

**АО «Казахстанская Компания по
Управлению Электрическими Сетями»**

Промежуточная консолидированная финансовая отчётность

*По состоянию на и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года,
с аудиторским отчётом независимого аудитора*

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторский отчёт независимого аудитора

Промежуточная консолидированная финансовая отчётность

Промежуточный консолидированный отчёт о финансовом положении	1-2
Промежуточный консолидированный отчёт о совокупном доходе.....	3
Промежуточный консолидированный отчёт о движении денежных средств	4-5
Промежуточный консолидированный отчёт об изменениях в капитале	6
Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчётности	7-56

Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционерам, комитету по аудиту и руководству АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями»

Мнение

Мы провели аудит промежуточной консолидированной финансовой отчетности АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» и его дочерних организаций (далее «Группа»), состоящей из промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2020 года, и промежуточного консолидированного отчета о совокупном доходе за три и шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, промежуточного консолидированного отчета об изменениях в капитале и промежуточного консолидированного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также примечаний к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая промежуточная консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 30 июня 2020 года, а также её консолидированные финансовые результаты за три и шесть месяцев, закончившихся на указанную дату и консолидированное движение денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит промежуточной консолидированной финансовой отчетности*» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (СМСЭБ) Кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита промежуточной консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита промежуточной консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «*Ответственность аудитора за аудит промежуточной консолидированной финансовой отчетности*» нашего отчета, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения промежуточной консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Ключевые вопросы аудита	Как соответствующие ключевые вопросы были рассмотрены в ходе нашего аудита
<p>Выручка от реализации услуг по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки</p>	
<p>Данный вопрос являлся одним из ключевых вопросов аудита в связи с применением дополнительного коэффициента k8 для расчета объемов реализованной мощности с ноября 2019 года. Данному вопросу было уделено особое внимание из-за большого объема операций, в частности оказания услуг более чем 240 потребителям по единому средневзвешенному тарифу.</p> <p>Расчет суммы выручки, которая должна быть получена Группой, зависит от оценок руководства в отношении объемов реализованной мощности.</p> <p>Раскрытие информации Группой в отношении рынка мощности и применения дополнительного коэффициента и штрафов включено в Примечания 3 и 29 к промежуточной консолидированной финансовой отчетности.</p>	<p>Мы изучили имеющуюся информацию о расчете фактического объема услуги по поддержанию готовности электрической мощности, в том числе дополнительные пояснения, полученные от руководства Группы, в отношении применения дополнительного коэффициента k8 для расчета объемов реализованной мощности в течение первого полугодия 2020 года. Мы изучили примененную учетную политику в отношении признания выручки. Мы провели выборочную сверку значений объемов электрической мощности, используемых при расчете выручки в системе учета за расчетный период, с актами о фактическом максимальном объеме электрической мощности, согласованными с покупателями. Мы проанализировали расчет цены за услугу по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки. Мы также рассмотрели расчет и применение дополнительного коэффициента k8 в течение первого полугодия 2020 года. Мы проанализировали раскрытие Группой информации в отношении выручки за данную услугу.</p>

<p>Разработка информационной системы учета</p>	
<p>В течение первого полугодия 2020 года Группа находится в процессе доработки информационной системы учета, в частности, автоматизации консолидации и раскрытий к финансовой отчетности.</p> <p>Вопрос доработки информационной системы учета являлся одним из ключевых вопросов аудита, поскольку информационная система учета имеет основополагающее значение для обработки и генерирования финансовой информации для целей финансовой отчетности.</p> <p>В результате доработки информационной системы учета Группа внедрила новые процессы, контроли и изменения в делегировании полномочий.</p>	<p>Мы обсудили с руководством Группы изменения, внесенные в систему, а также соответствующие процессы, уделяя особое внимание тем изменениям, которые оказывают существенное влияние на получение и обработку финансовой информации. Мы выполнили процедуры по оценке дизайна и операционной эффективности общих контролей, установленных руководством Группы в системе, в том числе в отношении доступа и управления изменениями.</p> <p>Мы привлекли наших специалистов по информационным технологиям для выполнения вышеуказанных процедур.</p>

Ответственность руководства и комитета по аудиту за промежуточную консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной промежуточной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки промежуточной консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке промежуточной консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Комитет по аудиту несет ответственность за надзор за процессом подготовки промежуточной консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит промежуточной консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что промежуточная консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения промежуточной консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в промежуточной консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;



Building a better
working world

- ▶ проводим оценку представления промежуточной консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли промежуточная консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о промежуточной консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с комитетом по аудиту, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем комитету по аудиту заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали комитет по аудиту обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения комитета по аудиту, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита промежуточной консолидированной финансовой отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчете, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем отчете, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимого аудитора, - Адиль Сыздыков.

ТОО «Эрнст энд Янг»



Адиль Сыздыков
Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ - 0000172 от 23 декабря 2013 года

050060, Республика Казахстан, г. Алматы
пр. Аль-Фараби, 77/7, здание «Есентай Тауэр»

7 августа 2020 года



Рустамжан Саттаров
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью в Республике
Казахстан: серия МФЮ-2, № 0000003,
выданная Министерством финансов
Республики Казахстан 15 июля 2005 года

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ
О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

По состоянию на 30 июня 2020 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	639.315.820	651.570.990
Нематериальные активы		1.636.746	1.411.900
Авансы, выданные за долгосрочные активы	6	6.849.831	1.485.220
Отложенные налоговые активы	26	50.603	53.436
Инвестиции в ассоциированную компанию	7	1.803.968	1.862.241
Долгосрочная дебиторская задолженность от связанных сторон	27	792.385	840.324
Прочие финансовые активы, долгосрочная часть	11	2.052.413	1.951.795
		652.501.766	659.175.906
Оборотные активы			
Запасы	8	3.323.960	2.134.157
Торговая дебиторская задолженность	9	37.421.891	21.901.834
НДС к возмещению и предоплата по прочим налогам		273.058	698.928
Предоплата по подоходному налогу		355.675	922.475
Прочие текущие активы	10	1.580.201	739.483
Прочие финансовые активы, краткосрочная часть	11	72.217.649	45.260.710
Денежные средства, ограниченные в использовании	12	434.899	4.274.085
Денежные средства и их эквиваленты	13	35.433.981	21.179.282
		151.041.314	97.110.954
Активы, предназначенные для передачи		-	700.861
Итого активы		803.543.080	756.987.721

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ
О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (продолжение)**

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	14	126.799.554	126.799.554
Собственные выкупленные акции	14	(930)	(930)
Резерв переоценки активов	14	310.287.046	310.369.243
Нераспределённая прибыль		60.680.635	44.670.157
		497.766.305	481.838.024
Долгосрочные обязательства			
Займы, долгосрочная часть	15	53.385.311	56.925.610
Облигации, долгосрочная часть	16	92.688.850	83.671.184
Отложенные налоговые обязательства	26	89.408.771	89.995.249
Государственная субсидия, долгосрочная часть		44.328	59.543
Обязательство по финансовой аренде, долгосрочная часть	27	160.168	156.661
		235.687.428	230.808.247
Краткосрочные обязательства			
Займы, краткосрочная часть	15	9.132.991	6.083.377
Облигации, краткосрочная часть	16	4.016.958	3.645.344
Торговая и прочая кредиторская задолженность, краткосрочная часть	17	42.819.699	23.389.482
Обязательство по строительству	18	-	683.430
Обязательства по договору		3.809.533	2.167.885
Государственная субсидия, краткосрочная часть		30.430	30.430
Обязательство по финансовой аренде, краткосрочная часть	27	260.554	262.882
Задолженность по налогам, кроме подоходного налога	19	3.379.884	3.371.344
Задолженность по подоходному налогу		2.877.727	723.620
Дивиденды к выплате		-	56
Прочие текущие обязательства	20	3.761.571	3.983.600
		70.089.347	44.341.450
Итого обязательства		305.776.775	275.149.697
Итого капитал и обязательства		803.543.080	756.987.721
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	14	1.908	1.848

Председатель Правления



Кажиев Б.Т.

Главный бухгалтер



Муканова Д.Т.

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 56 являются неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчётности.

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2020 года

В тысячах тенге	Прим.	За трехмесячный период, закончившийся 30 июня		За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
		2020 года	2019 года	2020 года	2019 года
Выручка по договорам с покупателями	21	83.570.522	61.402.362	167.220.844	124.508.611
Себестоимость оказанных услуг	22	(64.931.802)	(46.818.880)	(123.536.322)	(92.232.203)
Валовая прибыль		18.638.720	14.583.482	43.684.522	32.276.408
Общие и административные расходы	23	(1.717.935)	(1.851.802)	(3.429.404)	(3.526.798)
Расходы по реализации		(78.657)	(84.339)	(158.090)	(160.695)
Восстановление обесценения основных средств		3	50.740	3	10.993
Операционная прибыль		16.842.131	12.698.081	40.097.031	28.599.908
Финансовые доходы	24	1.827.524	1.080.145	2.889.751	1.961.063
Финансовые расходы	24	(2.768.068)	(2.092.111)	(5.503.654)	(3.971.305)
(Отрицательная)/положительная курсовая разница, нетто	25	3.560.986	(379.759)	(1.857.457)	486.015
Доля в прибыли ассоциированной компании	7	78.708	206.967	144.823	518.228
Прочие доходы		150.622	170.604	398.543	317.955
Прочие расходы		(86.484)	(36.141)	(246.135)	(67.493)
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки	9, 10, 11, 12, 13	(134.569)	(238.889)	(461.250)	(212.009)
Прибыль до налогообложения		19.470.850	11.408.897	35.461.652	27.632.362
Расходы по подоходному налогу	26	(3.603.392)	(2.239.866)	(6.829.839)	(5.058.022)
Прибыль за отчётный период		15.867.458	9.169.031	28.631.813	22.574.340
Итого совокупный доход за отчётный период		15.867.458	9.169.031	28.631.813	22.574.340
Прибыль на акцию					
Базовая и разводненная прибыль за отчётный период, приходящаяся на держателей простых акций материнской компании (в тенге)	14	61,03	35,26	110,12	86,82

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Кажиев Б.Т.

Мукашова Д.Т.

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 56 являются неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчётности.

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ
О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2020 года

В тысячах тенге	Прим.	За шестимесячный период, закончившийся	
		30 июня 2020 года	30 июня 2019 года
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		35.461.652	27.632.362
Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками			
Износ и амортизация		16.781.559	16.859.294
Финансовые расходы	24	5.503.654	3.971.305
Финансовые доходы	24	(2.889.751)	(1.961.063)
Отрицательная/(положительная) курсовая разница, нетто	25	1.857.457	(486.015)
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки		461.250	212.009
Начисление резерва на устаревшие запасы	23	37.744	91.490
Убытки от выбытия основных средств и нематериальных активов		144.336	6.830
Восстановление обесценения основных средств	6	(3)	(10.995)
Доля в прибыли ассоциированной компании	7	(144.823)	(518.228)
Доход от государственной субсидии		(15.215)	(15.215)
Корректировки на оборотный капитал			
Изменение в запасах		(1.227.547)	(1.053.544)
Изменение в торговой дебиторской задолженности		(15.785.953)	(12.321.003)
Изменение в НДС к возмещению и предоплате по прочим налогам		425.870	226.630
Изменение в прочих текущих активах		(878.676)	(4.310.332)
Изменение в торговой и прочей кредиторской задолженности		25.009.016	15.980.063
Изменение обязательств по аренде		–	106.930
Изменение в контрактных обязательствах		1.641.648	(87.480)
Изменение в задолженности по налогам, кроме подоходного налога		34.515	(711.477)
Изменение в прочих текущих обязательствах		(393.896)	(513.141)
		66.022.837	43.098.420
Проценты уплаченные		(1.744.042)	(1.734.785)
Купонное вознаграждение уплаченное		(3.752.500)	(4.512.500)
Вознаграждение по аренде уплаченное		(8.230)	–
Подоходный налог уплаченный		(4.524.159)	(2.635.877)
Проценты полученные		1.911.992	1.632.620
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности		57.905.898	35.847.878

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 56 являются неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчётности.

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ
О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)**

В тысячах тенге	Прим.	За шестимесячный период, закончившийся	
		30 июня 2020 года	30 июня 2019 года
Инвестиционная деятельность			
Снятие с депозитных счетов		17.688.596	22.317.869
Пополнение депозитных счетов		(26.091.447)	(21.973.016)
Изменение в денежных средствах, ограниченных в использовании		4.199.684	(59.429)
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов		98.249	98.249
Приобретение основных средств		(15.509.681)	(7.641.351)
Приобретение нематериальных активов		(35.547)	(197.167)
Возврат проектных средств, использованных на приобретение основных средств	6	-	1.540
Погашение займов, выданных сотрудникам		184	-
Приобретение долговых ценных бумаг (ноты Национального Банка РК)	11	(47.081.964)	(3.541.606)
Погашение долговых ценных бумаг (ноты Национального Банка РК)		30.000.000	-
Выкуп облигаций DSFK эмитентом	11	11.330	8.946
Частичный возврат средств КИБ, Эксимбанк		104.297	-
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(36.616.299)	(10.985.965)
Финансовая деятельность			
Выпуск облигаций		9.032.407	-
Выплата дивидендов		(12.703.475)	(14.177.882)
Погашение займов		(3.689.150)	(5.177.897)
Выплата основного долга по обязательствам по аренде		(165.691)	-
Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности		(7.525.909)	(19.355.779)
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах		13.763.690	5.506.134
Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		485.116	(61.032)
Эффект от начисления резерва под ожидаемые кредитные убытки на денежные средства и их эквиваленты	13	5.893	(4.319)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		21.179.282	19.060.700
Денежные средства и их эквиваленты на 30 июня	13	35.433.981	24.501.483

Председатель Правления



Кажиев Б.Т.

Главный бухгалтер

Муқанова Д.Т.

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 56 являются неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчётности.

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ
ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ**

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2020 года

<i>В тысячах тенге</i>	Уставный капитал	Резерв переоценки и активов	Собственные выкупленные акции	Прочие резервы	Нераспределённая прибыль	Итого
На 1 января 2019 года	126.799.554	310.840.187	(930)	(37.081)	35.092.074	472.693.804
Прибыль за отчётный период	-	-	-	-	22.574.340	22.574.340
Итого совокупный доход	-	-	-	-	22.574.340	22.574.340
Перенос резерва переоценки активов (Примечание 14)	-	(264.017)	-	-	264.017	-
Дивиденды (Примечание 14)	-	-	-	-	(14.177.724)	(14.177.724)
На 30 июня 2019 года	126.799.554	310.576.170	(930)	(37.081)	43.752.707	481.090.420
На 1 января 2020 года	126.799.554	310.369.243	(930)	-	44.670.157	481.838.024
Прибыль за отчётный период	-	-	-	-	28.631.813	28.631.813
Итого совокупный доход	-	-	-	-	28.631.813	28.631.813
Перенос резерва переоценки активов (Примечание 14)	-	(82.197)	-	-	82.197	-
Дивиденды (Примечание 14)	-	-	-	-	(12.703.532)	(12.703.532)
На 30 июня 2020 года	126.799.554	310.287.046	(930)	-	60.680.635	497.766.305

Председатель Правления



Кажиев Б.Т.

Главный бухгалтер

Муканова Д.Т.

Б.

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 56 являются неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчётности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2020 года

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное общество «Казахстанская Компания по Управлению Электрическими Сетями» (далее – «Компания» или «KEGOC») было образовано в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан № 1188 от 28 сентября 1996 года путём передачи части активов бывшей Национальной энергетической системы «Казахстанэнерго».

По состоянию на 30 июня 2020 года основным акционером Компании является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее – «Самрук-Казына») (90 процентов плюс одна акция). Самрук-Казына находится под контролем Правительства Республики Казахстан.

В 2014 году Компания разместила 10 процентов минус одна акция на Казахстанской Фондовой Бирже.

KEGOC является национальной компанией, осуществляющей услуги по передаче электрической энергии, технической диспетчеризации и организации балансирования производства-потребления электрической энергии в Казахстане. В качестве назначенного государством системного оператора Компания осуществляет централизованное оперативно-диспетчерское управление, обеспечение параллельной работы с энергосистемами других государств, поддержание баланса в энергосистеме, оказание системных услуг и приобретение вспомогательных услуг у субъектов оптового рынка электрической энергии, а также передачу электрической энергии по национальной электрической сети (далее – «НЭС»), её техническое обслуживание и поддержание в эксплуатационной готовности. НЭС состоит из подстанций, распределительных устройств, межрегиональных и (или) межгосударственных линий электропередачи и линий электропередачи, осуществляющих выдачу электрической энергии электрических станций, напряжением 220 киловольт и выше.

По состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 годов Компания имела доли участия в следующих дочерних организациях:

Компания	Деятельность	Доля участия	
		30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
АО «Энергоинформ» (далее – «Энергоинформ»)	Информационное обеспечение деятельности KEGOC	100%	100%
ТОО «Расчётно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии» (далее – «РФЦ по ВИЭ»)	Централизованная покупка и продажа электрической энергии, произведённой объектами по использованию возобновляемых источников энергии и поставленной в электрические сети единой электроэнергетической системы Республики Казахстан; закуп услуги по поддержанию готовности электрической мощности и централизованное оказание услуги по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки на рынке электрической мощности	100%	100%

Компания и её дочерние организации далее вместе именуются «Группа».

Для управленческих целей деятельность Группы подразделяется в соответствии с типом оказываемых услуг на три операционных сегмента (Примечание 5):

- *Передача электроэнергии и оказание сопутствующей поддержки.* Передача электроэнергии регулируется Законом Республики Казахстан от 27 декабря 2018 года № 204-VI ЗРК «О естественных монополиях» (далее – «Закон»), поскольку Группа является естественным монополистом в сфере оказания услуг по передаче электрической энергии, технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии и организации балансирования производства-потребления электрической энергии. Согласно Закону, тарифы Группы на услуги по передаче электрической энергии, технической диспетчеризации и организации балансирования производства-потребления электрической энергии утверждаются Комитетом по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики Республики Казахстан (далее – «Комитет»).

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

- *Обеспечение готовности электрической мощности к несению нагрузки.* С 1 января 2019 года в Республике Казахстан начал функционировать – рынок электрической мощности, основная цель ввода которого – это обеспечение балансовой надёжности энергосистемы Республики Казахстан. Под балансовой надёжностью понимается способность энергосистемы удовлетворять потребительский спрос на электроэнергию в любой момент времени.
- *Реализация покупной электроэнергии.* Сегмент реализации покупной электроэнергии включает сектор возобновляемых источников энергии (далее – «ВИЭ») созданный Правительством Республики Казахстан в целях создания условий развития сектора ВИЭ. Сектор ВИЭ регулируется Законом Республики Казахстан от 4 июля 2009 года № 165-IV «О поддержке использования возобновляемых источников энергии».

Головной офис Компании зарегистрирован по адресу: Республика Казахстан, Z00T2D0, г. Нур-Султан, пр. Тәуелсіздік, здание 59.

Прилагаемая промежуточная консолидированная финансовая отчётность была утверждена председателем Правления и главным бухгалтером Компании 7 августа 2020 года.

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Промежуточная консолидированная финансовая отчётность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее – «МСФО») в редакции, утверждённой Советом по Международным стандартам финансовой отчётности (далее – «Совет по МСФО»).

Данная промежуточная консолидированная финансовая отчётность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением некоторых классов основных средств, которые отражены по переоцененной стоимости, и финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, как указано в учетной политике и примечаниях к настоящей промежуточной консолидированной финансовой отчётности. Промежуточная консолидированная финансовая отчётность представлена в тенге, а все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

Основа консолидации

Промежуточная консолидированная финансовая отчётность включает финансовую отчётность Компании и её дочерних организаций по состоянию на 30 июня 2020 года. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы подверженности рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;
- наличие у Группы возможности влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Основа консолидации (продолжение)

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трёх компонентов контроля. Консолидация дочерней организации начинается, когда Группа получает контроль над дочерней организацией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней организацией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней организации, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в промежуточный консолидированный отчёт о совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней организацией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода (ПСД) относятся на собственников материнской компании Группы и неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтрольных долей участия. При необходимости финансовая отчётность дочерних организаций корректируется для приведения учётной политики таких компаний в соответствие с учётной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней организации без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она:

- прекращает признание активов и обязательства дочерней организации (в том числе относящегося к ней гудвила);
- прекращает признание балансовой стоимости неконтрольных долей участия;
- прекращает признание накопленных курсовых разниц, отражённых в капитале;
- признаёт справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- признаёт справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- признаёт образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе ПСД, в состав прибыли или убытка или нераспределённой прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые применённые Группой

Учётная политика, принятая при составлении промежуточной финансовой отчётности, соответствует политике, применявшейся при составлении годовой финансовой отчётности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, за исключением принятых новых стандартов, вступивших в силу на 1 января 2020 года. Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу.

В 2020 году Группа впервые применила приведенные ниже поправки и разъяснения, но они не оказали влияния на её промежуточную консолидированную финансовую отчётность.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса»

В поправках к МСФО (IFRS) 3 поясняется, что, чтобы считаться бизнесом, интегрированная совокупность видов деятельности и активов должна включать как минимум вклад и принципиально значимый процесс, которые вместе в значительной мере могут способствовать созданию отдачи. При этом поясняется, что бизнес не обязательно должен включать все вклады и процессы, необходимые для создания отдачи. Данные поправки не оказали влияния на промежуточную консолидированную финансовую отчётность Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые применённые Группой (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 «Реформа базовой процентной ставки»

Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*» предусматривают ряд освобождений, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые реформа базовой процентной ставки оказывает непосредственное влияние. Реформа базовой процентной ставки оказывает влияние на отношения хеджирования, если в результате её применения возникают неопределённости в отношении сроков возникновения или величины денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, по объекту хеджирования или по инструменту хеджирования. Данные поправки не оказали влияния на промежуточную консолидированную финансовую отчётность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности»

Поправки предлагают новое определение существенности, согласно которому «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что её пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчётности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчётности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации».

В поправках поясняется, что существенность будет зависеть от характера или количественной значимости информации (взятой в отдельности либо в совокупности с другой информацией) в контексте финансовой отчётности, рассматриваемой в целом. Искажение информации является существенным, если можно обоснованно ожидать, что это повлияет на решения основных пользователей финансовой отчётности. Данные поправки не оказали влияния на промежуточную консолидированную финансовую отчётность Группы.

«Концептуальные основы представления финансовых отчётов», выпущенные 29 марта 2018 года

Концептуальные основы не являются стандартом, и ни одно из положений Концептуальных основ не имеет преимущественной силы над каким-либо положением или требованием стандарта. Цели Концептуальных основ заключаются в следующем: содействовать Совету по МСФО в разработке стандартов; содействовать составителям финансовых отчётов при разработке положений учётной политики, когда ни один из стандартов не регулирует определенную операцию или другое событие; и содействовать всем сторонам в понимании и интерпретации стандартов.

Пересмотренная редакция Концептуальных основ содержит несколько новых концепций, обновленные определения активов и обязательств и критерии для их признания, а также поясняет некоторые существенные положения.

Пересмотр данного документа не оказал влияния на промежуточную консолидированную финансовую отчётность Группы.

Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные

В промежуточном консолидированном отчёте о финансовом положении Группа представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные. Актив является оборотным, если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он предназначен в основном для целей торговли;
- его предполагается реализовать в течение 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчётного периода; или
- он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчётного периода.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные (продолжение)

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается в основном для целей торговли;
- оно подлежит погашению в течение 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчётного периода; или
- у компании отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течении как минимум 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчётного периода.

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как внеоборотные/долгосрочные активы и обязательства.

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает такие финансовые инструменты, как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости на каждую отчётную дату, и нефинансовые активы (активы НЭС) по справедливой стоимости, когда их справедливая стоимость значительно отличается от их остаточной стоимости. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в *Примечании 28*.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом, либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчётности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчётности на периодической основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчётного периода.

Финансовое руководство Группы определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости активов НЭС и некотируемых финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, так и для единовременной оценки справедливой стоимости активов, где применимо.

Для оценки стоимости активов НЭС привлекаются внешние оценщики. Решение о привлечении внешних оценщиков принимается ежегодно финансовым руководством. В качестве критериев отбора применяются знание рынка, репутация, независимость и соответствие профессиональным стандартам. После обсуждения с внешними оценщиками финансовое руководство принимает решение о том, какие методики оценки и исходные данные необходимо использовать в каждом случае.

На каждую отчётную дату финансовое руководство анализирует изменения стоимости активов и обязательств, которые необходимо повторно проанализировать и повторно оценить в соответствии с учётной политикой Группы. В рамках такого анализа финансовое руководство проверяет основные исходные данные, которые применялись при последней оценке, путём сравнения информации, используемой при оценке, с договорами и прочими уместными документами.

Финансовое руководство и внешние оценщики Группы также сравнивают изменения справедливой стоимости каждого актива по переоцениваемому классу основных средств, в соответствии с учётной политикой, с соответствующими внешними источниками с целью определения обоснованности изменения.

Финансовое руководство и внешние оценщики обсуждают основные допущения, которые использовались при оценке.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии источников справедливой стоимости, как указано выше.

Операции в иностранной валюте

Промежуточная консолидированная финансовая отчётность Группы представлена в тенге. Тенге также является функциональной валютой материнской компании Группы. Каждая компания Группы определяет собственную функциональную валюту, и статьи, включённые в финансовую отчётность каждой компании, оцениваются в этой функциональной валюте.

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются компаниями Группы в их функциональной валюте по спот-курсу, действующему на дату, когда операция удовлетворяет критериям признания.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчётную дату.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Операции в иностранной валюте (продолжение)**

Все курсовые разницы, возникающие при погашении или пересчёте монетарных статей, включаются в промежуточный консолидированный отчёт о совокупном доходе, за исключением монетарных статей, обеспечивающих хеджирование чистой инвестиции Группы в зарубежное подразделение. Они отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента выбытия чистой инвестиции, когда они признаются в прибылях и убытках.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок.

Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Доходы или расходы, возникающие при пересчёте немонетарных статей, учитываются в соответствии с принципами признания доходов или расходов в результате изменения справедливой стоимости статьи (т.е. курсовые разницы по статьям, доходы или расходы от изменения справедливой стоимости которых признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка, также признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка, соответственно).

Обменные курсы иностранных валют, в которых Группа проводила существенные сделки, представлены следующим образом:

<i>Обменный курс на конец периода (к тенге)</i>	30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
1 доллар США	403,93	382,59
1 евро	452,52	429
1 российский рубль	5,7	6,16

<i>Средний обменный курс за 6 месяцев отчётного периода (к тенге)</i>	30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
1 доллар США	418,11	382,87
1 евро	459,91	428,63
1 российский рубль	5,78	5,92

Основные средства

Основные средства, за исключением активов НЭС, учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены частей основных средств и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации.

При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определённые промежутки времени Группа признаёт подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезного использования и амортизирует их соответствующим образом. Аналогичным образом, при проведении основного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются все критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в составе прибыли или убытка в момент их понесения.

Активы НЭС оцениваются по справедливой стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, признанных после даты переоценки. Переоценка осуществляется с достаточной частотой для обеспечения уверенности в том, что справедливая стоимость переоценённого актива не отличается существенно от его балансовой стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Прирост стоимости от переоценки отражается в составе ПСД и относится на увеличение резерва переоценки активов, входящего в состав капитала, за исключением той его части, которая восстанавливает убыток от переоценки этого же актива, признанный вследствие ранее проведённой переоценки в составе прибыли или убытка. Убыток от переоценки признаётся в промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе, за исключением той его части, которая непосредственно уменьшает положительную переоценку по тому же активу, ранее признанную в составе резерва переоценки. В случае выбытия актива, часть резерва переоценки, непосредственно относящаяся к данному активу, переводится из резерва переоценки активов в состав нераспределённой прибыли.

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение оценочного срока полезного использования активов следующим образом:

Здания	60 лет
Активы НЭС	
Линии электропередачи	50 лет
Сооружения	10-30 лет
Оборудование подстанций	12-30 лет
Транспорт и прочие основные средства	
Прочие машины и оборудования	7-25 лет
Транспортные средства	11 лет
Компьютеры и прочее оборудование по обработке данных	4-10 лет
Предметы интерьера и хозяйственного назначения	7 лет
Прочие основные средства	3-15 лет

Земля не подлежит амортизации.

Сроки полезного использования и ликвидационная стоимость основных средств анализируются в конце каждого годового отчётного периода и при необходимости корректируются.

В случае если ожидания отличаются от предыдущих ожиданий, изменения учитываются как изменения в бухгалтерской оценке в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учётная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Данная бухгалтерская оценка может оказать существенное влияние на остаточную стоимость основных средств и на сумму износа основных средств, признаваемого в промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе.

Признание объекта основных средств прекращается при его выбытии или тогда, когда более не ожидается получение будущих экономических выгод от его использования или выбытия. Любые доходы или убытки, возникающие при прекращении признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями и от выбытия и балансовой стоимостью актива) включаются в состав прибыли или убытка в том отчётном году, когда прекращено признание актива.

Нематериальные активы

Нематериальные активы при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы, произведённые внутри Группы, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующий расход отражается в прибылях и убытках в отчётный период, в котором он возник.

Нематериальные активы Группы включают, главным образом, компьютерное программное обеспечение и лицензии. Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение оценочного срока полезного использования активов от 3 до 20 лет.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчётную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение. Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП) – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (ПГДП), за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива (ПГДП). Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесценённым и списывается до возмещаемой стоимости.

При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу применяется соответствующая модель оценки. Эти расчёты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Группа определяет сумму обесценения, исходя из ценности от использования, которая подготавливается отдельно для каждого ПГДП Группы, к которому относятся отдельные активы. Эти планы и прогнозные расчёты, как правило, составляются на 5 (пять) лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности (включая обесценение запасов) признаются в промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесценённого актива, за исключением ранее переоценённых активов НЭС, в отношении которых переоценка была признана в прочем совокупном доходе. Обесценение таких активов признаётся в прочем совокупном доходе в пределах суммы ранее признанной переоценки. На каждую отчётную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или ПГДП. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признаётся в прибылях и убытках, за исключением тех случаев, когда актив признан по переоценённой стоимости. В этих случаях восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

Инвестиции в ассоциированную компанию

Ассоциированная компания – это компания, в отношении которой Группа обладает значительным влиянием, Значительное влияние – это полномочия на участие в принятии решений относительно финансовой и операционной политики объекта инвестиций, но не контроль или совместный контроль в отношении такой политики.

Факторы, учитываемые при определении наличия значительного влияния или совместного контроля, аналогичны факторам, учитываемым при определении наличия контроля над дочерними компаниями.

Инвестиции Группы в её ассоциированную компанию учитываются по методу долевого участия.

В соответствии с методом долевого участия инвестиция в ассоциированную компанию первоначально признаётся по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость инвестиции впоследствии увеличивается или уменьшается вследствие признания доли Группы в изменениях чистых активов ассоциированной компании, возникающих после даты приобретения. Гудвилл, относящийся к ассоциированной компании, включается в балансовую стоимость инвестиции и не амортизируется, а также не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Инвестиции в ассоциированную компанию (продолжение)

Промежуточный консолидированный отчёт о совокупном доходе отражает долю Группы в финансовых результатах деятельности ассоциированной компании. Если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале ассоциированной компании, Группа признаёт свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в промежуточном консолидированном отчёте об изменениях в капитале.

Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной компанией, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной компании.

Доля Группы в прибыли ассоциированной компании представлена непосредственно в промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе. Она представляет собой прибыль, приходящуюся на акционеров ассоциированной компании, и поэтому определяется как прибыль после учёта налогообложения и неконтрольной доли участия в дочерних компаниях ассоциированной компании.

Финансовая отчётность ассоциированной компании составляется за тот же отчётный период, что и финансовая отчётность Группы. В случае необходимости в неё вносятся корректировки с целью приведения учётной политики в соответствие с учётной политикой Группы.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в ассоциированную компанию. На каждую отчётную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в ассоциированную компанию. В случае наличия таких свидетельств, Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании и её балансовой стоимостью, и признаёт эту сумму в прибылях и убытках по статье «Доля в прибыли ассоциированной компании».

В случае потери значительного влияния над ассоциированной компанией Группа оценивает и признаёт оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью ассоциированной компании на момент потери значительного влияния и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признаётся в составе прибыли или убытка.

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы Группы включают денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные и долгосрочные депозиты, денежные средства, ограниченные в использовании, прочие финансовые активы, торговую и прочую дебиторскую задолженность, котируемые и не котируемые финансовые инструменты.

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются соответственно как финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости; финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Финансовый актив учитывается по амортизированной стоимости, если соблюдены два критерия:

- 1) целью бизнес-модели является удержание финансового актива для получения всех договорных денежных потоков; и
- 2) договорные потоки денег представлены только платежами по процентному вознаграждению и основному долгу. Вознаграждение представляет собой плату за временную стоимость денег и кредитный риск, связанный с основным долгом к погашению в определенный период времени.

Если хотя бы один из вышеуказанных критериев не соблюден, финансовый актив измеряется по справедливой стоимости.

Финансовые активы Группы, не учитываемые по амортизированной стоимости, учитываются по справедливой стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Первоначальное признание и оценка (продолжение)

Финансовый актив учитывается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если соблюдены два критерия:

- 1) целью бизнес-модели является удерживание финансового актива как для получения всех договорных денежных потоков, так и путем продажи финансового актива; и
- 2) договорные потоки денег представлены только платежами по процентному вознаграждению и основному долгу. Вознаграждение представляет собой плату за временную стоимость денег и кредитный риск, связанный с основным долгом к погашению в определенный период времени.

Группа учитывает финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда они отражаются по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Последующая оценка

В последующем финансовые активы оцениваются по амортизированной или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или через прибыль или убыток, основываясь на бизнес-модели Группы по управлению финансовыми активами. Бизнес-модель определяется руководством Группы.

Прекращение признания

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться на балансе, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истёк;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объёме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива; либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и если да, то в каком объёме. Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признаётся в той степени, в которой Группа продолжает своё участие в переданном активе. В этом случае Группа также признаёт соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохранённые Группой.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признаётся по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Группы.

Признание ожидаемых кредитных убытков

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный убыток с момента первоначального признания значительно увеличился. Группа не уменьшает балансовую стоимость финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а признает оценочный резерв в составе прочего совокупного дохода.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Признание ожидаемых кредитных убытков (продолжение)

При определении того, нет ли значительного увеличения кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, Группа ориентируется на изменения риска наступления дефолта на протяжении срока действия кредитного инструмента, а не на изменения суммы ожидаемых кредитных убытков.

Если условия предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу были пересмотрены или модифицированы и признание финансового актива не было прекращено, Группа оценивает, изменился ли значительно кредитный риск по финансовому инструменту, путем сравнения:

- 1) оценки риска наступления дефолта по состоянию на отчётную дату (на основании модифицированных договорных условий);
- 2) оценки риска наступления дефолта при первоначальном признании (на основе первоначальных немодифицированных договорных условий).

Если значительное увеличение кредитного риска отсутствует, Группа признает оценочный резерв под убытки по финансовому активу в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, за исключением:

- 1) приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов;
- 2) торговой дебиторской задолженности или активов по договору, возникающих вследствие операций, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»; и
- 3) дебиторской задолженности по аренде.

По финансовым активам, указанным в пунктах (1)-(3), Группа оценивает резерв под убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Если в предыдущем отчётном периоде Группа оценила оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, но по состоянию на текущую отчётную дату определяет, что значительное увеличение кредитного риска отсутствует, то на текущую отчётную дату Группа должна оценить оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Группа признает в качестве прибыли или убытка от обесценения сумму, необходимую для корректировки оценочного резерва под убытки до суммы ожидаемых кредитных убытков по состоянию на отчётную дату.

По приобретенным или созданным кредитно-обесцененным финансовым активам Группа признает благоприятные изменения ожидаемых кредитных убытков за весь срок в качестве восстановления убытка от обесценения, даже если ожидаемые кредитные убытки за весь срок меньше величины ожидаемых кредитных убытков, которые были включены в расчётные денежные потоки при первоначальном признании.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки по финансовому инструменту способом, который отражает:

- 1) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов;
- 2) временную стоимость денег;
- 3) обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступных на отчётную дату.

Максимальный период, рассматриваемый при оценке ожидаемых кредитных убытков – это максимальный период по договору (с учетом опционов на продление), на протяжении которого Группа подвержена кредитному риску.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Оценка ожидаемых кредитных убытков (продолжение)

По финансовым инструментам, включающим как займ, так и неиспользованный компонент обязательства по предоставлению займов, предусмотренная договором возможность Группы требовать погашения займа и аннулировать неиспользованный компонент обязательства по предоставлению займов не ограничивает подверженность Группы риску кредитных убытков договорным сроком подачи уведомления. По таким финансовым инструментам Группа оценивает кредитные убытки за весь период подверженности кредитному риску, и ожидаемые кредитные убытки не будут уменьшаться в результате деятельности Группы по управлению кредитными рисками, даже если такой период превосходит максимальный период по договору.

Для достижения цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок, обусловленных значительным увеличением кредитного риска с момента первоначального признания, может понадобиться оценка значительного увеличения кредитного риска на групповой основе, например, посредством анализа информации, указывающей на значительное увеличение кредитного риска по группе или подгруппе финансовых инструментов. Это гарантирует достижение Группой цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок в случае значительного увеличения кредитного риска, даже если подтверждение такого значительного увеличения кредитного риска на уровне отдельного инструмента ещё недоступно.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства при первоначальном признании классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и заимствования, или производные инструменты, определённые в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом в случае займов, кредитов и кредиторской задолженности непосредственно связанных с ними затрат по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы, и выпущенные облигации.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в прибылях и убытках при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых расходов в промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность первоначально отражается по справедливой стоимости, и в последующем оценивается по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истёк. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признаётся в промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе.

Взаимозачёт финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачёту, а нетто-сумма представлению в промежуточном консолидированном отчёте о финансовом положении тогда и только тогда, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачёт признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчёт на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Запасы

Запасы учитываются по методу ФИФО.

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой стоимости реализации.

Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности, за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и оцененных затрат на продажу.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты в промежуточном консолидированном отчёте о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе, и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения до 3 (трёх) месяцев или менее.

Для целей промежуточного консолидированного отчёта о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов, согласно определению выше, за вычетом непогашенных банковских овердрафтов.

Денежные средства, ограниченные в использовании

В соответствии с кредитными соглашениями по финансированию проектов, подписанными с Международным Банком Реконструкции и Развития (далее – «МБРР») и Европейским Банком Реконструкции и Развития (далее – «ЕБРР»), Группа открыла банковские счета, необходимые для обслуживания долга. Денежные средства, отражённые на этих банковских счетах, могут быть использованы исключительно для осуществления плановых платежей по процентам и основному долгу. Если денежные средства каким-либо образом ограничены в использовании в период до 12 (двенадцати) месяцев с отчётной даты, такие денежные средства классифицируются как краткосрочные активы и соответствующим образом раскрываются в примечаниях к промежуточной консолидированной финансовой отчётности. Если денежные средства ограничены в использовании в период более 12 (двенадцати) месяцев с отчётной даты, такие денежные средства отражаются в составе долгосрочных активов.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Резервы

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребуется для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надёжная оценка суммы такого обязательства. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признаётся как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе за вычетом возмещения.

Признание выручки

Выручка признаётся в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надёжно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учётом определённых в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин. Группа анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определёнными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем таким договорам.

Группа признает выручку, чтобы отразить предоставление потребителям обещанных услуг в сумме возмещения, которое Группа, по её ожиданиям, будет иметь право получить в обмен на указанные товары или услуги.

Группа, при признании выручки, осуществляет следующие шаги:

- 1) идентификация договора с потребителем;
- 2) идентификация обязательства, подлежащего исполнению в рамках договора;
- 3) определение цены сделки;
- 4) распределение цены сделки между отдельными обязанностями, подлежащими исполнению в рамках договора;
- 5) признание выручки в момент (или по мере) исполнения обязанности, подлежащей исполнению в рамках договора.

Доходы от предоставленных услуг признаются по мере оказания услуг. Группа получает доход от оказания услуг по передаче электроэнергии от производителей до оптовых и крупных потребителей, по технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии, по организации балансирования производства и потребления электрической энергии, а также услуг по обеспечению договорных величин перетоков электрической энергии с энергосистемами сопредельных государств и прочих услуг.

Тарифы для начисления дохода по услугам по передаче электрической энергии, технической диспетчеризации и организации балансирования производства/потребления электрической энергии утверждаются Комитетом.

Доходы по услугам по обеспечению договорных величин перетоков электрической энергии с энергосистемами сопредельных государств, признаются в соответствии с условиями договоров, заключённых на основании Соглашения между Правительством Республики Казахстан и Правительством Российской Федерации «*О мерах по обеспечению параллельной работы Единых энергетических систем Республики Казахстан и Российской Федерации*».

Также с 1 января 2019 года с введением в Республике Казахстан рынка мощности, Группа оказывает услуги по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки. Выручка от оказания услуг по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки признаётся ежемесячно исходя из объемов оказанных услуг. Объемом услуги по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки для каждого конкретного покупателя, является максимальная, за соответствующий месяц, электрическая мощность потребления, указанная в акте о фактическом максимальном значении электрической мощности потребления за месяц.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Признание выручки (продолжение)

Процентный доход

По всем финансовым инструментам, учитываемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве учитываемых по справедливой стоимости, процентный доход или расход признаются с использованием метода эффективной процентной ставки, который точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход включается в промежуточный консолидированный отчёт о совокупном доходе.

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчётном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные Группой в связи с заёмными средствами.

Аренда

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки на дату начала действия договора. В рамках такого анализа требуется установить, зависит ли выполнение договора от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом или активами в результате данной сделки.

Группа в качестве арендатора

Финансовая аренда, по которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом, капитализируется на дату начала срока аренды по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, – по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между финансовыми расходами и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная ставка процента на непогашенную сумму обязательства. Финансовые расходы отражаются непосредственно в прибылях и убытках.

Аренданный актив амортизируется в течение срока полезного использования актива. Однако если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности на актив в конце срока аренды, актив амортизируется в течение более короткого из следующих периодов: расчётный срок полезного использования актива и срок аренды. Платежи по операционной аренде признаются как расход в промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе равномерно на протяжении всего срока аренды.

Пенсионные обязательства

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, Группа осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, но не более 212.500 тенге в месяц (2019 год: 212.500 тенге) в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по оплате труда совместно с прочими отчислениями, связанными с оплатой труда в промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе, в момент их возникновения. Группа не имеет каких-либо других обязательств по пенсионным платежам.

Текущий подоходный налог

Налоговые активы и обязательства по текущему подоходному налогу за текущий период и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчёта данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчётную дату в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемую прибыль.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Текущий подоходный налог (продолжение)

Текущий подоходный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признаётся в составе капитала, а не в промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе. Руководство периодически осуществляет оценку позиций, отражённых в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создаёт резервы.

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путём определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчётности на отчётную дату.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчётную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчётную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчётном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчётную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признаётся в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Отложенный налог (продолжение)

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачёта текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчётную дату только в том случае, если они были объявлены до отчётной даты включительно. Дивиденды раскрываются в отчётности, если они были рекомендованы до отчётной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчётной даты, но до даты утверждения промежуточной консолидированной финансовой отчётности к выпуску.

Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства не признаются в промежуточной консолидированной финансовой отчётности, при этом информация о них раскрывается в промежуточной консолидированной финансовой отчётности, за исключением тех случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным.

Условные активы не признаются в промежуточной консолидированной финансовой отчётности, при этом информация о них раскрывается в промежуточной консолидированной финансовой отчётности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

Подготовка промежуточной консолидированной финансовой отчётности Группы требует от её руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений на конец отчётного периода, которые влияют на представляемые в отчётности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах и активах. Однако неопределённость в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Оценочные значения и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределённости в оценках на отчётную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки промежуточной консолидированной финансовой отчётности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Группе обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Переоценка основных средств

Группа провела переоценку активов НЭС по состоянию на 1 октября 2018 года. Группа привлекла аккредитованного независимого оценщика ТОО «Делойт ТСФ» для оценки справедливой стоимости НЭС.

Переоценённые активы НЭС представляют один класс активов согласно МСФО (IFRS) 13, основываясь на природе, характеристике и рисках, присущих активу. Исходные данные для определения справедливой стоимости активов НЭС, относятся к 3-му уровню в иерархии справедливой стоимости (ненаблюдаемые исходные данные).

По итогам 2017 года Комитет утвердил увеличение тарифов на услуги по передаче электроэнергии, технической диспетчеризации и организации балансирования производства и потребления электроэнергии. Увеличение тарифов привело к приросту стоимости от переоценки некоторых активов, включенному в состав прочего совокупного дохода, в сумме 113.259.316 тысяч тенге, и соответствующего отложенного налогового обязательства в сумме 22.651.864 тысячи тенге, а также приросту стоимости некоторых ранее переоцененных активов, включенному в прибыли и убытки в сумме 3.342.507 тысяч тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)

Переоценка основных средств (продолжение)

Справедливая стоимость активов НЭС была определена затратным методом. Затратный метод был использован ввиду того, что активы узкоспециализированы, и что исторически данные активы никогда не продавались. В рамках затратного метода был применен метод определения стоимости замещения или стоимости воспроизводства, по которому производился расчёт полной стоимости замещения основных средств за вычетом всех видов накопленного износа, а также метод расчёта по аналогам, метод удельных показателей и метод индексации прошлых затрат.

Расчитанная текущая стоимость замещения в последующем была сравнена с возмещаемой стоимостью, определённой на основании модели дисконтирования денежных потоков. Денежные потоки извлекаются из бюджета на следующие 5 (пять) лет.

В результате оценки сумма в размере 527.147.904 тысячи тенге была признана как справедливая стоимость активов НЭС по состоянию на 1 октября 2018 года.

При оценке справедливой стоимости в 2018 году были применены следующие основные допущения:

Ставка дисконтирования (WACC)	11,82%
Долгосрочный темп роста	3,6%
Остаточный срок службы основного актива	40 лет

Увеличение ставки дисконтирования на 0,5% или уменьшение долгосрочного темпа роста на 0,5% приведет к уменьшению справедливой стоимости основных средств Группы на 40.116.819 тысяч тенге или 26.219.011 тысяч тенге, соответственно.

На каждую отчётную дату Группа оценивает наличие различий между балансовой стоимостью активов НЭС с той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на отчётную дату. По состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года руководство Группы повторно пересмотрело свои оценки по отношению к справедливой стоимости её активов НЭС. В результате, руководство Группы пришло к выводу, что в Группе не было никаких существенных изменений в справедливой стоимости активов НЭС по состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года с даты последней переоценки, проведенной в 2018 году. В результате справедливая стоимость активов НЭС Группы соответствует их балансовой стоимости.

Налоги

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, а также сумм и сроков получения будущей налогооблагаемой прибыли существует неопределённость. С учётом значительного разнообразия международных операций Группы, а также долгосрочного характера и сложности имеющихся договорных отношений, разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки уже отражённых в отчётности сумм расходов или экономии по подоходному налогу. Основываясь на обоснованных допущениях, Группа создаёт резервы под возможные последствия налоговых проверок. Величина подобных резервов зависит от различных факторов, например, от результатов предыдущих проверок и различных интерпретаций налогового законодательства компанией налогоплательщиком и соответствующим налоговым органом.

Подобные различия в интерпретации могут возникнуть по большому количеству вопросов в зависимости от условий, преобладающих в стране, в которой зарегистрирована соответствующая компания Группы.

Поскольку Группа оценивает возникновение судебных разбирательств в связи с налоговым законодательством и последующий отток денежных средств как маловероятные, условное обязательство не признавалось.

Отложенные налоговые активы признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в промежуточной консолидированной финансовой отчётности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в промежуточном консолидированном отчёте о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определённая доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учёт таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отражённую в промежуточной консолидированной финансовой отчётности.

Облигации DSFK

28 декабря 2017 года, в соответствии с Решением Правительства Республики Казахстан от 7 ноября 2017 года, Группа приобрела облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK» (далее – «облигации DSFK»), оплатив приобретение средствами размещенными в АО «РБК банк» (далее – «РБК банк»). Номинальная сумма депозитов размещенных в РБК банк до приобретения облигаций составила 1.498.249 тысяч тенге. Облигации DSFK имеют купонную ставку 0,01% годовых и срок погашения 15 лет. Облигации обеспечены финансовой гарантией ТОО «Корпорация Казахмыс» на сумму 411.883 тысячи тенге. Гарантия может быть использована по запросу Группы, но не ранее пятой годовщины с даты выпуска облигаций.

Руководство Группы считает, что по состоянию на 30 июня 2020 года облигации DSFK не возмещаемы. Таким образом, справедливая стоимость облигаций DSFK ограничена их возмещаемой стоимостью равной справедливой стоимости гарантии. Группа удерживает облигации не для получения всех договорных денежных потоков, поэтому по состоянию на 30 июня 2020 года, облигации были классифицированы как финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. По состоянию на 30 июня 2020 года Группа переоценила справедливую стоимость облигаций путем дисконтирования по ставке 11,7%, что представляет собой рыночную ставку дисконтирования на 30 июня 2020 года.

Облигации Самрук-Казына

30 марта 2020 года Группа приобрела купонные облигации АО «ФНБ «Самрук-Казына» в количестве 25.927.008 штук по номинальной стоимости 1.000 тенге за единицу на Казахстанской фондовой бирже. Срок обращения облигаций до 19 апреля 2021 года. Облигации были классифицированы как учитываемые по амортизированной стоимости и первоначально признаны в учете по справедливой стоимости с применением ставки дисконтирования в 12,5%.

Покупка и продажа электроэнергии, произведённой объектами по использованию ВИЭ

В целях создания условий развития сектора возобновляемых источников энергии (далее – «ВИЭ») Правительством Республики Казахстан был принят механизм государственной поддержки, основанный на внедрении централизованной покупки единым покупателем – РФЦ электроэнергии, производимой объектами ВИЭ. Деятельность РФЦ регулируется Законом Республики Казахстан «О поддержке использования возобновляемых источников энергии».

Проанализировав договора покупки и продажи электроэнергии, произведенной объектами по использованию ВИЭ, руководство Группы применило значительное суждение о том, что Группа одновременно получает контроль над электроэнергией, произведенной объектами по использованию ВИЭ, и передает её покупателям. Руководство Группы считает, что покупатели рассматривают Группу, как сторону несущую основную ответственность за исполнение договора продажи электроэнергии, произведенной объектами по использованию ВИЭ, поскольку Группа обязана поставить оговоренный объем электроэнергии, при этом все расходы на балансирование производства-потребления электроэнергии и технологические потери ложатся на Группу.

Более того, договора на покупку электроэнергии, произведенной объектами по использованию ВИЭ, заключаются Группой сроком на 15 лет, при этом договора на продажу электроэнергии заключаются с покупателями сроком на один год.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)

Покупка и продажа электроэнергии, произведённой объектами по использованию ВИЭ (продолжение)

Таким образом, Руководство Группы определило, что Группа является принципалом в договорах продажи электроэнергии, произведенной объектами по использованию ВИЭ, и Группа признает выручку в валовой сумме возмещения, право на которое она ожидает получить.

Определение компонента аренды в договорах на покупку электроэнергии ВИЭ

Дочерняя организация Группы, РФЦ заключила долгосрочные договоры покупки электроэнергии, произведенной на электростанциях, использующих возобновляемые источники энергии (далее – «электростанции ВИЭ»). По данным договорам РФЦ имеет право на получение практически всех экономических выгод от использования электростанции ВИЭ в течение срока пользования, определенного как 15-летний период действия договоров покупки. РФЦ закупает весь объем электроэнергии, произведенной на данных электростанциях ВИЭ. Договоры покупки электроэнергии ВИЭ предусматривают фиксированные тарифы в тенге за каждый кВт/ч электроэнергии, произведенной на электростанциях ВИЭ.

Таким образом, руководство Группы определило, что договоры покупки электроэнергии ВИЭ содержат компонент аренды согласно МСФО (IFRS) 16. Однако, руководство Группы не может достоверно оценить объем электроэнергии из-за высоких колебаний в объемах производства на каждой конкретной электростанции, так как характер бизнеса ВИЭ зависит в значительной степени от внешних факторов, таких как погодные условия. Соответственно, руководство Группы не смогло надежно и достоверно оценить обязательства по аренде (и, соответственно, актив в форме права пользования).

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности

Группа использует матрицу оценочных резервов для расчёта ОКУ по дебиторской задолженности. Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа для групп различных клиентских сегментов с аналогичными характеристиками возникновения убытков (т.е. по географическому региону, типу продукта, типу и рейтингу покупателей, обеспечению посредством аккредитивов и других форм страхования кредитных рисков).

Первоначально в основе матрицы оценочных резервов лежат наблюдаемые данные возникновения дефолтов в прошлых периодах. Группа будет обновлять матрицу, чтобы скорректировать прошлый опыт возникновения кредитных убытков с учётом прогнозной информации. На каждую отчётную дату наблюдаемые данные об уровне дефолта в предыдущих периодах обновляются и изменения прогнозных оценок анализируются.

Оценка взаимосвязи между историческими наблюдаемыми уровнями дефолта, прогнозируемыми экономическими условиями и ОКУ является значительной расчётной оценкой. Величина ОКУ чувствительна к изменениям в обстоятельствах и прогнозируемых экономических условиях. Прошлый опыт возникновения кредитных убытков Группа и прогноз экономических условий также могут не являться показательными для фактического дефолта покупателя в будущем.

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОПЕРАЦИОННЫМ СЕГМЕНТАМ

Географическая информация

Информация по географическому расположению потребителей, на основании страны регистрации потребителя, представлена следующим образом:

	За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2020 года	30 июня 2019 года
<i>В тысячах тенге</i>		
Выручка от казахстанских потребителей	158.725.601	116.029.334
Выручка от российских потребителей	8.121.097	8.017.479
Выручка от узбекистанских потребителей	370.351	440.282
Выручка от кыргызстанских потребителей	3.795	21.516
Итого выручка согласно промежуточному консолидированному отчёту о совокупном доходе	167.220.844	124.508.611

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОПЕРАЦИОННЫМ СЕГМЕНТАМ (продолжение)

Географическая информация (продолжение)

Руководство анализирует выручку и прибыль до налогообложения в соответствии с МСФО.

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2020 года, выручка от одного потребителя Группы, группы «Самрук-Энерго», включая его совместные предприятия, составила 25.159.908 тысяч тенге, и включает выручку по передаче электроэнергии и оказанию сопутствующей поддержки, обеспечение готовности электрической мощности к несению нагрузки, а так же реализацию покупной электроэнергии (за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2019 года: 15.363.798 тысячи тенге).

Операционные сегменты

Для управленческих целей деятельность Группы подразделяется в соответствии с типом оказываемых услуг на три операционных сегмента:

- *Передача электроэнергии и оказание сопутствующей поддержки.* Передача электроэнергии регулируется Законом, поскольку Группа является естественным монополистом в сфере оказания услуг по передаче электрической энергии, технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии и организации балансирования производства-потребления электрической энергии. Согласно Закону, тарифы Группы на услуги по передаче электрической энергии, технической диспетчеризации и организации балансирования производства-потребления электрической энергии утверждаются Комитетом.
- *Обеспечение готовности электрической мощности к несению нагрузки.* С 1 января 2019 года в Республике Казахстан начал функционировать – рынок электрической мощности, основная цель ввода которого – это обеспечение балансовой надёжности энергосистемы Республики Казахстан. Под балансовой надёжностью понимается способность энергосистемы удовлетворять потребительский спрос на электроэнергию в любой момент времени.
- *Реализация покупной электроэнергии.* Сегмент реализации покупной электроэнергии включает сектор возобновляемых источников энергии (далее – «ВИЭ») созданный Правительством Республики Казахстан в целях создания условий развития сектора ВИЭ. Сектор ВИЭ регулируется Законом Республики Казахстан от 4 июля 2009 года № 165-IV «О поддержке использования возобновляемых источников энергии».

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОПЕРАЦИОННЫМ СЕГМЕНТАМ (продолжение)

Операционные сегменты (продолжение)

	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2020 года					Всего
	Передача электроэнергии и оказание сопутствующей поддержки	Обеспечение готовности электрической мощности к несению нагрузки	Реализация покупной электроэнергии	Прочие	Элиминации	
<i>В тысячах тенге</i>						
Выручка от реализации внешним покупателям	85.308.967	42.715.174	38.891.427	305.276	-	167.220.844
Выручка от реализации другим сегментам	114.405	2.236.434	1.093	1.981.822	(4.333.754)	-
Итого выручка	85.423.372	44.951.608	38.892.520	2.287.098	(4.333.754)	167.220.844
Валовая прибыль	38.559.484	5.782.004	(1.089.816)	566.792	(133.942)	43.684.522
Общие и административные расходы	(3.440.804)	(126.165)	(57.799)	(235.308)	430.672	(3.429.404)
Расходы по реализации	(171.296)	-	-	-	13.206	(158.090)
Финансовый доход	2.144.998	597.074	114.579	33.100	-	2.889.751
Финансовые расходы	(5.501.561)	(2.093)	-	-	-	(5.503.654)
Доля в прибыли ассоциированной компании	144.823	-	-	-	-	144.823
Положительная/(отрицательная) курсовая разница, нетто	(1.856.280)	-	-	(1.177)	-	(1.857.457)
Расходы по подоходному налогу	(5.692.844)	(1.290.153)	243.173	(90.015)	-	(6.829.839)
Чистая прибыль/(убыток) за шестимесячный период от продолжающейся деятельности	23.946.437	5.165.991	(973.707)	290.167	202.925	28.631.813
Итого чистая прибыль/(убыток)	23.946.437	5.165.991	(973.707)	290.167	202.925	28.631.813
Прочая информация по сегментам						
Итого активы сегмента	747.824.377	36.957.041	16.798.655	4.796.342	(2.833.335)	803.543.080
Итого обязательства сегмента	267.200.230	26.849.796	12.204.453	850.250	(1.327.954)	305.776.775
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки по сомнительной задолженности	(372.546)	31.814	(28.033)	17.714	-	(351.051)
Инвестиции в ассоциированную компанию	1.803.968	-	-	-	-	1.803.968

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОПЕРАЦИОННЫМ СЕГМЕНТАМ (продолжение)

Операционные сегменты (продолжение)

	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2019 года					
	Передача электроэнергии и оказание сопутствующей поддержки	Обеспечение готовности электрической мощности к несению нагрузки	Реализация покупной электроэнергии	Прочие	Элиминации	Всего
<i>В тысячах тенге</i>						
Выручка от реализации внешним покупателям	74.358.441	33.151.476	16.840.997	157.697	–	124.508.611
Выручка от реализации другим сегментам	49.054	1.683.083	1.610	1.855.071	(3.588.818)	–
Итого выручка	74.407.495	34.834.559	16.842.607	2.012.768	(3.588.818)	124.508.611
Валовая прибыль	26.179.991	4.873.569	1.001.312	494.174	(272.638)	32.276.408
Общие и административные расходы	(3.427.411)	(90.248)	(45.837)	(229.532)	266.230	(3.526.798)
Расходы по реализации	(174.214)	–	–	–	13.519	(160.695)
Финансовый доход	2.077.337	107.137	70.566	36.405	(330.382)	1.961.063
Финансовые расходы	(3.971.305)	–	–	–	–	(3.971.305)
Доля в прибыли ассоциированной компании	518.228	–	–	–	–	518.228
Положительная/(отрицательная) курсовая разница, нетто	485.975	–	–	40	–	486.015
Расходы по подоходному налогу	(3.832.475)	(989.821)	(203.366)	(32.360)	–	(5.058.022)
Чистая прибыль/(убыток) за шестимесячный период от продолжающейся деятельности	17.982.180	3.965.191	814.679	210.641	(398.351)	22.574.340
Итого чистая прибыль/(убыток)	17.982.180	3.965.191	814.679	210.641	(398.351)	22.574.340
Прочая информация по сегментам						
Итого активы сегмента	743.798.182	17.998.782	8.181.265	3.938.104	(3.014.080)	770.902.253
Итого обязательства сегмента	269.549.717	14.213.627	6.460.740	686.145	(1.098.396)	289.811.833
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки по сомнительной задолженности	49.171	(9.224)	2.647	(94.814)	–	(52.220)
Инвестиции в ассоциированную компанию	1.626.095	–	–	–	–	1.626.095

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	Земля	Здания	Активы НЭС	Транспорт и прочие основные средства	Незавер- шённое строи- тельство	Итого
На 1 января 2019 года	1.771.135	17.424.530	1.116.427.405	33.624.896	62.403.893	1.231.651.859
Поступления	46.516	76.411	210.248	376.735	5.871.029	6.580.939
Переводы	88.693	75.006	531.433	2.178.245	(2.873.377)	-
Выбытия	-	-	(210.679)	(183.396)	-	(394.075)
На 30 июня 2019 года	1.906.344	17.575.947	1.116.958.407	35.996.480	65.401.545	1.237.838.723
На 1 января 2020 года	1.910.256	18.736.506	1.168.404.052	41.824.517	16.997.067	1.247.872.398
Поступления	6.484	-	219	1.029.627	3.683.383	4.719.713
Переводы	39.299	18.171	805.169	165.479	(1.028.118)	-
Перевод в нематериальные активы	-	-	-	-	(149.814)	(149.814)
Выбытия	-	(378.553)	(766.997)	(146.943)	(3)	(1.292.496)
На 30 июня 2020 года	1.956.039	18.376.124	1.168.442.443	42.872.680	19.502.515	1.251.149.801
Накопленный износ и обесценение						
На 1 января 2019 года	-	(4.003.282)	(538.815.274)	(20.646.878)	(250.058)	(563.715.492)
Отчисления за период	-	(226.220)	(15.188.547)	(1.173.078)	-	(16.587.845)
Переводы	-	(92)	(71.646)	71.738	-	-
Выбытия	-	-	206.128	181.117	-	387.245
Восстановление обесценения	-	-	-	-	10.995	10.995
На 30 июня 2019 года	-	(4.229.594)	(553.869.339)	(21.567.101)	(239.063)	(579.905.097)
На 1 января 2020 года	-	(4.648.512)	(568.907.101)	(22.524.101)	(221.694)	(596.301.408)
Отчисления за период	-	(33.692)	(15.280.421)	(1.357.814)	-	(16.671.927)
Выбытия	-	373.894	620.598	144.859	-	1.139.351
Восстановление обесценения	-	-	-	-	3	3
На 30 июня 2020 года	-	(4.308.310)	(583.566.924)	(23.737.056)	(221.691)	(611.833.981)
Остаточная стоимость						
На 1 января 2019 года	1.771.135	13.421.248	577.612.131	12.978.018	62.153.835	667.936.367
На 30 июня 2019 года	1.906.344	13.346.353	563.089.068	14.429.379	65.162.482	657.933.626
На 1 января 2020 года	1.910.256	14.087.994	599.496.951	19.300.416	16.775.373	651.570.990
На 30 июня 2020 года	1.956.039	14.067.814	584.875.519	19.135.624	19.280.824	639.315.820

Балансовая стоимость активов НЭС, если бы они были учтены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа, представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
Первоначальная стоимость	410.630.158	409.926.673
Накопленный износ	(118.477.047)	(112.519.473)
Остаточная стоимость	292.153.111	297.407.200

По состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года первоначальная стоимость полностью амортизированных, но находящихся в использовании основных средств, составила 40.720.204 тысячи тенге и 35.090.534 тысячи тенге, соответственно.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

Капитализация затрат по выпущенным облигациям

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, Группа капитализировала затраты по купонному вознаграждению по облигациям, которые составили 30.286 тысяч тенге за минусом инвестиционного дохода (за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2019 года: 1.815.126 тысяч тенге) (Примечание 16).

Незавершённое строительство

Незавершённое строительство, в основном представлено оборудованием и строительно-монтажными работами по реализации проекта «Реконструкция ВЛ 220-500 кВ филиалов АО «KEGOC» «Актюбинские МЭС», «Сарбайские МЭС», «Западные МЭС» (1 этап)».

Авансы, выданные за долгосрочные активы

По состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года авансы, выданные за долгосрочные активы, в основном представлены авансами, выплаченными поставщикам за строительные работы и услуги, по проекту «Реконструкция ВЛ 220-500 кВ филиалов АО «KEGOC» «Актюбинские МЭС», «Сарбайские МЭС», «Западные МЭС» (1 этап)».

7. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННУЮ КОМПАНИЮ

Группа имеет 20% долю участия в капитале компании АО «Батыс Транзит». Основным местом деятельности АО «Батыс Транзит» (далее – «Батыс Транзит») и страной регистрации является Республика Казахстан. Основными видами деятельности Батыс Транзит являются эксплуатация межрегиональной линии электропередачи, соединяющей Северный Казахстан с Актюбинской областью, и строительство и эксплуатация сетей уличного освещения в г. Атырау. Облигации Батыс Транзит выпущены на Казахстанской Фондовой Бирже. Нижеприведённая таблица содержит обобщённую финансовую информацию о Батыс Транзит:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
Отчёт о финансовом положении		
Оборотные активы	10.791.956	11.609.091
Внеоборотные активы	19.294.632	20.448.279
Краткосрочные обязательства	(4.462.077)	(4.311.941)
Долгосрочные обязательства	(16.504.669)	(18.334.225)
Чистые активы	9.119.842	9.411.204
<hr/>		
<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
Доля Группы в чистых активах	1.803.968	1.862.241
Балансовая стоимость инвестиции	1.803.968	1.862.241
<hr/>		
<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2020 года	30 июня 2019 года
Отчёт о совокупном доходе		
Доходы	4.617.186	5.275.647
Чистая прибыль	724.115	2.591.140
Доля Группы в прибыли Батыс Транзит	144.823	518.228

По состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года у ассоциированной компании отсутствовали условные обязательства или обязательства по осуществлению капитальных вложений в будущем.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****7. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННУЮ КОМПАНИЮ (продолжение)**

Внеочередным Общим собранием акционеров (ОСА) Батыс Транзит, состоявшемся 6 апреля 2020 года, с учетом изменений и дополнений внеочередного ОСА от 2 июля 2020 года, принято решение направить часть прибыли от неосновной деятельности за 2019 год на выплату дивидендов по простым акциям в размере 1.015.477 тысяч тенге, из расчёта 33.849,23 тенге на одну простую акцию. Датой начала выплаты является день, следующий за датой получения письменного согласия о выплате дивидендов по простым акциям Батыс Транзит с Евразийского банка развития в соответствии с заключенным между Батыс Транзит и Банком кредитным договором, но не позднее 21 августа 2020 года. Дивиденды к получению в размере 203.096 тысячи тенге были указаны в составе прочих финансовых активов в промежуточном консолидированный отчёт о финансовом положении на 30 июня 2020 года.

8. ЗАПАСЫ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
Сырьё и прочие материалы	1.849.379	1.319.421
Запасные части	1.503.210	848.899
Горюче-смазочные материалы	91.769	90.399
Прочие запасы	230.464	188.556
Минус: резерв на устаревшие запасы	(350.862)	(313.118)
	3.323.960	2.134.157

Движение резерва на устаревшие запасы представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2020 год	2019 год
На 1 января	313.118	246.046
Начисление (Примечание 23)	57.080	95.620
Восстановление (Примечание 23)	(19.336)	(4.130)
На 30 июня	350.862	337.536

9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
Торговая дебиторская задолженность	39.830.065	24.006.143
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2.408.174)	(2.104.309)
	37.421.891	21.901.834

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2020 год	2019 год
На 1 января	2.104.309	2.024.770
Начисление	812.065	394.063
Восстановление	(508.200)	(377.557)
На 30 июня	2.408.174	2.041.276

По состоянию на 30 июня 2020 года торговая дебиторская задолженность включала дебиторскую задолженность от потребителя АО «Национальные электрические сети Узбекистана» в сумме 1.432.699 тысяч тенге (31 декабря 2019 года: 1.472.045 тысяч тенге).

По состоянию на 30 июня 2020 года резерв под ожидаемые кредитные убытки по задолженности от АО «Национальные электрические сети Узбекистана» составил 1.406.779 тысяч тенге (31 декабря 2019 года: 1.332.370 тысяч тенге).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)

Ниже представлена информация о подверженности Группы кредитному риску по торговой дебиторской задолженности с использованием матрицы оценочных резервов:

В тысячах тенге	Торговая дебиторская задолженность					
	Итого	Текущая	Просрочка платежей			
			30-90 дней	91-180 дней	181-270 дней	Более 271 дня
30 июня 2020 года						
Процент ожидаемых кредитных убытков	6,05%	0,26%	3,30%	9,87%	21,41%	99,60%
Расчётная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	39.830.065	31.204.185	4.163.037	2.339.323	198.042	1.925.478
Ожидаемые кредитные убытки	(2.408.174)	(79.979)	(137.297)	(230.803)	(42.400)	(1.917.695)
	37.421.891	31.124.206	4.025.740	2.108.520	155.642	7.783
31 декабря 2019 года						
Процент ожидаемых кредитных убытков	8,77%	0,19%	2,49%	9,82%	27,21%	99,96%
Расчётная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	24.006.143	20.372.759	859.963	504.020	376.674	1.892.727
Ожидаемые кредитные убытки	(2.104.309)	(39.061)	(21.395)	(49.478)	(102.492)	(1.891.883)
	21.901.834	20.333.698	838.568	454.542	274.182	844

Торговая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

В тысячах тенге	30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
Тенге	36.660.392	20.907.577
Российский рубль	735.579	931.182
Доллар США	25.920	63.075
	37.421.891	21.901.834

10. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

В тысячах тенге	30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
Авансы, уплаченные за поставку материалов и оказание услуг	939.336	314.710
Прочая дебиторская задолженность за основные средства и незавершённое строительство	399.974	399.974
Расходы будущих периодов	184.776	92.629
Займы, выданные работникам	1.044	1.521
Прочее	574.607	402.998
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(519.536)	(472.349)
	1.580.201	739.483

Изменения в резерве под ожидаемые кредитные убытки и по обесценению прочих текущих активов представлены следующим:

В тысячах тенге	2020 год	2019 год
На 1 января	472.349	427.059
Начисление	90.274	54.700
Восстановление	(43.087)	(18.987)
На 30 июня	519.536	462.772

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Банковские депозиты	28.347.970	19.194.586
Облигации Самрук-Казына	25.927.008	25.886.318
Ноты Национального Банка РК	17.319.847	–
Средства, находящиеся в Эксимбанк Казахстан	2.785.904	2.865.652
Еврооблигации Министерства финансов РК	1.749.746	1.663.184
Средства, находящиеся в DeltaBank	1.230.000	1.230.000
Средства, находящиеся в Казинвестбанк	1.225.199	1.239.455
Начисленное вознаграждение по облигациям Самрук-Казына	918.248	463.667
Дивиденды к получению от ассоциированной компании	203.096	–
Начисленное вознаграждение по Еврооблигациям Министерства финансов РК	16.625	13.304
Минус: резерв на обесценение средств, находящихся в Эксимбанк Казахстан	(2.785.904)	(2.865.652)
Минус: резерв под обесценение средств, находящихся в DeltaBank	(1.230.000)	(1.230.000)
Минус: резерв под обесценение средств, находящихся в Казинвестбанк	(1.225.199)	(1.239.455)
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(515.219)	(297.167)
	73.967.321	46.923.892

**Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости
через прибыль или убыток**

Облигации Специальной финансовой компании DSFK	302.741	288.613
	302.741	288.613
Итого прочие финансовые активы	74.270.062	47.212.505

Краткосрочные прочие финансовые активы	72.217.649	45.260.710
Долгосрочные прочие финансовые активы	2.052.413	1.951.795
Итого прочие финансовые активы	74.270.062	47.212.505

Изменение в резерве под ожидаемые кредитные убытки и обесценение прочих финансовых активов, представлены следующим:

<i>В тысячах тенге</i>	2020 год	2019 год
На 1 января	5.632.274	5.600.216
Начисление	363.329	243.303
Восстановление	(239.281)	(78.751)
На 30 июня	5.756.322	5.764.768

Облигации АО «ФНБ «Самрук-Казына»

В течение мая-июня 2018 года Группа приобрела купонные облигации АО «ФНБ «Самрук-Казына» номиналом 26.000.000 тысяч тенге по цене ниже номинальной стоимости на общую сумму 25.159.831 тысяча тенге на АО «Казахстанская фондовая биржа». Срок обращения облигаций до 13 марта 2020 года. В течение марта месяца 2020 года было произведено погашение облигаций в полном объеме. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, амортизация дисконта в размере 113.682 тысячи тенге была признана в составе финансовых доходов в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе.

Группа классифицировала облигации как учитываемые по амортизированной стоимости. В течение шести месяцев, закончивших 30 июня 2020 года, сумма дисконта была полностью самортизирована, и облигации были полностью погашены 13 марта 2020 года.

30 марта 2020 года Группа приобрела купонные облигации АО «ФНБ «Самрук-Казына» в количестве 25.927.008 штук по номинальной стоимости 1.000 тенге за единицу на Казахстанской фондовой бирже, с процентной ставкой 12,5% годовых. Срок обращения облигаций до 19 апреля 2021 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

Облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK»

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, ТОО «Специальная финансовая компания DSFK» погасила облигации стоимостью 11.330 тысяч тенге.

По состоянию на 30 июня 2020 года Группа переоценила справедливую стоимость облигаций и увеличила их балансовую стоимость до 302.741 тысячи тенге, признав доход от переоценки финансовых инструментов в размере 25.386 тысяч тенге в составе финансовых доходов в промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе.

Депозиты

По состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года депозиты включают начисленный процентный доход на сумму 20.663 тысячи тенге и 16.284 тысячи тенге, соответственно.

Средства, находящиеся в АО «Эксимбанк Казахстан» (далее – «Эксимбанк»)

27 августа 2018 года постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан было принято решение о лишении Эксимбанк лицензии в части приема депозитов, открытия банковских счетов физических лиц. В связи с этим Группа осуществила реклассификацию денежных средств и эквивалентов, находящихся в Эксимбанк в состав прочих финансовых активов и начислила резерв под ожидаемые кредитные убытки в размере 100%, что составляет 2.930.115 тысяч тенге.

14 ноября 2019 года Ликвидационная комиссия АО «Эксимбанк Казахстан» произвела выплату в сумме 178 тысяч долларов США (эквивалентно 69.151 тысячи тенге на дату выплаты) согласно утвержденному реестру требований кредиторов от 13 июня 2019 года. Группа признала соответствующее восстановление резерва под обесценение.

7 февраля 2020 года Ликвидационная комиссия АО «Эксимбанк Казахстан» произвела выплату в сумме 149 тысяч долларов США (эквивалентно 56.839 тысяч тенге на дату выплаты) согласно утвержденному реестру требований кредиторов от 13 июня 2019 года. Группа признала соответствующее восстановление резерва под обесценение.

Ноты Национального Банка РК

12 апреля 2019 года Группа приобрела дисконтные ноты Национального банка РК в количестве 70.000 тысяч штук номиналом одна тысяча тенге по цене ниже номинальной стоимости на общую сумму 6.800.514 тысяч тенге на АО «Казахстанская фондовая биржа». Срок обращения нот Национального банка РК был до 23 августа 2019 года. В июне 2019 года Группа реализовала ноты на общую сумму 4.917.705 тысяч тенге, признав убыток от продажи в сумме 6.230 тысяч тенге.

12 февраля 2020 года Группа приобрела дисконтные ноты Национального банка РК в количестве 40.000 тысяч штук по цене ниже номинальной стоимости на общую сумму 3.903.876 тысяч тенге на Аукционе Национального банка РК. Срок обращения нот Национального банка РК был до 15 мая 2020 года. 15 мая 2020 года Группа признала финансовый доход в сумме 96.124 тысячи тенге.

11 мая 2020 года Группа приобрела дисконтные ноты Национального банка РК в количестве 37.712 тысяч штук по цене ниже номинальной стоимости на общую сумму 3.676.348 тысяч тенге на Аукционе Национального банка РК. Срок обращения нот Национального банка РК до 7 августа 2020 года. В течение отчётного периода был признан финансовый доход в сумме 53.887 тысяч тенге.

22 мая 2020 года Группа приобрела дисконтные ноты Национального банка РК в количестве 9.935 тысяч штук по цене ниже номинальной стоимости на общую сумму 944.095 тысяч тенге на Аукционе Национального банка РК. Срок обращения нот Национального банка РК до 20 ноября 2020 года. В течение отчётного периода был признан финансовый доход в сумме 10.594 тысячи тенге.

26 мая 2020 года Группа приобрела дисконтные ноты Национального банка РК в количестве 86.491 тысячи штук по цене ниже номинальной стоимости на общую сумму 8.231.611 тысяч тенге на АО «Казахстанская фондовая биржа». Срок обращения нот Национального банка РК был до 20 ноября 2020 года. В течение отчётного периода был признан финансовый доход в сумме 82.107 тысяч тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

Ноты Национального Банка РК (продолжение)

12 июня 2020 года Группа приобрела дисконтные ноты Национального банка РК в количестве 44.072 тысячи штук по цене ниже номинальной стоимости на общую сумму 4.300.000 тысяч тенге на Аукционе Национального банка РК. Срок обращения нот Национального банка РК до 11 сентября 2020 года. В течение отчётного периода был признан финансовый доход в сумме 21.205 тысяч тенге.

АО «Казинвестбанк»

20 марта 2020 года и 21 апреля 2020 года Ликвидационная комиссия АО «Казинвестбанк» произвела выплату согласно утвержденному реестру требований кредиторов в сумме 43,5 тысяч долларов США (эквивалентно 19.531 тысяч тенге на дату выплаты) и 222,4 тысяч тенге, соответственно. Группа признала соответствующее восстановление резерва под обесценение.

Еврооблигации Министерства финансов РК

26 апреля 2019 года Группа приобрела Еврооблигации Министерства финансов Республики Казахстан в количестве 4.200.000 штук по ставке 3,875% годовых и сроком обращения до октября 2024 года по цене выше номинальной на общую сумму 4.368 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 1.749.746 тысяч тенге).

Прочие финансовые активы были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	Процентная ставка	30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
Тенге	9-10,5%	49.232.678	26.899.100
Доллар США	1-1,5%	25.037.384	20.313.405
		74.270.062	47.212.505

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
Денежные средства в резерве к возврату по гарантийным обязательствам	435.409	292.786
Денежные средства на резервных счетах	-	2.932.192
Денежные средства на счетах обслуживания долга	-	1.057.574
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(510)	(8.467)
	434.899	4.274.085

В течение 2020 и 2019 годов проценты на денежные средства, ограниченные в использовании не начислялись.

По состоянию на 30 июня 2020 года сальдо по денежным средствам, ограниченными в использовании, с учетом средств, планируемых к погашению нет. Это связано с закрытием резервного счета, ввиду полного исполнения обязательств по условиям соглашения о предоставлении гарантии с Правительством Республики Казахстан, поручителем по займам Группы.

В соответствии с условиями кредитных соглашений с МБРР, кредитором Группы, Группа аккумулирует денежные средства на специальном банковском счете обслуживания долга, открытом в Казахстанском банке, за 35 календарных дней до даты выплаты основного долга, процентов и комиссий по займам МБРР.

В соответствии с условиями соглашений о предоставлении гарантий с Правительством Республики Казахстан, поручителем по займам Группы (Примечание 15), Группа обязуется держать денежные средства на специальном резервном счете, открытом в Казахстанском банке. Требуемый остаток на счете Группы должен составлять не менее 110% от предстоящей полугодовой выплаты основного долга, процентов и комиссий по займам МБРР. По состоянию на 30 июня 2020 года займы, заключенные с вышеуказанным требованием, погашены полностью.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ (продолжение)**

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам, ограниченными в использовании, представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2020 года	30 июня 2019 года
На 1 января	8.467	46.480
Начисление	667	15.752
Восстановление	(8.624)	(24.833)
На 30 июня	510	37.399

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
Краткосрочные депозиты в тенге	23.023.537	17.795.817
Текущие счета в банках в тенге	12.081.626	3.136.231
Текущие счета в банках в иностранной валюте	338.753	263.712
Наличность в кассе в тенге	2.632	2.672
Деньги на специальных счетах в тенге	776	86
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(13.343)	(19.236)
	35.433.981	21.179.282

По состоянию на 30 июня 2020 года Группа разместила краткосрочные депозиты в банках под 7-8,25% годовых (2019 год: 7-9% годовых) и текущие счета в банках под 8,25% годовых (2019 год: 3,69% годовых).

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2020 год	2019 год
На 1 января	19.236	9.096
Начисление	6.091	4.532
Восстановление	(11.984)	(213)
На 30 июня	13.343	13.415

По состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
Тенге	35.096.164	20.915.735
Доллар США	169.178	258.492
Российский рубль	168.317	4.278
Евро	1	450
Прочие	321	327
	35.433.981	21.179.282

14. КАПИТАЛ

По состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года уставный капитал Компании составил 260.000.000 акций на общую сумму 126.799.554 тысячи тенге, выпущенных и полностью оплаченных.

Собственные выкупленные акции

В ноябре 2016 года Группа осуществила выкуп размещённых акций на открытом рынке в количестве 1.390 штук на общую сумму 930 тысяч тенге.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****14. КАПИТАЛ (продолжение)****Дивиденды**

В мае 2019 года акционеры утвердили распределение 87,7% чистого дохода за 2018 год за минусом суммы чистого дохода, распределенного за 1 полугодие 2018 года. Сумма к выплате составила 14.177.724 тысячи тенге на всех держателей простых акций Группы, что в расчёте на одну простую акцию равно 54,53 тенге.

В мае 2020 года акционеры утвердили распределение 74% чистого дохода за 2019 год за минусом суммы чистого дохода, распределенного за 1 полугодие 2019 года. Сумма к выплате составила 12.703.532 тысячи тенге на всех держателей простых акций Группы, что в расчёте на одну простую акцию равно 48,86 тенге.

Прибыль на акцию

Суммы базовой и разводненной прибыли на акцию рассчитаны путём деления чистой прибыли за период на средневзвешенное количество простых акций в обращении в течение периода. Группа имела средневзвешенное количество простых акций в обращении в размере 259.998.610 штук в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года (за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2019 года: 259.998.610 штук). За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2020 и 2019 годов, базовая и разводненная прибыль на акцию составила 110,12 тенге и 86,82 тенге, соответственно.

Балансовая стоимость на акцию

В соответствии с решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «КФБ») от 4 октября 2010 года, финансовая отчётность должна содержать данные о балансовой стоимости на одну акцию (простую и привилегированную) на отчётную дату, рассчитанной в соответствии с утверждёнными КФБ правилами.

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
Итого активов	803.543.080	756.987.721
Минус: нематериальные активы	(1.636.746)	(1.411.900)
Минус: итого обязательств	(305.776.775)	(275.149.697)
Чистые активы	496.129.559	480.426.124
Количество простых акций	260.000.000	260.000.000
Балансовая стоимость на акцию, тенге	1.908	1.848

Резерв переоценки активов

Резерв переоценки активов представлен приростом стоимости в результате переоценки активов НЭС Группы, проведённой по состоянию на 1 октября 2018 года (предыдущая переоценка была проведена по состоянию на 1 июня 2014 года) (Примечание 6). Перевод из резерва переоценки активов в нераспределённую прибыль в результате выбытия и переводов активов НЭС в другие классы основных средств за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2020 года, составил 82.197 тысяч тенге (за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2019 года: 264.017 тысяч тенге).

15. ЗАЙМЫ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
Международный банк реконструкции и развития («МБРР»)	42.796.071	44.314.813
Европейский банк реконструкции и развития («ЕБРР»)	19.722.231	18.694.174
	62.518.302	63.008.987
За вычетом текущей части займов, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	(9.132.991)	(6.083.377)
	53.385.311	56.925.610

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

15. ЗАЙМЫ (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года начисленное и невыплаченное вознаграждение по займам составило 331.404 тысячи тенге и 760.458 тысяч тенге, соответственно. По состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года несамортизированная часть комиссии по организации займов составила 294.906 тысяч тенге и 303.894 тысяч тенге, соответственно.

Займы были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
Доллар США	42.796.071	44.314.813
Евро	19.722.231	18.694.174
	62.518.302	63.008.987

«Строительство второй линии электропередачи 500 кВ транзита Север-Юг Казахстана»

В 2005 году, для осуществления II этапа «Строительство второй линии электропередачи 500 кВ транзита Север Юг Казахстана» получена кредитная линия на сумму 100.000 тысяч долларов США, предоставленная МБРР на период 17 (семнадцать) лет, из которых первые 5 (пять) лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс общий спрэд и погашаются дважды в год. В 2011 году неосвоенная часть кредитной линии от МБРР в размере 1.918 тысяч долларов США была аннулирована в связи с тем, что сумма фактических затрат, понесенных в ходе данного проекта составила меньшую сумму чем ожидалось. По состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года остаток задолженности по займу составляет 20.429 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 8.251.660 тысячи) и 24.506 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 9.375.865 тысячи), соответственно.

«Модернизация Национальной электрической сети Казахстана» II этап

В 2008 году для осуществления проекта «Модернизация Национальной электрической сети Казахстана» II этап были открыты следующие кредитные линии:

Две кредитные линии на суммы 127.500 тысяч евро и 75.000 тысяч евро, предоставленные ЕБРР на период 15 (пятнадцать) лет, из которых первые 4 (четыре) года являются льготным периодом. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЕВРОБОР плюс маржа 3,85% и погашаются дважды в год. По состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года остаток задолженности по займу составляет 43.130 тысяч евро (эквивалент в тенге 19.516.958 тысяч) и 43.130 тысяч евро (эквивалент в тенге 18.502.553 тысячи), соответственно.

«Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС»

В 2009 году для осуществления проекта «Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС» Группа получила кредитную линию на сумму 48.000 тысяч долларов США, предоставленную МБРР на 25 (двадцать пять) лет, из которых первые 5 (пять) лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс фиксированный спрэд 0,85% и погашается дважды в год. В мае 2013 года неосвоенная часть кредитной линии от МБРР в размере 3.274 тысячи долларов США была аннулирована в связи с тем, что сумма фактических затрат, понесенных в ходе данного проекта оказалась меньше ожидаемой. По состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года остаток задолженности по займу составляет 32.426 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 13.098.006 тысяч) и 33.545 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 12.833.821 тысячи), соответственно.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

15. ЗАЙМЫ (продолжение)

«Строительство ПС 500 кВ Алма с присоединением к НЭС Казахстана линиями напряжением 500, 220 кВ»

В 2010 году для осуществления проекта «Строительство ПС 500 кВ Алма с присоединением к НЭС Казахстана линиями напряжением 500, 220 кВ» была открыта кредитная линия на сумму 78.000 тысяч долларов США, предоставленная МБРР сроком на 25 (двадцать пять) лет, из которых первые 5 (пять) лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс фиксированный спрэд 1,15% и погашается дважды в год. В июле 2014 года неосвоенная часть кредитной линии от МБРР в размере 6.644 тысячи долларов США была аннулирована в связи с тем, что сумма фактических затрат, понесенных в ходе данного проекта была меньше, чем ожидалось. По состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года остаток задолженности по займу составляет 53.517 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 21.615.180 тысяч) и 57.085 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 21.840.184 тысяч), соответственно.

16. ОБЛИГАЦИИ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
Номинальная стоимость выпущенных облигаций	93.500.000	83.800.000
Начисленное купонное вознаграждение	4.016.958	3.645.344
Минус: дисконт по выпущенным облигациям	(745.871)	(86.190)
Минус: затраты по сделке	(65.279)	(42.626)
	96.705.808	87.316.528
За вычетом текущей части облигаций подлежащего погашению в течение 12 месяцев	(4.016.958)	(3.645.344)
	92.688.850	83.671.184

В рамках государственной программы «Нурлы Жол» Группа осуществила размещение двух траншей купонных облигаций на АО «Казахстанская фондовая биржа» с целью финансирования проекта «Строительство линии 500 кВ Семей – Актогай – Талдыкорган – Алма»:

- (а) В период с июня по август 2016 года Группа разместила купонные облигации на сумму 47.500.000 тысяч тенге с плавающей ставкой, равной ставке инфляции в Республике Казахстан плюс маржа в 2,9% со сроком погашения до 2031 года (минимальная ставка индекса потребительских цен установлена на уровне 5%). Купонная ставка за второй купонный период с 26 мая 2017 года по 26 мая 2018 года составляет 10,6% годовых. Купонная ставка за третий купонный период с 26 мая 2018 года по 26 мая 2019 года составляет 9,5% годовых.

Все облигации в рамках данного транша были выкуплены Единым Национальным Пенсионным Фондом.

Облигации были размещены с дисконтом в размере 111.945 тысяч тенге.

- (б) В августе 2017 года Группа разместила второй транш купонных облигаций на сумму 36.300.000 тысяч тенге с фиксированной ставкой, равной 11,5%.

Полученные денежные средства были временно размещены на краткосрочных банковских депозитах.

Все облигации в рамках данного транша были выкуплены Единым Национальным Пенсионным Фондом и другими учреждениями.

В целях реализации инвестиционного проекта «Реконструкция ВЛ-220-500 кВ филиалов АО «KEGOC»» 28 мая 2020 года состоялось размещение облигаций KEGOC на торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» (KASE) общим объемом 9.700.000 тысяч по номинальной стоимости на сумму 9.032.407 тысяч тенге с доходностью 11% годовых.

Полученные денежные средства были временно размещены на краткосрочных банковских депозитах.

В результате торгов 89,6% облигаций по объему привлечения было выкуплено БВУ (банками второго уровня), 9,9% – другими институциональными инвесторами, 0,5% – прочими юридическими лицами.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, Группа капитализировала затраты по купонному вознаграждению по выпущенным облигациям за минусом инвестиционного дохода в размере 30.286 тысяч тенге.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****17. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
Кредиторская задолженность за покупную электроэнергию	21.895.316	10.277.750
Кредиторская задолженность за запасы и оказанные работы и услуги	20.461.218	7.844.832
Кредиторская задолженность за основные средства и незавершённое строительство	463.165	5.266.900
	42.819.699	23.389.482

По состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года торговая и прочая кредиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
Тенге	41.662.612	22.386.569
Российский рубль	1.136.083	938.700
Доллары США	21.004	41.320
Евро	-	22.893
	42.819.699	23.389.482

18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО СТРОИТЕЛЬСТВУ

В соответствии с решением Правления Самрук-Казына от 28 ноября 2013 года Группа обязалась построить детский сад в г. Нур-Султан и передать его Акимату г. Нур-Султан по завершении строительства. В 2014 году Группа оценила затраты на строительство и заключила договор со строительной компанией. Соответственно, Группа признала обязательство по строительству на общую сумму 683.430 тысяч тенге и соответствующее распределение акционеру. 23 января 2020 года Группа завершила передачу детского сада Акимату г. Нур-Султан.

19. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НАЛОГАМ, КРОМЕ ПОДОХОДНОГО НАЛОГА

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
Налог на добавленную стоимость к уплате	2.901.668	2.391.947
Обязательства по пенсионному фонду	140.195	345.742
Индивидуальный подоходный налог	109.686	284.573
Социальный налог	92.888	244.406
Обязательства по социальному страхованию	65.352	82.635
Налог на имущество	47.951	1.599
Прочее	22.144	20.442
	3.379.884	3.371.344

20. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
Обязательства перед работниками	3.236.919	3.662.535
Прочее	524.652	321.065
	3.761.571	3.983.600

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****21. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ**

<i>В тысячах тенге</i>	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2020 года	30 июня 2019 года	30 июня 2020 года	30 июня 2019 года
Передача электроэнергии	26.106.584	23.717.329	57.766.694	50.737.260
Доход от реализации услуг по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки	21.120.701	16.360.277	42.715.174	33.151.476
Доход от реализации покупной электроэнергии	23.778.975	10.006.139	38.895.222	16.862.513
Услуги по технической диспетчеризации	6.770.296	5.200.881	14.933.183	11.204.815
Услуги по организации балансирования производства и потребления электроэнергии	4.158.135	3.786.988	9.232.986	8.116.582
Доходы от продажи электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	1.097.231	1.836.372	2.303.279	3.212.328
Услуги по регулированию мощности	86.142	91.836	370.351	440.282
Прочее	452.458	402.540	1.003.955	783.355
	83.570.522	61.402.362	167.220.844	124.508.611

<i>В тысячах тенге</i>	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2020 года	30 июня 2019 года	30 июня 2020 года	30 июня 2019 года

Сроки признания выручки

Товар передается в определенный момент времени	24.876.206	11.842.511	41.198.501	20.074.841
Услуги оказываются в течение периода времени	58.694.316	49.559.851	126.022.343	104.433.770
Итого выручка по договорам с покупателями	83.570.522	61.402.362	167.220.844	124.508.611

Скидки потребителям утверждаются приказом Комитета Республики Казахстан по регулированию естественных монополий.

22. СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

<i>В тысячах тенге</i>	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2020 года	30 июня 2019 года	30 июня 2020 года	30 июня 2019 года
Себестоимость покупной электроэнергии	23.602.674	9.168.391	39.871.423	15.813.758
Себестоимость услуг по поддержанию готовности электрической мощности	20.047.052	14.811.670	39.169.603	29.960.990
Износ и амортизация	8.370.163	8.203.559	16.549.475	16.455.272
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	3.853.801	3.740.929	7.802.553	7.420.483
Технологический расход электрической энергии	2.166.488	2.645.162	6.482.893	7.541.960
Расходы по закупке электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	2.289.189	3.625.086	5.086.023	6.888.994
Налоги	2.331.696	2.262.422	4.632.884	4.462.717
Расходы по эксплуатации и ремонту	1.105.284	1.318.460	1.825.451	1.861.944
Расходы по охране	300.069	298.814	598.985	567.160
Запасы	229.958	67.491	378.028	82.438
Прочее	635.428	676.896	1.139.004	1.176.487
	64.931.802	46.818.880	123.536.322	92.232.203

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

23. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2020 года	30 июня 2019 года	30 июня 2020 года	30 июня 2019 года
<i>В тысячах тенге</i>				
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	1.088.589	1.112.411	2.265.545	2.152.252
Износ и амортизация	156.212	201.094	219.013	391.940
Налоги, кроме подоходного налога	57.089	48.326	87.848	75.477
Расходы на аренду	57.392	77.041	56.698	77.041
Консультационные услуги	30.634	16.779	51.005	33.413
Расходы на содержание Совета директоров	21.801	28.251	38.421	73.461
Начисление резерва на устаревшие запасы (Примечание 8)	9.570	35.516	37.744	91.490
Коммунальные расходы	12.735	13.789	33.651	39.340
Расходы на аренду прав использования программного обеспечения	9.032	1.720	19.535	73.405
Материалы	9.191	21.522	17.821	30.268
Расходы по страхованию	7.002	18.062	16.789	23.865
Командировочные расходы	3.355	42.396	15.191	69.064
Тренинги	8.835	15.517	10.526	26.647
Прочие	246.498	219.378	559.617	369.135
	1.717.935	1.851.802	3.429.404	3.526.798

24. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)

	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2020 года	30 июня 2019 года	30 июня 2020 года	30 июня 2019 года
<i>В тысячах тенге</i>				
Финансовые доходы				
Процентный доход по депозитам, текущим счетам и котируемым облигациям	1.638.107	958.071	2.504.041	1.797.408
Доходы по нотам Национального банка РК	215.328	–	263.918	–
Амортизация дисконта по прочим финансовым активам	–	275.358	113.682	402.430
Амортизация дисконта по дебиторской задолженности	24.828	27.091	50.246	54.417
Доход от переоценки финансовых инструментов DSFK	16.783	–	25.386	–
Прочее	–	(36.641)	–	489
	1.895.046	1.223.879	2.957.273	2.254.744
Минус: проценты, капитализируемые в стоимость квалифицируемых основных средств (Примечание 6)	(67.522)	(143.734)	(67.522)	(293.681)
	1.827.524	1.080.145	2.889.751	1.961.063
Финансовые расходы				
Купон по облигациям	2.157.115	2.102.057	4.141.958	4.273.807
Проценты по займам	445.725	641.493	937.906	1.286.296
Комиссия по банковским гарантиям	240.355	370.769	475.306	472.225
Расходы на выплату процентов по аренде	10.845	9.633	22.148	19.010
Прочие расходы по выпущенным облигациям	4.580	11.485	9.632	13.557
Амортизация комиссии за организацию займа	4.493	4.493	8.987	8.987
Расходы по дисконтированию	2.763	6.230	5.525	6.230
	2.865.876	3.146.160	5.601.462	6.080.112
Минус: проценты, капитализируемые в стоимость квалифицируемых основных средств (Примечание 6)	(97.808)	(1.054.049)	(97.808)	(2.108.807)
	2.768.068	2.092.111	5.503.654	3.971.305

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****25. ПОЛОЖИТЕЛЬНАЯ/(ОТРИЦАТЕЛЬНАЯ) КУРСОВАЯ РАЗНИЦА, НЕТТО**

20 августа 2015 года Национальный банк Республики Казахстан и Правительство Республики Казахстан приняли решение о переходе к режиму свободно плавающего обменного курса тенге в рамках внедрения инфляционного таргетирования. Вследствие изменения обменного курса тенге за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2020 года, Группа признала нетто отрицательную курсовую разницу в сумме 1.857.457 тысяч тенге (за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2019 года: нетто положительная курсовая разница 486.015 тысяч тенге).

26. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2020 года	30 июня 2019 года	30 июня 2020 года	30 июня 2019 года
<i>В тысячах тенге</i>				
Текущий подоходный налог				
Расходы по текущему подоходному налогу	4.143.795	2.584.115	7.385.316	6.185.553
Корректировки в отношении текущего подоходного налога предыдущего года	28.168	–	28.168	(394.644)
Отложенный налог				
Льгота по отложенному налогу	(568.572)	(344.249)	(583.645)	(732.887)
Итого расходы по подоходному налогу, отражённые в промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе	3.603.391	2.239.866	6.829.839	5.058.022

В Республике Казахстан в 2020 и 2019 годах ставка корпоративного подоходного налога составляла 20%.

Ниже приведена сверка 20% ставки подоходного налога и фактической суммы подоходного налога, учтенной в промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе:

	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2020 года	30 июня 2019 года	30 июня 2020 года	30 июня 2019 года
<i>В тысячах тенге</i>				
Прибыль до налогообложения	19.470.850	11.408.897	35.461.652	27.632.362
Налог, рассчитанный по официальной ставке 20%	3.894.170	2.281.779	7.092.330	5.526.472
Корректировки в отношении текущего подоходного налога предыдущего года	28.168	–	28.168	(394.644)
Начисление/(восстановление) резерва по сомнительной задолженности нерезидентов	33.863	5.863	(19.034)	(32.347)
Доход в виде вознаграждения от ценных бумаг	(167.743)	(85.649)	(236.093)	(167.437)
Прочие (необлагаемые доходы) / невычитаемые расходы	(185.066)	37.873	(35.532)	125.978
Расходы по подоходному налогу, отражённые в прибылях и убытках	3.603.392	2.239.866	6.829.839	5.058.022

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****26. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)**

Далее отражено налоговое влияние на основные временные разницы, которые приводят к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств по состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года:

	Промежуточный консолидированный отчёт о финансовом положении				Промежуточный консолидированный отчёт о совокупном доходе За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года	30 июня 2020 года	30 июня 2019 года
	<i>В тысячах тенге</i>					
Дебиторская задолженность	472.336	208.610	195.973	145.837	263.726	50.136
Начисленные обязательства	622.778	602.636	499.120	664.812	20.142	(165.692)
Основные средства	(90.453.282)	(90.753.059)	(90.128.648)	(90.977.091)	299.777	848.443
Льгота по отложенному налогу					583.645	732.887
Чистые отложенные налоговые обязательства	(89.358.168)	(89.941.813)	(89.433.555)	(90.166.442)		

Отложенные налоговые активы и обязательства отражены в промежуточном консолидированном отчёте о финансовом положении следующим образом:

	30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
<i>В тысячах тенге</i>		
Отложенные налоговые активы	50.603	53.436
Отложенные налоговые обязательства	(89.408.771)	(89.995.249)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(89.358.168)	(89.941.813)

Группа производит зачёт налоговых активов и налоговых обязательств только в тех случаях, когда у неё имеется юридически закреплённое право на зачёт текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств, а отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к подоходному налогу, которые взимаются одним и тем же налоговым органом.

Выплата дивидендов Группой своим акционерам как за 2020 год, так и за 2019 год, не влечет последствий в отношении подоходного налога.

27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают в себя ключевой управляющий персонал Группы, организации, в которых ключевому управляющему персоналу Группы прямо или косвенно принадлежит существенная доля участия, а также прочие предприятия, контролируемые Правительством. Сделки со связанными сторонами осуществлялись на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно соответствуют рыночным ставкам, за исключением некоторых регулируемых услуг, которые предоставлены на основании тарифов, предлагаемых для связанных и третьих сторон.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)**

Следующая таблица показывает общую сумму задолженности по состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года:

<i>В тысячах тенге</i>		Дебиторская задолженность связанных сторон	Кредиторская задолженность связанным сторонам
Дочерние организации, входящие в Группу Самрук-Казына	30 июня 2020 года	6.313.719	11.086.282
	31 декабря 2019 года	4.562.033	5.212.732
Ассоциированные компании Самрук-Казына	30 июня 2020 года	433.080	800.857
	31 декабря 2019 года	122.745	469.270
Совместные предприятия Самрук-Казына	30 июня 2020 года	225.411	78.809
	31 декабря 2019 года	225.098	47.233
Ассоциированные компании Группы	30 июня 2020 года	50.699	9.029
	31 декабря 2019 года	51.357	874

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2020 и 30 июня 2019 годов Группа имела следующие операции со связанными сторонами:

<i>В тысячах тенге</i>		Продажи связанным сторонам	Приобретения у связанных сторон
Дочерние организации, входящие в Группу Самрук-Казына	2020 год	29.214.733	25.885.290
	2019 год	17.703.234	17.403.050
Ассоциированные компании Самрук-Казына	2020 год	4.903.369	1.548.309
	2019 год	3.451.097	1.210.500
Совместные предприятия Самрук-Казына	2020 год	2.120.334	22.368
	2019 год	3.465.600	3.067.276
Ассоциированные компании Группы	2020 год	361.107	34.619
	2019 год	280.108	2.189

Продажи Группы связанным сторонам, в основном, включают передачу электроэнергии, услуги по технической диспетчеризации и услуги по организации балансирования производства и потребления электроэнергии, услуги по поддержанию готовности электрической мощности. Приобретения Группы у связанных сторон, в основном включают услуги связи, услуги в сфере энергетики, покупку электроэнергии и покупку услуги по поддержанию готовности электрической мощности.

По состоянию на 30 июня 2020 года, задолженность Группы по займам в размере 43.030.299 тысяч тенге была гарантирована Правительством Республики Казахстан (на 31 декабря 2019 года: 44.558.028 тысяч тенге).

По состоянию на 30 июня 2020 года Группа имела дебиторскую задолженность за продажу основных средств АО «Балхашская ТЭС», связанной стороне, в размере 220.494 тысячи тенге (на 31 декабря 2019 года: 220.494 тысячи тенге). В соответствии с договором продажи АО «Балхашская ТЭС» должно было произвести оплату задолженности до конца 2018 года, однако по состоянию на 30 июня 2020 года задолженность не была погашена в связи с приостановлением строительства Балхашской ТЭС руководство Группы приняло решение о начислении резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 100%.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

30 сентября 2015 года Группа реализовала здания и сооружения с комплексом оборудования и прилегающими земельными участками, расположенными в г. Нур-Султан, связанной стороне – АО «Казпочта» за 2.161.476 тысяч тенге. В соответствии с договором продажи АО «Казпочта» произведёт оплату задолженности равными ежемесячными платежами до июня 2027 года. Соответственно, Группа продисконтировала будущие денежные потоки по ставке дисконтирования 10,37%, что является наилучшей оценкой рыночной ставки Руководством Группы. По состоянию на 30 июня 2020 года дисконт по дебиторской задолженности от АО «Казпочта» составил 386.574 тысячи тенге. По состоянию на 30 июня 2020 года сумма задолженности за минусом дисконта составила 972.535 тысяч тенге, где сумма в 792.385 тысяч тенге входила в состав долгосрочной дебиторской задолженности от связанных сторон. За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2020 года, Группа признала доход от амортизации дисконта по долгосрочной задолженности АО «Казпочта» в сумме 50.246 тысяч тенге (за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2019 года : 54.417 тысяч тенге).

В 2017 году Группа заключила долгосрочный контракт со связанной стороной, компанией ТОО «Самрук-Казына Бизнес Сервис», о предоставлении прав использования программного обеспечения. По состоянию на 30 июня 2020 года задолженность Группы по аренде составила 420.722 тысячи тенге (на 31 декабря 2019 года: 419.543 тысячи тенге).

Вознаграждение ключевого управленческого персонала и все другие расходы связанные с ним (налоги, отчисления, больничные, отпускные, материальная помощь и прочее) включённое в состав расходов по заработной плате в прилагаемом промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе, составило 86.221 тысяча тенге за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2020 года (за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2019 года: 274.363 тысячи тенге). Вознаграждение ключевого управленческого персонала в основном состоит из договорной заработной платы и вознаграждений по результатам операционной деятельности.

28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые обязательства Группы включают займы, выпущенные облигации, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование операций Группы. У Группы имеются торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные депозиты, которые возникают непосредственно в ходе её операционной деятельности, а также инвестиции в ценные бумаги.

Группа подвержена риску изменения процентных ставок, валютному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок. Подверженность Группы риску изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долгосрочным и краткосрочным долговым обязательствам Группы с плавающей процентной ставкой (*Примечания 15 и 16*).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Риск изменения процентных ставок (продолжение)**

Группа ограничивает свой риск изменения процентной ставки посредством мониторинга изменения процентных ставок в валюте, в которой выражены займы. При условии неизменности всех прочих параметров займы с плавающей процентной ставкой оказывают следующее влияние на прибыль до налогообложения Группы:

<i>В тысячах тенге</i>	Увеличение/ уменьшение в базисных пунктах*	Влияние на прибыль до налогообложения
За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2020 года		
Либор	0,35/(0,35)	(149.786)/149.786
Евробор	0,15/(0,15)	(29.583)/29.583
Ставка инфляции в Республике Казахстан	1%/0%	(474.301)/-
За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2019 года		
Либор	0,5/(0,15)	(245.339)/73.602
Евробор	0,2/(0,01)	(37.357)/1.868
Ставка инфляции в Республике Казахстан	1%/0%	(477.782)/-

* 1 базисный пункт = 0,01%.

Допущения об изменениях в базовых пунктах в рамках анализа чувствительности к изменениям процентных ставок основываются на наблюдаемой в данный момент рыночной ситуации, которая характеризуется значительно большей волатильностью по сравнению с предыдущими годами.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Подверженность Группы риску изменения обменных курсов иностранных валют обусловлена, прежде всего, финансовой деятельностью Группы. Также, подверженность Группы риску изменения обменных курсов связана с операционной деятельностью (когда доходы и расходы выражены в валюте, отличной от функциональной валюты Группы).

В следующих таблицах представлен анализ чувствительности к возможным изменениям в обменном курсе доллара США и евро, при условии неизменности всех прочих параметров. Подверженность Группы риску изменения курсов иных валют является несущественной.

<i>В тысячах тенге</i>	Увеличение/ (уменьшение) обменного курса	Влияние на прибыль до налогообложения
На 30 июня 2020 года		
Доллары США	12%/(9%)	(2.110.151)/1.582.613
Евро	12%/(9%)	(2.366.668)/1.775.001
На 31 декабря 2019 года		
Доллары США	12%/(9%)	(2.368.740)/1.776.555
Евро	12%/(9%)	(2.245.994)/1.684.496

* В абсолютном выражении увеличение/(уменьшение) обменного курса тенге по отношению к доллару США составляет 48,47/(36,35) тенге.

** В абсолютном выражении увеличение/(уменьшение) обменного курса тенге по отношению к евро составляет 54,30/(40,73) тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Группа понесёт финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполняют свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Группа подвержена кредитному риску, связанному с её операционной деятельностью, прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности (*Примечание 9*), и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках (*Примечания 11, 12 и 13*). Подверженность Группы и кредитоспособность её контрагентов постоянно контролируются. Максимальная подверженность кредитному риску, ограничена балансовой стоимостью каждого финансового актива (*Примечания 9, 11, 12 и 13*).

Балансовая стоимость финансовых активов, признанных в промежуточной консолидированной финансовой отчётности Группы, за вычетом резервов на обесценение, отражает максимальную величину кредитного риска Группы.

Анализ на обесценение проводится руководством Группы на каждую отчётную дату на индивидуальной основе на основании количества дней просрочки. Расчёты основываются на информации о фактически понесённых убытках в прошлом. Максимальная подверженность кредитному риску на отчётную дату представлена балансовой стоимостью каждого класса финансовых активов, рассмотренных в *Примечании 9*. Группа не имеет имущества, переданного ей в залог.

В течение 2016-2018 годов ряд банков был лишен лицензии на осуществление банковских и иных операций Национальным банком Республики Казахстан (*Примечание 11*).

Группа подвержена кредитному риску в результате осуществления своей операционной деятельности и определённой инвестиционной деятельности. В ходе осуществления инвестиционной деятельности, Группа, в основном, размещает вклады в казахстанских банках.

Следующая таблица показывает сальдо по денежным средствам, банковским депозитам, размещённым в банках на отчётную дату с использованием кредитных рейтингов агентства «Standard & Poor's» и «Fitch» за минусом созданных резервов:

В тысячах тенге	Место- нахождение	Рейтинг		30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
		2020 год	2019 год		
АО «Народный Банк Казахстан»	Казахстан	ВВ/стабильный	ВВ/стабильный	23.240.188	15.190.343
АО «АТФ Банк»	Казахстан	В-/стабильный	В-/стабильный	12.049.179	11.477.329
АО «Forte Bank»	Казахстан	В/стабильный	В+/стабильный	20.469.284	12.486.567
АО «Kaspi Bank»	Казахстан	ВВ-/стабильный	ВВ-/стабильный	4.704.840	–
АО «Банк Центр Кредит»	Казахстан	В/стабильный	В/стабильный	3.235.508	5.193.789
				63.698.999	44.348.028

Риск ликвидности

Руководство Группы создало необходимую систему управления риском ликвидности согласно требованиям управления ликвидностью и краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования. Группа управляет риском ликвидности путём поддержания адекватных резервов, банковских займов и доступных кредитных линий, путём постоянного мониторинга прогнозируемого и фактического движения денег и сравнения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Группа оценила концентрацию риска в отношении рефинансирования долга и пришла к выводу, что это будет низкой. Группа имеет доступ к достаточным разнообразным источникам финансирования и задолженности со сроком погашения в течение 12 (двенадцати) месяцев могут быть перенесены с существующими кредиторами.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Риск ликвидности (продолжение)**

В следующих таблицах отражаются контрактные сроки Группы по её финансовым обязательствам на основе договорных недисконтированных денежных потоков.

<i>В тысячах тенге</i>	До востре- бования	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
На 30 июня 2020 года						
Займы	-	1.600.238	9.571.031	33.340.617	26.691.542	71.203.428
Облигации	-	6.431.708	7.244.250	38.636.000	160.952.100	213.264.058
Торговая кредиторская и прочая задолженность	-	42.819.699	-	-	-	42.819.699
	-	50.851.645	16.815.281	71.976.617	187.643.642	327.287.185
На 31 декабря 2019 года						
Займы	-	1.618.831	5.662.720	38.119.263	27.519.216	72.920.030
Облигации	-	1.981.750	5.945.250	31.708.000	139.689.340	179.324.340
Торговая кредиторская и прочая задолженность	-	23.389.482	-	-	-	23.389.482
	-	26.990.063	11.607.970	69.827.263	167.208.556	275.633.852

Управление капиталом

Главная цель управления капиталом Группы состоит в обеспечении того, что Группа будет в состоянии продолжать придерживаться принципа непрерывности деятельности наряду с максимизацией доходов для акционеров посредством оптимизации отношения задолженности и капитала.

Группа управляет своим капиталом с учётом изменений в экономических условиях. Чтобы управлять или изменять свой капитал, Группа может менять выплату дивидендов акционерам, возвращать капитал акционерам или выпускать новые акции.

Группа управляет капиталом, используя коэффициент долга к капиталу, что является долгом, разделённым на итоговый капитал. Задача Группы состоит в том, чтобы удерживать коэффициент на уровне не выше 0,5. Долг включает все займы и облигации. Капитал равен сумме всех обязательств и всего акционерного капитала.

	30 июня 2020 года	31 декабря 2019 года
Долг/капитал	0,20	0,20
<i>В тысячах тенге</i>		
Долгосрочная часть займов и облигаций	146.074.161	140.596.794
Краткосрочная часть займов и облигаций	13.149.949	9.728.721
Долг	159.224.110	150.325.515
Итого обязательства	305.776.775	275.149.697
Капитал	497.766.305	481.838.024
Итого капитал и обязательства	803.543.080	756.987.721

Структура капитала Группы включает акционерный капитал, как раскрыто в *Примечании 14*, резервы и нераспределённую прибыль.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Иерархия справедливой стоимости**

Группа использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе моделей оценки:

- Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- Уровень 2: другие методы, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, наблюдаются на рынке, либо непосредственно, либо опосредованно.
- Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.

В таблице ниже представлена иерархия источников оценок активов и обязательств Группы по справедливой стоимости:

Активы, оцениваемые по справедливой стоимости

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2020 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Переоцененные основные средства				
Активы НЭС (<i>Примечание 6</i>)	584.875.519	-	-	584.875.519

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2019 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Переоцененные основные средства				
Активы НЭС (<i>Примечание 6</i>)	599.496.951	-	-	599.496.951

Активы, справедливая стоимость которых раскрывается

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2020 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы				
Прочие финансовые активы (<i>Примечание 11</i>)	74.066.966	-	74.066.966	-

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2019 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы				
Прочие финансовые активы (<i>Примечание 11</i>)	47.212.505	-	47.212.505	-

Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2020 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые обязательства				
Облигации (<i>Примечание 16</i>)	96.705.808	-	96.705.808	-
Займы (<i>Примечание 15</i>)	62.518.302	-	62.518.302	-

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2019 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые обязательства				
Облигации (<i>Примечание 16</i>)	87.316.528	-	87.316.528	-
Займы (<i>Примечание 15</i>)	63.008.987	-	63.008.987	-

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Иерархия справедливой стоимости (продолжение)**

Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается (продолжение)

За периоды, закончившиеся 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года, не было переходов между Уровнями 1, 2 и 3 справедливой стоимости финансовых инструментов.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

На 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года руководство определило, что справедливая стоимость финансовых инструментов Группы таких, как торговая дебиторская и кредиторская задолженность, прочие финансовые активы, денежные средства и их эквиваленты, денежные средства, ограниченные в использовании, приблизительно равна их балансовой стоимости, главным образом, ввиду непродолжительных сроков погашения данных инструментов. Займы и выпущенные Группой облигации отражены по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

29. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Изменение в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью**

<i>В тысячах тенге</i>	1 января 2020 года	Денежные потоки	Изменение валютных курсов	Новые договоры аренды	Прочее	30 июня 2020 года
Займы	63.008.987	(3.689.150)	3.532.191	–	(333.032)	62.518.996
Облигации	87.316.528	9.032.407	–	–	356.873	96.705.808
Обязательство по аренде	419.543	(165.691)	–	152.952	13.918	420.722
Итого обязательства по финансовой деятельности	150.745.058	5.177.566	3.532.191	152.952	37.759	159.645.526

<i>В тысячах тенге</i>	1 января 2019 года	Денежные потоки	Изменение валютных курсов	Новые договоры аренды	Прочее	30 июня 2019 года
Займы	74.301.860	(5.177.897)	(799.582)	–	2.121	68.326.502
Облигации	87.757.226	–	–	–	(235.284)	87.521.942
Обязательство по аренде	193.498	(57.222)	–	156.126	27.036	319.438
Итого обязательства по финансовой деятельности	162.252.584	(11.040.781)	(799.582)	156.126	5.599.535	156.167.882

В столбце «Прочее» представлены суммы, начисленных, но невыплаченных процентов по займам, в том числе по обязательству по аренде. Группа классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

Условия ведения деятельности

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

29. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Условия ведения деятельности (продолжение)

Снижение цен на нефть оказывает негативное влияние на казахстанскую экономику. Процентные ставки в тенге остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределённости относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

В связи с недавним скоротечным развитием пандемии коронавируса (COVID-19) многими странами, включая Республику Казахстан, были введены карантинные меры, что оказало существенное влияние на уровень и масштабы деловой активности участников рынка.

С марта 2020 года наблюдается существенная волатильность на фондовых, валютных и сырьевых рынках, включая снижение курса тенге по отношению к доллару США и евро. Масштабы и продолжительность данных событий остаются неопределёнными. Однако, руководство не ожидает значительного влияния на прибыль, денежные потоки и финансовое состояние Группы.

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами, включая мнение по подходу МСФО к выручке, расходам и прочим статьям финансовой отчётности. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50-80% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пени, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 1,25. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение пяти календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определённых обстоятельствах, налоговые проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду вышеизложенного, окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы в настоящее время и начисленную на 30 июня 2020 года.

Условия кредитных соглашений

С 1999 года по 2011 год Группа заключила кредитные соглашения с ЕБРР и МБРР (далее – «кредиторы»), из них действующие на общую сумму 214 миллионов долларов США и 228 миллиона евро (*Примечание 15*). Согласно кредитным соглашениям между Группой и кредиторами Группа обязана соблюдать следующие условия кредитных соглашений:

- отношение текущих активов к текущим обязательствам не менее 1:1;
- отношение совокупной задолженности к общей капитализации не более 50%;
- отношение доходов до вычета финансовых расходов, подоходного налога, износа и амортизации («ЕВИТДА») к финансовым расходам не менее 3:1;
- отношение чистого долга к ЕВИТДА не более 4:1;

Руководство считает, что Группой были соблюдены все условия кредитных соглашений с ЕБРР и МБРР по состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года. При расчёте ЕВИТДА Группа исключает доходы и убытки от курсовой разницы, поскольку считает, что доходы и убытки от курсовой разницы соответствуют определению неденежных операций и подлежат исключению из расчёта ЕВИТДА, что отражено в кредитных соглашениях. На 30 июня 2020 года при расчёте ЕВИТДА Группа исключила расходы от курсовой разницы за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2020 года, в сумме 1.857.457 тысяч тенге (за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2019 года: доход от курсовой разницы в сумме 486.015 тысяч тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

29. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Страхование

По состоянию на 30 июня 2020 года Группа застраховала производственные активы восстановительной стоимостью на сумму 250.897.681 тысяча тенге. При наступлении страхового случая страховая выплата производится в пределах восстановительной стоимости активов. Группа не производила страхование остальных производственных активов. Так как отсутствие страхования не означает уменьшение стоимости активов или возникновение обязательств, никакого резерва не было создано в данной промежуточной консолидированной финансовой отчётности на непредвиденные расходы, связанные с порчей или потерей таких активов.

Договорные обязательства

С целью обеспечения стабильной работы оборудования национальной электрической сети, Группой был разработан план капитальных инвестиций. По состоянию на 30 июня 2020 года сумма обязательств по открытым договорам, заключенным Группой в рамках данного плана, составила 54.554.056 тысяч тенге (на 31 декабря 2019 года: 52.925.016 тысяч тенге).

В связи с тем, что значительную часть из плана капитальных инвестиций и открытых контрактов в частности составляют оборудование и запасные части, приобретаемые за пределами Республики Казахстан, существует вероятность колебания стоимости договорных обязательств. Основной причиной этих колебаний является влияние изменения обменных курсов, вызванных переходом к режиму свободно плавающего обменного курса тенге в рамках внедрения инфляционного таргетирования.

Тарифы по передаче электрической энергии и техническую диспетчеризацию отпуска в сеть и потребления электрической энергии и организации балансирования производства-потребления электрической энергии

Тарифы для потребителей на 2020 год, утвержденные Комитетом на следующие регулируемые услуги Группы:

- по передаче электрической энергии в размере 2,797 тенге за кВтч;
- по технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии в размере 0,306 тенге за кВтч;
- по организации балансирования производства-потребления электрической энергии в размере 0,098 тенге за кВтч.

Временные компенсирующие тарифы для потребителей на 2019 год, утвержденные Комитетом на следующие регулируемые услуги Группы:

- по передаче электрической энергии в размере 2,496 тенге за кВтч;
- по технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии в размере 0,237 тенге за кВтч;
- по организации балансирования производства-потребления электрической энергии в размере 0,088 тенге за кВтч.

Тариф на продажу электроэнергии, производимой объектами по использованию возобновляемых источников энергии

Тариф на продажу электроэнергии, производимой объектами по использованию возобновляемых источников энергии условным потребителям рассчитывается в соответствии с «Правилами определения тарифа на поддержку возобновляемых источников энергии», утвержденными Приказом Министра энергетики Республики Казахстан от 20 февраля 2015 года № 118 и «Правилами ценообразования на общественно значимых рынках», утвержденными Приказом Министра национальной экономики Республики Казахстан от 1 февраля 2017 года № 36. Тариф на продажу электроэнергии включает в себя затраты расчётно-финансового центра на покупку электрической энергии, произведенной объектами по использованию возобновляемых источников энергии, затраты на услуги на организации балансирования производства-потребления электрической энергии, затраты на формирование резервного фонда и затраты, связанные с осуществлением деятельности РФЦ по ВИЭ.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

29. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Договорные обязательства (продолжение)

Тариф на продажу электроэнергии, производимой объектами по использованию возобновляемых источников энергии (продолжение)

Руководство считает, что в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, расчёт и применение тарифов на продажу и покупку электроэнергии, производимой объектами по использованию возобновляемых источников энергии, осуществлялось должным образом и в соответствии с применимыми нормами и законодательными актами.

Тариф на оказание услуг по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки

Тариф на услугу по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки рассчитывается в соответствии с «*Правилами расчёта и размещения на интернет-ресурсе единым закупщиком цены на услугу по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки*», утвержденными Приказом Министра энергетики Республики Казахстан от 3 декабря 2015 года № 685. Расчёт цены на услугу по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки на предстоящий календарный год осуществляется ТОО «РФЦ по ВИЭ» на основании:

- 1) средневзвешенной цены на услугу по поддержанию готовности электрической мощности, сложившейся по результатам централизованных торгов электрической мощностью;
- 2) средневзвешенной цены на услугу по поддержанию готовности электрической мощности всех договоров о покупке услуги по поддержанию готовности электрической мощности, заключённых единым закупщиком с победителями тендеров на строительство генерирующих установок, вновь вводимых в эксплуатацию, с действующими энергопроизводящими организациями, которые заключили инвестиционное соглашение на модернизацию, расширение, реконструкцию и (или) обновление с уполномоченным органом, а также с действующими энергопроизводящими организациями, в состав которых входят теплоэлектроцентрали;
- 3) прогнозных заявок на потребление энергоснабжающих, энергопередающих организаций и потребителей, являющихся субъектами оптового рынка;
- 4) прогнозного спроса на электрическую мощность на предстоящий и последующий календарные годы.

ТОО «РФЦ по ВИЭ» ежегодно до 1 декабря размещает на своем интернет-ресурсе цену на услугу по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки на предстоящий календарный год вместе с подтверждающими расчётами. Цена на услугу по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки на 2020 год составляет 799.869 тенге/МВт* месяц (без НДС) (2019 год: 613.413 тенге / МВт*месяц (без НДС)).

Влияние изменений в законодательстве на прибыль

Приказом Министра энергетики Республики Казахстан от 8 ноября 2019 года № 361, внесены изменения и дополнения в приказ от 27 февраля 2015 года № 152 «*Об утверждении Правил организации и функционирования рынка электрической мощности*» (далее – «Правила»). Одним из дополнений в Правила было внесение изменений в расчёт фактического объема услуги по поддержанию готовности электрической мощности для энергопроизводящих организаций путем включения дополнительного коэффициента k8. Применение данного коэффициента в расчёте фактического объема услуги по поддержанию готовности электрической мощности в декабре 2019 года существенно повлияло на показатели выручки и себестоимости за декабрь 2019 года по данному виду деятельности.

Возможные дальнейшие изменения в Правилах по действию коэффициента k8 могут привести к существенным изменениям в показателях выручки и себестоимости.

30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

У Группы не было существенных событий после отчетной даты.