

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

**Консолидированная финансовая отчётность**

*По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2020 года,  
с аудиторским отчётом независимого аудитора*

## СОДЕРЖАНИЕ

---

Аудиторский отчёт независимого аудитора

### **Консолидированная финансовая отчётность**

|  |      |
|--|------|
| Консолидированный отчёт о финансовом положении .....       | 1-2  |
| Консолидированный отчёт о совокупном доходе .....          | 3    |
| Консолидированный отчёт о движении денежных средств .....  | 4-5  |
| Консолидированный отчёт об изменениях в капитале .....     | 6    |
| Примечания к консолидированной финансовой отчётности ..... | 7-58 |



«Эрнст энд Янг» ЖШС  
Әл-Фараби д-лы, 77/7  
«Есентай Тауэр» ғимараты  
Алматы қ., 050060  
Қазақстан Республикасы  
Тел.: +7 727 258 59 60  
Факс: +7 727 258 59 61  
www.ey.com

ТОО «Эрнст энд Янг»  
пр. Аль-Фараби, д. 77/7  
здание «Есентай Тауэр»  
г. Алматы, 050060  
Республика Казахстан  
Тел.: +7 727 258 59 60  
Факс: +7 727 258 59 61  
www.ey.com

Ernst & Young LLP  
Al-Farabi ave., 77/7  
Esentai Tower  
Almaty, 050060  
Republic of Kazakhstan  
Tel.: +7 727 258 59 60  
Fax: +7 727 258 59 61  
www.ey.com

## Аудиторский отчет независимого аудитора

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

### **Мнение**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» и его дочерних организаций (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся 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 консолидированной финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (СМСЭБ) Международным 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 консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита 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 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 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 консолидированной финансовой отчетности.

| <b>Ключевой вопрос аудита</b> | <b>Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита</b> |
|-------------------------------|--|
|-------------------------------|--|

|  |  |
|--|--|
| <b>Выручка от реализации услуг по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки</b> |  |
|--|--|

Данный вопрос являлся одним из ключевых вопросов аудита в связи с изменениями в Законе Республики Казахстан «Об электроэнергетике» в части применения коэффициента  $k_8$  для расчета объемов реализованной мощности и расчета цены за услуги по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки. Данному вопросу было уделено особое внимание из-за большого объема операций, в частности оказания услуг более чем 240 потребителям по единому средневзвешенному тарифу.

Расчет суммы выручки, которая должна быть получена Группой, зависит от оценок руководства в отношении объемов реализованной мощности и расчета цены за услуги.

Мы изучили соответствующие изменения в нормативно-правовой базе и имеющуюся информацию о расчёте цены и фактического объёма услуги по поддержанию готовности электрической мощности, в том числе дополнительные пояснения, полученные от руководства Группы, в отношении применения коэффициента  $k_8$  для расчета объемов реализованной мощности в течение 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.

Раскрытие информации Группой в

отношении рынка мощности и применения коэффициента k8 включено в Примечания 3 и 29 к консолидированной финансовой отчетности.

### **Разработка информационной системы учета**

В течение 2020 года Группа находилась в процессе доработки информационной системы учета, в частности, автоматизации консолидации и раскрытий к финансовой отчетности.

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. В результате доработки информационной системы учета Группа внедрила новые процессы, контроли и изменения в делегировании полномочий.

### **Справедливая стоимость активов Национальной электрической сети**

По состоянию на 31 декабря 2020 года балансовая стоимость активов Национальной электрической сети («НЭС») составила 580.460.546 тысяч тенге (2019: 599.496.951 тысячу тенге).

Активы НЭС отражаются по справедливой стоимости в соответствии с учетной политикой Группы. На каждую отчетную дату Группа проводит анализ того, насколько справедливая стоимость активов НЭС существенно отличается от их балансовой стоимости. Для оценки возможных колебаний справедливой стоимости руководство Группы определяет стоимость замещения активов, наиболее подверженных риску изменения справедливой стоимости.

В силу существенности балансовой стоимости активов НЭС, а также значительного использования руководством

Мы также рассмотрели расчет и применение коэффициента k8 в течение 2020 года. Мы проанализировали раскрытие Группой информации в отношении выручки за данную услугу.

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. Мы привлекли наших специалистов по информационным технологиям для выполнения вышеуказанных процедур.

Мы получили от руководства Группы анализ возможных изменений справедливой стоимости активов НЭС.

Мы на выборочной основе проанализировали расчеты, сделанные руководством Группы, в отношении стоимости замещения активов НЭС. Мы проанализировали предпосылки, касающиеся индекса цен, использованные Группой при определении стоимости замещения.

Мы произвели пересчет стоимости замещения с использованием доступной информации в отношении индекса цен на строительно-монтажные работ.

Мы проверили математическую точность расчетов стоимости замещения и накопленного износа.

профессионального суждения и оценок при проведении анализа изменений справедливой стоимости активов НЭС, данный вопрос являлся одним из ключевых вопросов аудита.

Информация об активах НЭС и анализе изменений справедливой стоимости активов НЭС представлена в Примечании 4 к консолидированной финансовой отчетности.

Мы рассмотрели информацию, раскрытую в Примечании 4 к консолидированной финансовой отчетности.

### ***Прочая информация, включенная в годовой отчет Группы за 2020 год***

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Группы за 2020 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет Группы за 2020 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета. Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

### ***Ответственность руководства и комитета по аудиту за консолидированную финансовую отчетность***

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

При подготовке 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 финансовой отчетности Группы.

### ***Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности***

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что 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 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 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 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;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли 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 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 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»

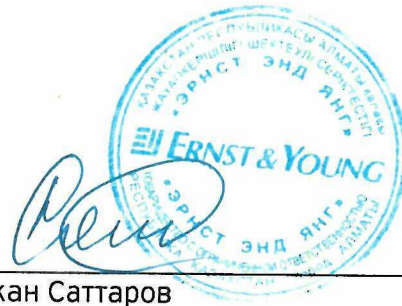


Адиль Сыздыков  
Аудитор

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

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

26 февраля 2021 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

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 31 декабря 2020 года

| <i>В тысячах тенге</i>  | Прим. | 31 декабря<br>2020 года | 31 декабря<br>2019 года |
|---|-------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Активы</b>   |       |                         |                         |
| <b>Внеоборотные активы</b>                                    |       |                         |                         |
| Основные средства   | 6     | <b>652.478.444</b>      | 651.570.990             |
| Нематериальные активы   |       | <b>3.327.999</b>        | 1.411.900               |
| Авансы, выданные за долгосрочные активы                       | 6     | <b>4.126.292</b>        | 1.485.220               |
| Отложенные налоговые активы                                   | 26    | <b>159.652</b>          | 53.436                  |
| Инвестиции в ассоциированную компанию                         | 7     | <b>2.017.593</b>        | 1.862.241               |
| Долгосрочная дебиторская задолженность<br>от связанных сторон | 27    | <b>742.477</b>          | 840.324                 |
| Прочие финансовые активы, долгосрочная часть                  | 11    | <b>32.340.094</b>       | 1.951.795               |
|   |       | <b>695.192.551</b>      | 659.175.906             |
| <b>Оборотные активы</b>                                       |       |                         |                         |
| Запасы  | 8     | <b>2.549.293</b>        | 2.134.157               |
| Торговая дебиторская задолженность                            | 9     | <b>28.603.307</b>       | 21.901.834              |
| НДС к возмещению и предоплата по прочим налогам               |       | <b>477.893</b>          | 698.928                 |
| Предоплата по подоходному налогу                              |       | <b>1.017.708</b>        | 922.475                 |
| Прочие текущие активы   | 10    | <b>2.945.237</b>        | 739.483                 |
| Прочие финансовые активы, краткосрочная часть                 | 11    | <b>58.801.720</b>       | 45.260.710              |
| Денежные средства, ограниченные в использовании               | 12    | <b>552.586</b>          | 4.274.085               |
| Денежные средства и их эквиваленты                            | 13    | <b>21.867.205</b>       | 21.179.282              |
|   |       | <b>116.814.949</b>      | 97.110.954              |
| Активы, предназначенные для передачи                          |       | <b>5.126</b>            | 700.861                 |
| <b>Итого активы</b>   |       | <b>812.012.626</b>      | 756.987.721             |

*Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 58 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.*

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

| <i>В тысячах тенге</i>  | Прим. | 31 декабря<br>2020 года | 31 декабря<br>2019 года |
|---|-------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Капитал и обязательства</b>                                    |       |                         |                         |
| <b>Капитал</b>  |       |                         |                         |
| Уставный капитал  | 14    | <b>126.799.554</b>      | 126.799.554             |
| Собственные выкупленные акции                                     | 14    | (930)                   | (930)                   |
| Резерв переоценки активов   | 14    | <b>309.836.582</b>      | 310.369.243             |
| Нераспределённая прибыль  |       | <b>65.921.264</b>       | 44.670.157              |
|   |       | <b>502.556.470</b>      | 481.838.024             |
| <b>Долгосрочные обязательства</b>                                 |       |                         |                         |
| Займы, долгосрочная часть   | 15    | <b>49.843.453</b>       | 56.925.610              |
| Облигации, долгосрочная часть                                     | 16    | <b>92.717.685</b>       | 83.671.184              |
| Отложенные налоговые обязательства                                | 26    | <b>89.323.835</b>       | 89.995.249              |
| Долгосрочная кредиторская задолженность                           | 17    | <b>7.651.017</b>        | -                       |
| Государственная субсидия, долгосрочная часть                      |       | <b>29.113</b>           | 59.543                  |
| Обязательство по аренде, долгосрочная часть                       | 27    | <b>99.406</b>           | 156.661                 |
| Прочие долгосрочные обязательства                                 |       | <b>102.412</b>          | -                       |
|   |       | <b>239.766.921</b>      | 230.808.247             |
| <b>Краткосрочные обязательства</b>                                |       |                         |                         |
| Займы, краткосрочная часть  | 15    | <b>14.334.439</b>       | 6.083.377               |
| Облигации, краткосрочная часть                                    | 16    | <b>4.138.458</b>        | 3.645.344               |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность, краткосрочная часть | 17    | <b>40.884.883</b>       | 23.389.482              |
| Обязательство по строительству                                    | 18    | -                       | 683.430                 |
| Обязательства по договору   |       | <b>3.336.881</b>        | 2.167.885               |
| Государственная субсидия, краткосрочная часть                     |       | <b>30.430</b>           | 30.430                  |
| Обязательство по аренде, краткосрочная часть                      | 27    | <b>462.359</b>          | 262.882                 |
| Задолженность по налогам, кроме подоходного налога                | 19    | <b>2.028.506</b>        | 3.371.344               |
| Задолженность по подоходному налогу                               |       | <b>52.818</b>           | 723.620                 |
| Дивиденды к выплате   |       | -                       | 56                      |
| Прочие текущие обязательства                                      | 20    | <b>4.420.461</b>        | 3.983.600               |
|   |       | <b>69.689.235</b>       | 44.341.450              |
| <b>Итого обязательства</b>  |       | <b>309.456.156</b>      | 275.149.697             |
| <b>Итого капитал и обязательства</b>                              |       | <b>812.012.626</b>      | 756.987.721             |
| <b>Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)</b>         | 14    | <b>1.920</b>            | 1.848                   |

И.о. Председателя Правления

  
 Ботабаев А.Т.

Главный бухгалтер

  
 Муканова Д.Т.

*Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 58 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.*

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года

| <i>В тысячах тенге</i>   | Прим.                | 2020 год          | 2019 год      |
|--|----------------------|-------------------|---------------|
| Выручка по договорам с покупателями  | 21                   | 350.659.551       | 263.162.073   |
| Себестоимость оказанных услуг  | 22                   | (267.056.968)     | (200.256.677) |
| <b>Валовая прибыль</b>   |                      | <b>83.602.583</b> | 62.905.396    |
| Общие и административные расходы   | 23                   | (8.309.669)       | (8.834.207)   |
| Расходы по реализации  |                      | (364.084)         | (382.278)     |
| Восстановление обесценения основных средств  | 6                    | (19.210)          | 28.364        |
| <b>Операционная прибыль</b>  |                      | <b>74.909.620</b> | 53.717.275    |
| Финансовые доходы  | 24                   | 7.146.006         | 4.171.530     |
| Финансовые расходы   | 24                   | (11.205.980)      | (9.200.695)   |
| (Отрицательная) / положительная курсовая разница, нетто  | 25                   | (5.309.688)       | 469.129       |
| Доля в прибыли ассоциированной компании  | 7                    | 358.447           | 774.374       |
| Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки  | 9, 10, 11,<br>12, 13 | (458.445)         | (134.370)     |
| Прочие доходы  |                      | 930.872           | 724.097       |
| Прочие расходы   |                      | (622.600)         | (250.366)     |
| <b>Прибыль до налогообложения</b>  |                      | <b>65.748.232</b> | 50.270.974    |
| Расходы по подоходному налогу  | 26                   | (12.282.961)      | (9.522.004)   |
| <b>Прибыль за год</b>  |                      | <b>53.465.271</b> | 40.748.970    |
| <b>Прибыль на акцию</b>  |                      |                   |               |
| Базовая и разводненная прибыль за год, приходящаяся на держателей простых акций материнской компании (в тенге) | 14                   | 205,64            | 156,73        |

И.о. Председателя Правления

  
Боталбеков А.Т.

Главный бухгалтер

  
Муканова Д.Т.

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 58 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года

| <i>В тысячах тенге</i>  | Прим. | 2020 год            | 2019 год     |
|---|-------|---------------------|--------------|
| <b>Операционная деятельность</b>  |       |                     |              |
| Прибыль до налогообложения  |       | <b>65.748.232</b>   | 50.270.974   |
| <b>Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками</b> |       |                     |              |
| Износ и амортизация   |       | <b>34.076.993</b>   | 34.348.949   |
| Финансовые расходы  | 24    | <b>11.205.980</b>   | 9.200.695    |
| Финансовые доходы   | 24    | <b>(7.146.006)</b>  | (4.171.530)  |
| Отрицательная/(положительная) курсовая разница, нетто                                   | 25    | <b>5.309.688</b>    | (469.129)    |
| Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки                                       |       | <b>458.445</b>      | 134.370      |
| Начисление резерва на устаревшие запасы   | 23    | <b>57.028</b>       | 67.532       |
| Убытки от выбытия основных средств и нематериальных активов                             |       | <b>372.695</b>      | 108.015      |
| Обесценение основных средств  | 6     | <b>19.210</b>       | (28.364)     |
| Доля в прибыли ассоциированной компании   | 7     | <b>(358.447)</b>    | (774.374)    |
| Доход от государственной субсидии   |       | <b>(30.430)</b>     | (58.305)     |
| <b>Корректировки на оборотный капитал</b>   |       |                     |              |
| Изменение в запасах   |       | <b>(472.164)</b>    | 89.689       |
| Изменение в торговой дебиторской задолженности  |       | <b>(7.404.216)</b>  | (12.725.280) |
| Изменение в прочих текущих активах  |       | <b>(2.325.816)</b>  | (255.298)    |
| Изменение в НДС к возмещению и предоплате по прочим налогам                             |       | <b>221.035</b>      | 93.006       |
| Изменение в торговой и прочей кредиторской задолженности                                |       | <b>16.526.787</b>   | 8.617.459    |
| Изменение в контрактных обязательствах  |       | <b>1.168.996</b>    | 433.215      |
| Изменение прочих долгосрочных обязательств  |       | <b>102.412</b>      | -            |
| Изменение в задолженности по налогам, кроме подоходного налога                          |       | <b>(1.237.193)</b>  | 1.229.811    |
| Изменение в прочих текущих обязательствах   |       | <b>142.312</b>      | 472.010      |
| <b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>                                     |       | <b>116.435.541</b>  | 86.583.445   |
| Проценты уплаченные   |       | <b>(2.093.727)</b>  | (2.536.865)  |
| Купонное вознаграждение уплаченное  |       | <b>(8.460.500)</b>  | (8.687.000)  |
| Вознаграждение по финансовой аренде уплаченное  |       | <b>(87.769)</b>     | (52.601)     |
| Оплата комиссии по банковским гарантиям   |       | <b>(966.986)</b>    | (894.908)    |
| Подоходный налог уплаченный   |       | <b>(13.529.672)</b> | (8.093.869)  |
| Проценты полученные   |       | <b>5.405.063</b>    | 3.380.005    |
| <b>Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности</b>                  |       | <b>96.701.950</b>   | 69.698.207   |

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 58 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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

| <i>В тысячах тенге</i>  | <b>Прим.</b> | <b>2020 год</b>      | <b>2019 год</b> |
|---|--------------|----------------------|-----------------|
| <b>Инвестиционная деятельность</b>  |              |                      |                 |
| Снятие с депозитных счетов  |              | <b>40.103.448</b>    | 31.924.115      |
| Пополнение депозитных счетов  |              | <b>(48.792.359)</b>  | (32.329.832)    |
| Изменение в денежных средствах, ограниченных в использовании                                      |              | <b>4.238.713</b>     | (9.352)         |
| Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов                                   |              | <b>196.498</b>       | 196.498         |
| Приобретение основных средств   |              | <b>(30.376.834)</b>  | (24.541.643)    |
| Приобретение нематериальных активов   |              | <b>(51.273)</b>      | (177.828)       |
| Приобретение долговых ценных бумаг (ноты Нац. банка РК, векселя МФ РК)                            |              | <b>(117.199.634)</b> | (8.459.310)     |
| Погашение долговых ценных бумаг (ноты Нац. банка РК, векселя МФ РК)                               |              | <b>85.659.159</b>    | 7.953.341       |
| Выкуп облигаций DSFK эмитентом  | 11           | <b>67.980</b>        | 22.141          |
| Частичный возврат средств в Казинвестбанк и Эксимбанк Казахстана                                  |              | <b>358.558</b>       | 95.075          |
| Погашение займов, выданных сотрудникам  |              | <b>564</b>           | 2.092           |
| Дивиденды от ассоциированной компании   | 7            | <b>-</b>             | 20.000          |
| <b>Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности</b>                       |              | <b>(65.795.180)</b>  | (25.304.703)    |
| <b>Финансовая деятельность</b>  |              |                      |                 |
| Выпуск облигаций  |              | <b>9.032.407</b>     | -               |
| Выплата дивидендов  |              | <b>(32.746.767)</b>  | (31.644.640)    |
| Погашение займов  |              | <b>(6.574.597)</b>   | (10.517.957)    |
| Выплата основного долга по обязательствам по аренде   |              | <b>(400.692)</b>     | (47.420)        |
| <b>Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности</b>                           |              | <b>(30.689.649)</b>  | (42.210.017)    |
| <b>Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах</b>                                    |              | <b>217.120</b>       | 2.183.487       |
| Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты                           |              | <b>460.732</b>       | (54.765)        |
| Эффект от начисления резерва под ожидаемые кредитные убытки на денежные средства и их эквиваленты | 13           | <b>10.071</b>        | (10.140)        |
| Денежные средства и их эквиваленты на 1 января  |              | <b>21.179.282</b>    | 19.060.700      |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря</b>   | 13           | <b>21.867.205</b>    | 21.179.282      |

И.о. Председателя Правления

  
 Ботабеков А.Т.

Главный бухгалтер

  
 Муканова Д.Т.

*Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 58 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.*

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года

| В тысячах тенге                                    | Уставный капитал | Резерв переоценки активов | Собственные выкупленные акции | Прочие резервы | Нераспределённая прибыль | Итого        |
|--|------------------|---------------------------|-------------------------------|----------------|--------------------------|--------------|
| <b>На 1 января 2019 года</b>                       | 126.799.554      | 310.840.187               | (930)                         | (37.081)       | 35.092.074               | 472.693.804  |
| Прибыль за год                                     | -                | -                         | -                             | -              | 40.748.970               | 40.748.970   |
| <b>Итого совокупный доход</b>                      | -                | -                         | -                             | -              | 40.748.970               | 40.748.970   |
| Дивиденды (Примечание 14)                          | -                | -                         | -                             | -              | (31.641.831)             | (31.641.831) |
| Амортизация резерва по облигациям                  | -                | -                         | -                             | 37.081         | -                        | 37.081       |
| Перенос резерва переоценки активов (Примечание 14) | -                | (470.944)                 | -                             | -              | 470.944                  | -            |
| <b>На 31 декабря 2019 года</b>                     | 126.799.554      | 310.369.243               | (930)                         | -              | 44.670.157               | 481.838.024  |
| Прибыль за год                                     | -                | -                         | -                             | -              | 53.465.271               | 53.465.271   |
| <b>Итого совокупный доход</b>                      | -                | -                         | -                             | -              | 53.465.271               | 53.465.271   |
| Дивиденды (Примечание 14)                          | -                | -                         | -                             | -              | (32.746.825)             | (32.746.825) |
| Перенос резерва переоценки активов (Примечание 14) | -                | (532.661)                 | -                             | -              | 532.661                  | -            |
| <b>На 31 декабря 2020 года</b>                     | 126.799.554      | 309.836.582               | (930)                         | -              | 65.921.264               | 502.556.470  |

И.о. Председателя Правления


  
 Ботинников А.Т.

Главный бухгалтер


  
 Муканова Д.Т.

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 58 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 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 31 декабря 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 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 годов Компания имела доли участия в следующих дочерних организациях:

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

Компания и её дочерние организации далее вместе именуется «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 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 консолидированная финансовая отчётность была утверждена и.о. председателя Правления и главным бухгалтером Компании 26 февраля 2021 года.

### 2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

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 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 консолидированной финансовой отчётности. Консолидированная финансовая отчётность представлена в тенге, а все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

#### Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчётность включает финансовую отчётность Компании и её дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 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 использовать свои полномочия для влияния на величину доходов .

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(я) с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, имеющиеся у Группы.

## ПРИМЕЧАНИЯ К 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 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 соответствующих активов (в том числе гудвила), обязательств, неконтролирующих долей участия и прочих компонентов собственного капитала и признает возникшие прибыль или убыток в составе прибыли или убытка. Оставшиеся инвестиции признаются по справедливой стоимости.

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

Учётная политика, принятая при составлении 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 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 консолидированную финансовую отчётность Группы.

#### *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 неопределенности 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 консолидированную финансовую отчётность Группы.

## ПРИМЕЧАНИЯ К 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 (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 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 консолидированную финансовую отчётность Группы.

##### *Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19»*

28 мая 2020 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19». Данная поправка предусматривает освобождение для арендаторов от применения требований МСФО (IFRS) 16 в части учета модификаций договоров аренды в случае уступок по аренде, которые возникают в качестве прямого следствия пандемии Covid-19. В качестве упрощения практического характера арендатор может принять решение не анализировать, является ли уступка по аренде, предоставленная арендодателем в связи с пандемией Covid-19, модификацией договора аренды. Арендатор, который принимает такое решение, должен учитывать любое изменение арендных платежей, обусловленное уступкой по аренде, связанной с пандемией Covid-19, аналогично тому, как это изменение отражалось бы в учете согласно МСФО (IFRS) 16, если бы оно не являлось модификацией договора аренды. Данная поправка применяется в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 июня 2020 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

В 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.

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.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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.

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

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.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Операции в иностранной валюте (продолжение)

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

Все курсовые разницы, возникающие при погашении или пересчёте монетарных статей, включаются в 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 года (к тенге)</i> | <b>31 декабря<br/>2020 года</b> | 31 декабря<br>2019 года |
|--|---------------------------------|-------------------------|
| 1 доллар США                                 | <b>420,91</b>                   | 382,59                  |
| 1 евро                                       | <b>516,79</b>                   | 429                     |
| 1 российский рубль                           | <b>5,62</b>                     | 6,16                    |

| <i>Средний обменный курс за год (к тенге)</i> | <b>31 декабря<br/>2020 года</b> | 31 декабря<br>2019 года |
|---|---------------------------------|-------------------------|
| 1 доллар США                                  | <b>412,95</b>                   | 382,87                  |
| 1 евро  | <b>471,44</b>                   | 428,63                  |
| 1 российский рубль                            | <b>5,73</b>                     | 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 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 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    |
| <b>Активы НЭС</b>                                    |           |
| Линии электропередачи                                | 50 лет    |
| Сооружения   | 10-30 лет |
| Оборудование подстанций                              | 12-30 лет |
| <b>Транспорт и прочие основные средства</b>          |           |
| 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 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 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 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 КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### **Инвестиции в ассоциированную компанию (продолжение)**

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 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 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**

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента у другой организации.

#### ***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.

## ПРИМЕЧАНИЯ К 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)*

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

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 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 КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ 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 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 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 консолидированном отчёте о совокупном доходе.

##### **Взаимозачёт финансовых инструментов**

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачёту, а нетто-сумма представлению в 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 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 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 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.

##### **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 консолидированном отчёте о совокупном доходе за вычетом возмещения.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### 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 признаёт 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.

#### 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 консолидированный отчёт о совокупном доходе.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### **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.

Арендванный 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 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 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.

Текущий подоходный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признаётся в составе капитала, а не в 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.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Отложенный налог (продолжение)

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.

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 консолидированной финансовой отчётности к выпуску.



## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Условные обязательства и условные активы

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

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

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

Подготовка 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 консолидированной финансовой отчётности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут измениться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Группе обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

#### Справедливая стоимость 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.

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.

Рассчитанная 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.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

#### Переоценка основных средств (продолжение)

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 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года руководство Группы повторно пересмотрело свои оценки по отношению к справедливой стоимости её активов НЭС, рассчитав актуальную стоимость замещения активов НЭС за вычетом всех видов накопленного износа. В результате, руководство Группы пришло к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2020 года балансовая стоимость активов НЭС не отличается существенно от их справедливой 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 имеющих 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 консолидированной финансовой отчётности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

#### Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в 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 консолидированной финансовой отчётности.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

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

#### Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

##### *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 31 декабря 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 31 декабря 2020 года, облигации были классифицированы как финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа переоценила справедливую стоимость облигаций путем дисконтирования по ставке 11,2%, что представляет собой рыночную ставку дисконтирования на 31 декабря 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%. Ценные бумаги были проданы досрочно 2 декабря 2020 года.

3 декабря 2020 года Группа приобрела купонные облигации АО «ФНБ «Самрук-Казына» в количестве 16.000.000 штук по номинальной стоимости 1.000 тенге за единицу на Казахстанской фондовой бирже. Срок обращения облигаций до 3 декабря 2023 года. Облигации были классифицированы как учитываемые по амортизированной стоимости и первоначально признаны в учете по справедливой стоимости с применением ставки дисконтирования в 10,9%.

7 декабря 2020 года Группа приобрела купонные облигации АО «ФНБ «Самрук-Казына» в количестве 14.000.000 штук по номинальной стоимости 1.000 тенге за единицу у АО «Фридом Финанс». Срок обращения облигаций до 3 декабря 2023 года. Облигации были классифицированы как учитываемые по амортизированной стоимости и первоначально признаны в учете по справедливой стоимости с применением ставки дисконтирования в 10,9%.

#### **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 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, произведённой объектами по использованию ВИЭ, и Группа признаёт 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, произведённой 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, определённого как 15-летний период действия договоров покупки. РФЦ закупает весь объём электроэнергии, произведённой на данных электростанциях ВИЭ. Договоры покупки электроэнергии ВИЭ предусматривают фиксированные тарифы в тенге за каждый кВт/ч электроэнергии, произведённой на электростанции 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 объём электроэнергии из-за высоких колебаний в объёмах 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 надёжно 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:

| <i>В тысячах тенге</i>  | <b>2020 год</b>    | 2019 год    |
|---|--------------------|-------------|
| Выручка от казахстанских потребителей   | <b>333.105.023</b> | 247.186.271 |
| Выручка от российских потребителей  | <b>16.579.111</b>  | 15.245.821  |
| Выручка от узбекстанских потребителей   | <b>954.342</b>     | 708.465     |
| Выручка от кыргызстанских потребителей  | <b>21.075</b>      | 21.516      |
| <b>Итого выручка согласно консолидированному отчёту<br/>о совокупном доходе</b> | <b>350.659.551</b> | 263.162.073 |

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 5. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОПЕРАЦИОННЫМ СЕГМЕНТАМ (продолжение)

#### Географическая информация (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года, выручка от одного потребителя Группы, группы «Самрук-Энерго», включая его совместные предприятия, составила 57.496.342 тысячи 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 год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 38.464.643 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 КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**5. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОПЕРАЦИОННЫМ СЕГМЕНТАМ (продолжение)**

Операционные сегменты (продолжение)

|  | За год, закончившийся 31 декабря 2020 года                             |   |  |                  |                    |                    |
|--|--|---|--|------------------|--------------------|--------------------|
|  | Передача<br>электроэнергии<br>и оказание<br>сопутствующей<br>поддержки | Обеспечение<br>готовности<br>электрической<br>мощности к<br>несению<br>нагрузки | Реализация<br>покупной<br>электроэнергии | Прочие           | Элиминации         | Всего              |
| <i>В тысячах тенге</i>   |  |   |  |                  |                    |                    |
| Выручка от реализации внешним покупателям  | 178.298.630  | 84.384.233  | 87.177.756                               | 798.932          | –                  | 350.659.551        |
| Выручка от реализации другим сегментам   | 249.262  | 4.569.012   | 1.448                                    | 4.728.576        | (9.548.298)        | –                  |
| <b>Итого выручка</b>   | <b>178.547.892</b>   | <b>88.953.245</b>   | <b>87.179.204</b>                        | <b>5.527.508</b> | <b>(9.548.298)</b> | <b>350.659.551</b> |
| <b>Валовая прибыль</b>   | <b>71.912.504</b>  | <b>8.570.187</b>  | <b>2.176.959</b>                         | <b>1.506.179</b> | <b>(563.246)</b>   | <b>83.602.583</b>  |
| Общие и административные расходы   | (7.924.511)  | (381.775)   | (173.837)                                | (573.558)        | 744.012            | (8.309.669)        |
| Расходы по реализации  | (391.066)  | –   | –  | –                | 26.982             | (364.084)          |
| Финансовые доходы  | 6.245.387  | 1.358.572   | 307.194                                  | 52.554           | (817.701)          | 7.146.006          |
| Финансовые расходы   | (11.200.196)   | (5.784)   | –  | –                | –                  | (11.205.980)       |
| Доля в прибыли ассоциированной компании  | 358.447  | –   | –  | –                | –                  | 358.447            |
| Отрицательная курсовая разница, нетто  | (5.304.463)  | –   | –  | (5.225)          | –                  | (5.309.688)        |
| Расходы по подоходному налогу  | (9.912.348)  | (1.745.646)   | (436.412)                                | (188.555)        | –                  | (12.282.961)       |
| <b>Чистая прибыль/(убыток) за год от<br/>продолжающейся деятельности</b>           | <b>44.257.239</b>  | <b>7.380.159</b>  | <b>1.845.040</b>                         | <b>806.869</b>   | <b>(824.036)</b>   | <b>53.465.271</b>  |
| <b>Итого чистая прибыль/(убыток)</b>   | <b>44.257.239</b>  | <b>7.380.159</b>  | <b>1.845.040</b>                         | <b>806.869</b>   | <b>(824.036)</b>   | <b>53.465.271</b>  |
| <b>Прочая информация по сегментам</b>  |  |   |  |                  |                    |                    |
| Итого активы сегмента  | 763.557.223  | 27.623.419  | 19.195.936                               | 5.291.404        | (3.655.356)        | 812.012.626        |
| Итого обязательства сегмента   | 282.879.191  | 14.084.196  | 13.000.797                               | 1.443.216        | (1.951.244)        | 309.456.156        |
| Начисление резерва под ожидаемые кредитные<br>убытки по сомнительной задолженности | (467.868)  | (368.624)   | (114.611)                                | 16.582           | –                  | (934.521)          |
| Инвестиции в ассоциированную компанию  | 2.017.593  | –   | –  | –                | –                  | 2.017.593          |

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

**5. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОПЕРАЦИОННЫМ СЕГМЕНТАМ (продолжение)**

**Операционные сегменты (продолжение)**

|   | За год, закончившийся 31 декабря 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                                       | 153.938.491  | 67.727.114   | 40.838.117                         | 658.351          | –                  | 263.162.073        |
| Выручка от реализации другим сегментам  | 118.642  | 3.366.165  | 32.811                             | 4.009.395        | (7.527.013)        | –                  |
| <b>Итого выручка</b>  | <b>154.057.133</b>   | <b>71.093.279</b>  | <b>40.870.928</b>                  | <b>4.667.746</b> | <b>(7.527.013)</b> | <b>263.162.073</b> |
| <b>Валовая прибыль</b>  | <b>50.246.401</b>  | <b>12.809.151</b>  | <b>(710.722)</b>                   | <b>1.188.292</b> | <b>(627.726)</b>   | <b>62.905.396</b>  |
| Общие и административные расходы  | (8.454.964)  | (244.126)  | (118.534)                          | (546.169)        | 529.586            | (8.834.207)        |
| Расходы по реализации   | (411.350)  | –  | –                                  | –                | 29.072             | (382.278)          |
| Финансовые доходы   | 3.861.445  | 357.094  | 232.623                            | 70.749           | (350.381)          | 4.171.530          |
| Финансовые расходы  | (9.200.695)  | –  | –                                  | –                | –                  | (9.200.695)        |
| Доля в прибыли ассоциированной компании   | 774.374  | –  | –                                  | –                | –                  | 774.374            |
| Положительная/(отрицательная) курсовая разница, нетто                           | 469.269  | –  | 1                                  | (141)            | –                  | 469.129            |
| Начисление обесценения основных средств   | (28.364)   | –  | –                                  | –                | –                  | (28.364)           |
| Расходы по подоходному налогу   | (6.906.005)  | (2.597.311)  | 144.113                            | (162.801)        | –                  | (9.522.004)        |
| <b>Чистая прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности</b>            | <b>30.942.952</b>  | <b>10.358.076</b>  | <b>(574.723)</b>                   | <b>614.608</b>   | <b>(591.943)</b>   | <b>40.748.970</b>  |
| <b>Итого чистая прибыль/(убыток)</b>  | <b>30.942.952</b>  | <b>10.358.076</b>  | <b>(574.723)</b>                   | <b>614.608</b>   | <b>(591.943)</b>   | <b>40.748.970</b>  |
| <b>Прочая информация по сегментам</b>   |  |  |                                    |                  |                    |                    |
| Итого активы сегмента   | 729.742.694  | 17.967.007   | 8.166.822                          | 4.570.336        | (3.459.138)        | 756.987.721        |
| Итого обязательства сегмента  | 260.216.629  | 10.741.958   | 4.882.708                          | 914.410          | (1.606.008)        | 275.149.697        |
| Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки по сомнительной задолженности | 94.761   | (236.653)  | 2.584                              | 9.121            | –                  | (130.187)          |
| Инвестиции в ассоциированную компанию   | 1.862.241  | –  | –                                  | –                | –                  | 1.862.241          |

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

**6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ**

| <i>В тысячах тенге</i>                     | <b>Земля</b>     | <b>Здания</b>     | <b>Активы<br/>НЭС</b> | <b>Транспорт<br/>и прочие<br/>основные<br/>средства</b> | <b>Незавер-<br/>шённое<br/>строи-<br/>тельство</b> | <b>Итого</b>         |
|--|------------------|-------------------|-----------------------|---|--|----------------------|
| <b>На 1 января 2019 года</b>               | 1.771.135        | 17.424.530        | 1.116.427.405         | 33.624.896  | 62.403.893   | 1.231.651.859        |
| Поступления                                | 50.427           | 76.411            | 214.121               | 1.382.027   | 16.641.467   | 18.364.453           |
| Переводы                                   | 88.694           | 1.236.427         | 52.579.631            | 7.362.162   | (61.347.432)                                       | (80.518)             |
| Выбытия                                    | -                | (862)             | (817.105)             | (544.568)   | (700.861)  | (2.063.396)          |
| <b>На 31 декабря 2019 года</b>             | <b>1.910.256</b> | <b>18.736.506</b> | <b>1.168.404.052</b>  | <b>41.824.517</b>                                       | <b>16.997.067</b>                                  | <b>1.247.872.398</b> |
| Поступления                                | <b>11.269</b>    | <b>196.100</b>    | <b>8.027.050</b>      | <b>2.894.181</b>  | <b>24.694.126</b>                                  | <b>35.822.726</b>    |
| Переводы                                   | <b>48.813</b>    | <b>186.638</b>    | <b>3.929.847</b>      | <b>866.458</b>  | <b>(5.031.756)</b>                                 | -                    |
| Перевод в нематериальные активы            | -                | -                 | -                     | -   | (1.612.929)  | (1.612.929)          |
| Переводы из ТМЗ                            | -                | -                 | -                     | -   | 837.678  | 837.678              |
| Переводы в долгосрочные активы для продажи | (5.126)          | -                 | -                     | -   | -  | (5.126)              |
| Выбытия                                    | -                | (402.940)         | (2.552.883)           | (444.198)   | (73.815)   | (3.473.836)          |
| <b>На 31 декабря 2020 года</b>             | <b>1.965.212</b> | <b>18.716.304</b> | <b>1.177.808.066</b>  | <b>45.140.958</b>                                       | <b>35.810.371</b>                                  | <b>1.279.440.911</b> |
| <b>Накопленный износ и<br/>обесценение</b> |                  |                   |                       |   |  |                      |
| <b>На 1 января 2019 года</b>               | -                | (4.003.282)       | (538.815.274)         | (20.646.878)  | (250.058)  | (563.715.492)        |
| Отчисления за год                          | -                | (546.045)         | (30.658.153)          | (2.537.292)   | -  | (33.741.490)         |
| Переводы                                   | -                | (99.574)          | (106.641)             | 206.215   | -  | -                    |
| Выбытия                                    | -                | 389               | 672.967               | 453.854   | -  | 1.127.210            |
| Восстановление<br>обесценения              | -                | -                 | -                     | -   | 28.364   | 28.364               |
| <b>На 31 декабря 2019 года</b>             | -                | (4.648.512)       | (568.907.101)         | (22.524.101)  | (221.694)  | (596.301.408)        |
| Отчисления за год                          | -                | (249.462)         | (30.572.899)          | (2.779.662)   | -  | (33.602.023)         |
| Выбытия                                    | -                | 393.737           | 2.128.850             | 437.587   | -  | 2.960.174            |
| Восстановление<br>обесценения              | -                | -                 | -                     | -   | (19.210)   | (19.210)             |
| <b>На 31 декабря 2020 года</b>             | -                | (4.504.237)       | (597.351.150)         | (24.866.176)  | (240.904)  | (626.962.467)        |
| <b>Остаточная стоимость</b>                |                  |                   |                       |   |  |                      |
| <b>На 1 января 2019 года</b>               | 1.771.135        | 13.421.248        | 577.612.131           | 12.978.018  | 62.153.835   | 667.936.367          |
| <b>На 31 декабря 2019 года</b>             | 1.910.256        | 14.087.994        | 599.496.951           | 19.300.416  | 16.775.373   | 651.570.990          |
| <b>На 31 декабря 2020 года</b>             | <b>1.965.212</b> | <b>14.212.067</b> | <b>580.456.916</b>    | <b>20.274.782</b>                                       | <b>35.569.467</b>                                  | <b>652.478.444</b>   |

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

| <i>В тысячах тенге</i>      | <b>31 декабря<br/>2020 года</b> | 31 декабря<br>2019 года |
|-----------------------------|---------------------------------|-------------------------|
| Первоначальная стоимость    | <b>421.253.836</b>              | 409.926.673             |
| Накопленный износ           | <b>(124.078.236)</b>            | (112.519.473)           |
| <b>Остаточная стоимость</b> | <b>297.175.600</b>              | 297.407.200             |

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года первоначальная стоимость полностью амортизированных, но находящихся в использовании основных средств, составила 43.753.588 тысяч тенге и 35.090.534 тысячи тенге, соответственно.



## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

#### Капитализация затрат по выпущенным облигациям

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, Группа капитализировала затраты по купонному вознаграждению по облигациям, которые составили 310.407 тысяч тенге за минусом инвестиционного дохода (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 2.118.729 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 «КЕГОС» «Актюбинские МЭС», «Сарбайские МЭС», «Западные МЭС» (1 этап)».

#### Авансы, выданные за долгосрочные активы

По состоянию на 31 декабря 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 «КЕГОС» «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>                     | <b>31 декабря<br/>2020 года</b> | 31 декабря<br>2019 года |
|--|---------------------------------|-------------------------|
| <b>Отчёт о финансовом положении</b>        |                                 |                         |
| Оборотные активы                           | <b>17.139.259</b>               | 11.609.091              |
| Внеоборотные активы                        | <b>17.309.889</b>               | 20.448.279              |
| Краткосрочные обязательства                | <b>(7.440.560)</b>              | (4.311.941)             |
| Долгосрочные обязательства                 | <b>(16.920.626)</b>             | (18.334.225)            |
| <b>Чистые активы</b>                       | <b>10.087.962</b>               | 9.411.204               |
| <i>В тысячах тенге</i>                     |                                 |                         |
|  | <b>31 декабря<br/>2020 года</b> | 31 декабря<br>2019 года |
| Доля Группы в чистых активах               | <b>2.017.593</b>                | 1.862.241               |
| <b>Балансовая стоимость инвестиции</b>     | <b>2.017.593</b>                | 1.862.241               |
| <i>В тысячах тенге</i>                     |                                 |                         |
|  | <b>31 декабря<br/>2020 года</b> | 31 декабря<br>2019 года |
| <b>Отчёт о совокупном доходе</b>           |                                 |                         |
| Доходы                                     | <b>10.406.346</b>               | 14.248.515              |
| Чистая прибыль                             | <b>1.792.235</b>                | 3.871.868               |
| <b>Доля Группы в прибыли Батыс Транзит</b> | <b>358.447</b>                  | 774.374                 |

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (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 203.095 тысяч тенге были указаны в составе прочих финансовых активов в консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2020 года.

### 8. ЗАПАСЫ

| <i>В тысячах тенге</i>             | <b>31 декабря<br/>2020 года</b> | 31 декабря<br>2019 года |
|------------------------------------|---------------------------------|-------------------------|
| Сырьё и прочие материалы           | <b>1.441.729</b>                | 1.319.421               |
| Запасные части                     | <b>1.113.256</b>                | 848.899                 |
| Горюче-смазочные материалы         | <b>84.148</b>                   | 90.399                  |
| Прочие запасы                      | <b>273.433</b>                  | 188.556                 |
| Минус: резерв на устаревшие запасы | <b>(363.273)</b>                | (313.118)               |
|                                    | <b>2.549.293</b>                | 2.134.157               |

Движение резерва на устаревшие запасы представлено следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i>         | <b>2020 год</b>  | 2019 год |
|--------------------------------|------------------|----------|
| <b>На 1 января</b>             | <b>313.118</b>   | 246.046  |
| Начисление (Примечание 23)     | <b>201.353</b>   | 91.041   |
| Восстановление (Примечание 23) | <b>(144.325)</b> | (23.509) |
| Списание                       | <b>(6.873)</b>   | (460)    |
| <b>На 31 декабря</b>           | <b>363.273</b>   | 313.118  |

### 9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

| <i>В тысячах тенге</i>                       | <b>31 декабря<br/>2020 года</b> | 31 декабря<br>2019 года |
|--|---------------------------------|-------------------------|
| Торговая дебиторская задолженность           | <b>31.505.569</b>               | 24.006.143              |
| Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки | <b>(2.902.262)</b>              | (2.104.309)             |
|  | <b>28.603.307</b>               | 21.901.834              |

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки представлено следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i> | <b>2020 год</b>    | 2019 год  |
|------------------------|--------------------|-----------|
| <b>На 1 января</b>     | <b>2.104.309</b>   | 2.024.770 |
| Начисление             | <b>2.025.634</b>   | 824.194   |
| Восстановление         | <b>(1.227.681)</b> | (739.689) |
| Списание               | <b>-</b>           | (4.966)   |
| <b>На 31 декабря</b>   | <b>2.902.262</b>   | 2.104.309 |

По состоянию на 31 декабря 2020 года торговая дебиторская задолженность включала дебиторскую задолженность от потребителя АО «Национальные электрические сети Узбекистана» в сумме 1.721.705 тысяч тенге (31 декабря 2019 года: 1.472.045 тысяч тенге).

По состоянию на 31 декабря 2020 года резерв под ожидаемые кредитные убытки по задолженности от АО «Национальные электрические сети Узбекистана» составил 1.466.984 тысяч тенге (31 декабря 2019 года: 1.332.370 тысяч тенге).

**ПРИМЕЧАНИЯ К 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:

| <i>В тысячах тенге</i>                                   | Торговая дебиторская задолженность |                   |                    |                |                 |                  |
|--|------------------------------------|-------------------|--------------------|----------------|-----------------|------------------|
|  | Итого                              | Текущая           | Просрочка платежей |                |                 |                  |
|  |                                    |                   | 30-90<br>дней      | 91-180<br>дней | 181-270<br>дней | Более<br>271 дня |
| <b>31 декабря 2020 года</b>                              |                                    |                   |                    |                |                 |                  |
| Процент ожидаемых кредитных убытков                      | 9,21%                              | 0,75%             | 14,06%             | 19,89%         | 32,29%          | 99,12%           |
| Расчётная общая валовая балансовая стоимость при дефолте | 31.505.569                         | 26.405.391        | 1.090.797          | 1.233.908      | 667.744         | 2.107.729        |
| Ожидаемые кредитные убытки                               | (2.902.262)                        | (198.706)         | (153.340)          | (245.440)      | (215.639)       | (2.089.137)      |
|  | <b>28.603.307</b>                  | <b>26.206.685</b> | <b>937.457</b>     | <b>988.468</b> | <b>452.105</b>  | <b>18.592</b>    |
| <b>31 декабря 2019 года</b>                              |                                    |                   |                    |                |                 |                  |
| 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)      |
|  | <b>21.901.834</b>                  | <b>20.333.698</b> | <b>838.568</b>     | <b>454.542</b> | <b>274.182</b>  | <b>844</b>       |

Торговая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

| <i>В тысячах тенге</i> | 31 декабря<br>2020 года | 31 декабря<br>2019 года |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Тенге                  | 27.812.664              | 20.907.577              |
| Российский рубль       | 535.922                 | 931.182                 |
| Доллар США             | 254.721                 | 63.075                  |
|                        | <b>28.603.307</b>       | <b>21.901.834</b>       |

**10. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ**

| <i>В тысячах тенге</i>  | 31 декабря<br>2020 года | 31 декабря<br>2019 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Авансы, уплаченные за поставку материалов и оказание услуг                          | 2.216.768               | 314.710                 |
| Прочая дебиторская задолженность за основные средства и незавершённое строительство | 399.974                 | 399.974                 |
| Расходы будущих периодов  | 166.970                 | 92.629                  |
| Займы, выданные работникам  | 469                     | 1.521                   |
| Прочее  | 769.850                 | 402.998                 |
| Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки  | (608.794)               | (472.349)               |
|   | <b>2.945.237</b>        | <b>739.483</b>          |

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

**10. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ (продолжение)**

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

| <i>В тысячах тенге</i> | <b>2020 год</b> | 2019 год |
|------------------------|-----------------|----------|
| <b>На 1 января</b>     | <b>472.349</b>  | 427.059  |
| Начисление             | <b>219.244</b>  | 93.972   |
| Восстановление         | <b>(82.675)</b> | (48.533) |
| Списание               | <b>(124)</b>    | (149)    |
| <b>На 31 декабря</b>   | <b>608.794</b>  | 472.349  |

**11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ**

| <i>В тысячах тенге</i> | <b>31 декабря<br/>2020 года</b> | 31 декабря<br>2019 года |
|------------------------|---------------------------------|-------------------------|
|------------------------|---------------------------------|-------------------------|

**Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости**

|  |                    |             |
|--|--------------------|-------------|
| Облигации Самрук-Казына  | <b>30.213.089</b>  | 25.886.318  |
| Банковские депозиты  | <b>29.656.027</b>  | 19.194.586  |
| Ноты Национального Банка РК  | <b>28.823.615</b>  | –           |
| Средства, находящиеся в Эксимбанк Казахстан                                | <b>2.572.504</b>   | 2.865.652   |
| Еврооблигации Министерства финансов РК                                     | <b>1.816.832</b>   | 1.663.184   |
| Средства, находящиеся в DeltaBank  | <b>1.230.000</b>   | 1.230.000   |
| Средства, находящиеся в Казинвестбанк                                      | <b>1.219.017</b>   | 1.239.455   |
| Начисленное вознаграждение по облигациям Самрук-Казына                     | <b>254.334</b>     | 463.667     |
| Дивиденды к получению от ассоциированной компании                          | <b>203.095</b>     | –           |
| Начисленное вознаграждение по Еврооблигациям<br>Министерства финансов РК   | <b>17.163</b>      | 13.304      |
| Минус: резерв на обесценение средств, находящихся в<br>Эксимбанк Казахстан | <b>(2.572.504)</b> | (2.865.652) |
| Минус: резерв под обесценение средств, находящихся в DeltaBank             | <b>(1.230.000)</b> | (1.230.000) |
| Минус: резерв под обесценение средств, находящихся в Казинвестбанк         | <b>(1.219.017)</b> | (1.239.455) |
| Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки                               | <b>(152.516)</b>   | (297.167)   |
|  | <b>90.831.639</b>  | 46.923.892  |

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

|  |                   |            |
|--|-------------------|------------|
| Облигации Специальной финансовой компании DSFK | <b>310.175</b>    | 288.613    |
|  | <b>310.175</b>    | 288.613    |
| <b>Итого прочие финансовые активы</b>          | <b>91.141.814</b> | 47.212.505 |

|  |                   |            |
|--|-------------------|------------|
| Краткосрочные прочие финансовые активы | <b>58.801.720</b> | 45.260.710 |
| Долгосрочные прочие финансовые активы  | <b>32.340.094</b> | 1.951.795  |
| <b>Итого прочие финансовые активы</b>  | <b>91.141.814</b> | 47.212.505 |

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

| <i>В тысячах тенге</i> | <b>2020 год</b>  | 2019 год  |
|------------------------|------------------|-----------|
| <b>На 1 января</b>     | <b>5.632.274</b> | 5.600.216 |
| Начисление             | <b>442.012</b>   | 508.905   |
| Восстановление         | <b>(900.249)</b> | (476.847) |
| <b>На 31 декабря</b>   | <b>5.174.037</b> | 5.632.274 |

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

#### 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 года, закончившегося 31 декабря 2020 года, амортизация дисконта в размере 113.682 тысячи тенге была признана в составе финансовых доходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Группа классифицировала облигации как учитываемые по амортизированной стоимости. В течение года, закончившегося 31 декабря 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. Ценные бумаги были погашены досрочно 2 декабря 2020 года.

3 декабря 2020 года Группа приобрела купонные облигации АО «ФНБ «Самрук-Казына» в количестве 16.000.000 штук по номинальной стоимости 1.000 тенге за единицу на Казахстанской фондовой бирже. Срок обращения облигаций до 3 декабря 2023 года. Облигации были классифицированы как учитываемые по амортизированной стоимости и первоначально признаны в учете по справедливой стоимости с применением ставки дисконтирования в 10,9%.

7 декабря 2020 года Группа приобрела купонные облигации АО «ФНБ «Самрук-Казына» в количестве 14.000.000 штук по номинальной стоимости 1.000 тенге за единицу у АО «Фридом Финанс». Срок обращения облигаций до 3 декабря 2023 года. Облигации были классифицированы как учитываемые по амортизированной стоимости и первоначально признаны в учете по справедливой стоимости с применением ставки дисконтирования в 10,9%.

#### Облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK»

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, ТОО «Специальная финансовая компания DSFK» погасила облигации стоимостью 67.980 тысяч тенге.

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа переоценила справедливую стоимость облигаций и увеличила их балансовую стоимость до 310.175 тысяч тенге, признав доход от переоценки финансовых инструментов в размере 89.541 тысячи тенге в составе финансовых доходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

#### Депозиты

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года депозиты включают начисленный процентный доход на сумму 65.981 тысяча 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 тысяча тенге на дату выплаты) согласно утвержденному реестру требований кредиторов от 13 июня 2019 года. Группа признала соответствующее восстановление резерва под обесценение.

В течение 2020 года Ликвидационная комиссия АО «Эксимбанк Казахстан» произвела выплату в сумме 805 тысяч долларов США (эквивалентно 330.624 тысячи тенге на дату выплаты) согласно утвержденному реестру требований кредиторов от 13 июня 2019 года. Группа признала соответствующее восстановление резерва под обесценение.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

#### Ноты Национального Банка РК

В течение 2020 года Группа приобрела дисконтные ноты Национального банка РК по цене ниже номинальной стоимости на Аукционе Национального банка РК и на АО «Казахстанская фондовая биржа». Срок обращения нот Национального банка РК с 15 мая 2020 года по 25 июня 2021 года. В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года Группа признала финансовый доход в сумме 1.399.121 тысяча 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 14.033 тысячи тенге по курсу 322,27 тенге) и 222,4 тысячи тенге, соответственно. 19 октября 2020 года Ликвидационная комиссия АО «Казинвестбанк» произвела выплату согласно утвержденному реестру требований кредиторов в сумме 18,9 тысяч долларов США (эквивалентно 6.085 тысячи тенге по курсу 322,27 тенге) и 96,4 тысячи тенге. 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 1.816.832 тысячи тенге).

Прочие финансовые активы были выражены в следующих валютах:

| <i>В тысячах тенге</i> | <b>Процентная ставка</b> | <b>31 декабря 2020 года</b> | <b>31 декабря 2019 года</b> |
|------------------------|--------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Тенге                  | 7,55-10,5%               | <b>64.453.314</b>           | 26.899.100                  |
| Доллар США             | 0,3-1,5%                 | <b>26.688.500</b>           | 20.313.405                  |
|                        |                          | <b>91.141.814</b>           | 47.212.505                  |

### 12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

| <i>В тысячах тенге</i>   | <b>31 декабря 2020 года</b> | <b>31 декабря 2019 года</b> |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Денежные средства в резерве к возврату по гарантийным обязательствам | <b>553.284</b>              | 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                         | <b>(698)</b>                | (8.467)                     |
|  | <b>552.586</b>              | 4.274.085                   |

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

По состоянию на 31 декабря 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 декабре 2019 года был произведен завершающий платеж по кредиту МБРР (кредитное соглашение 4526-KZ от 21 декабря 1999 года), привлеченному в рамках реализации проекта «Модернизация национальной электрической сети». Письмо-подтверждение о полном исполнении обязательств перед МБРР было получено в январе 2020 года, после чего денежные средства в размере 2.932.192 тысячи тенге были переведены на текущий счет в состав денежных средств и их эквивалентов.

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

**12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ (продолжение)**

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 31 декабря 2020 года займы, заключенные с вышеуказанным требованием, погашены полностью.

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

| <i>В тысячах тенге</i> | <b>2020 год</b> | 2019 год |
|------------------------|-----------------|----------|
| <b>На 1 января</b>     | <b>8.467</b>    | 46.480   |
| Начисление             | <b>855</b>      | 19.390   |
| Восстановление         | <b>(8.624)</b>  | (57.403) |
| <b>На 31 декабря</b>   | <b>698</b>      | 8.467    |

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года денежные средства, ограниченные в использовании, с учетом средств, планируемых к погашению, были выражены в следующих валютах:

| <i>В тысячах тенге</i> | <b>31 декабря<br/>2020 года</b> | 31 декабря<br>2019 года |
|------------------------|---------------------------------|-------------------------|
| Тенге                  | <b>552.586</b>                  | 292.422                 |
| Доллар США             | –                               | 3.981.663               |
|                        | <b>552.586</b>                  | 4.274.085               |

**13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

| <i>В тысячах тенге</i>                       | <b>31 декабря<br/>2020 года</b> | 31 декабря<br>2019 года |
|--|---------------------------------|-------------------------|
| Текущие счета в банках в тенге               | <b>10.816.529</b>               | 3.136.231               |
| Краткосрочные депозиты в тенге               | <b>10.812.426</b>               | 17.795.817              |
| Текущие счета в банках в иностранной валюте  | <b>244.835</b>                  | 263.712                 |
| Наличность в кассе в тенге                   | <b>1.828</b>                    | 2.672                   |
| Деньги на специальных счетах в тенге         | <b>752</b>                      | 86                      |
| Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки | <b>(9.165)</b>                  | (19.236)                |
|  | <b>21.867.205</b>               | 21.179.282              |

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа разместила краткосрочные депозиты в банках сроком до 90 дней 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> | <b>2020 год</b> | 2019 год |
|------------------------|-----------------|----------|
| <b>На 1 января</b>     | <b>19.236</b>   | 9.096    |
| Начисление             | <b>14.551</b>   | 26.334   |
| Восстановление         | <b>(24.622)</b> | (16.194) |
| <b>На 31 декабря</b>   | <b>9.165</b>    | 19.236   |

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ (продолжение)

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

| <i>В тысячах тенге</i> | <b>31 декабря<br/>2020 года</b> | 31 декабря<br>2019 года |
|------------------------|---------------------------------|-------------------------|
| Тенге                  | <b>21.622.663</b>               | 20.915.735              |
| Российский рубль       | <b>223.177</b>                  | 4.278                   |
| Доллар США             | <b>20.991</b>                   | 258.492                 |
| Евро                   | <b>1</b>                        | 450                     |
| Прочие                 | <b>373</b>                      | 327                     |
|                        | <b>21.867.205</b>               | 21.179.282              |

### 14. КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 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.

#### 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 октябре 2019 года акционеры утвердили распределение 77,36 % чистого дохода за 1 полугодие 2019 года. Сумма к выплате составила 17.464.107 тысяч тенге на всех держателей простых акций Группы, что в расчёте на одну простую акцию равно 67,17 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.

В ноябре 2020 года акционеры утвердили распределение 70% чистого дохода за 1 полугодие 2020 года. Сумма к выплате составила 20.043.293 тысячи тенге на всех держателей простых акций Группы, что в расчёте на одну простую акцию равно 77,09 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 года, закончившегося 31 декабря 2020 года (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 259.998.610 штук). За год, закончившийся 31 декабря 2020 и 2019 годов, базовая и разводненная прибыль на акцию составила 205,64 тенге и 156,73 тенге, соответственно.



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

**14. КАПИТАЛ (продолжение)**

**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>                      | <b>31 декабря<br/>2020 года</b> | 31 декабря<br>2019 года |
|---|---------------------------------|-------------------------|
| <b>Итого активов</b>                        | <b>812.012.626</b>              | 756.987.721             |
| Минус: нематериальные активы                | <b>(3.327.999)</b>              | (1.411.900)             |
| Минус: итого обязательств                   | <b>(309.456.156)</b>            | (275.149.697)           |
| <b>Чистые активы</b>                        | <b>499.228.471</b>              | 480.426.124             |
| Количество простых акций                    | <b>260.000.000</b>              | 260.000.000             |
| <b>Балансовая стоимость на акцию, тенге</b> | <b>1.920</b>                    | 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 год, закончившийся 31 декабря 2020 года, составил 532.661 тысяч тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 470.944 тысячи тенге).

**15. ЗАЙМЫ**

| <i>В тысячах тенге</i>  | <b>31 декабря<br/>2020 года</b> | 31 декабря<br>2019 года |
|---|---------------------------------|-------------------------|
| Международный банк реконструкции и развития («МБРР»)                          | <b>41.647.967</b>               | 44.314.813              |
| Европейский банк реконструкции и развития («ЕБРР»)                            | <b>22.529.925</b>               | 18.694.174              |
|   | <b>64.177.892</b>               | 63.008.987              |
| За вычетом текущей части займов, подлежащей погашению в течение<br>12 месяцев | <b>(14.334.439)</b>             | (6.083.377)             |
|   | <b>49.843.453</b>               | 56.925.610              |

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года начисленное и невыплаченное вознаграждение по займам составило 343.237 тысяч тенге и 760.458 тысяч тенге, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года несамортизированная часть комиссии по организации займов составила 285.919 тысяч тенге и 303.894 тысяч тенге, соответственно.

Займы были выражены в следующих валютах:

| <i>В тысячах тенге</i> | <b>31 декабря<br/>2020 года</b> | 31 декабря<br>2019 года |
|------------------------|---------------------------------|-------------------------|
| Доллар США             | <b>41.647.967</b>               | 44.314.813              |
| Евро                   | <b>22.529.925</b>               | 18.694.174              |
|                        | <b>64.177.892</b>               | 63.008.987              |

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 15. ЗАЙМЫ (продолжение)

#### «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 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года остаток задолженности по займу составляет 16.351 тысяча долларов США (эквивалент в тенге 6.882.125 тысяч) и 24.506 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 9.375.865 тысяч), 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 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года остаток задолженности по займу составляет 43.130 тысяч евро (эквивалент в тенге 22.288.891 тысяча) 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 РК. 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 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года остаток задолженности по займу составляет 31.308 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 13.177.966 тысяч) и 33.545 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 12.833.821 тысяча), соответственно.

#### «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 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года остаток задолженности по займу составляет 51.733 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 21.771.592 тысячи) и 57.085 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 21.840.184 тысячи), соответственно.

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

**16. ОБЛИГАЦИИ**

| <i>В тысячах тенге</i>   | <b>31 декабря<br/>2020 года</b> | 31 декабря<br>2019 года |
|--|---------------------------------|-------------------------|
| Номинальная стоимость выпущенных облигаций                                       | <b>93.500.000</b>               | 83.800.000              |
| Начисленное купонное вознаграждение  | <b>4.138.458</b>                | 3.645.344               |
| Минус: дисконт по выпущенным облигациям  | <b>(719.637)</b>                | (86.190)                |
| Минус: затраты по сделке   | <b>(62.678)</b>                 | (42.626)                |
|  | <b>96.856.143</b>               | 87.316.528              |
| За вычетом текущей части облигаций подлежащего погашению<br>в течение 12 месяцев | <b>(4.138.458)</b>              | (3.645.344)             |
|  | <b>92.717.685</b>               | 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 12% 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 года, закончившегося 31 декабря 2020 года, Группа капитализировала затраты по купонному вознаграждению по выпущенным облигациям за минусом инвестиционного дохода в размере 310.407 тысяч тенге (2019 год: 2.118.729 тысяч тенге).

**17. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

Кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года:

| <i>В тысячах тенге</i>   | <b>31 декабря<br/>2020 года</b> | 31 декабря<br>2019 года |
|--|---------------------------------|-------------------------|
| Кредиторская задолженность за основные средства и незавершенное<br>строительство | <b>19.118.365</b>               | 5.266.900               |
| Кредиторская задолженность за покупную электроэнергию                            | <b>15.982.064</b>               | 10.277.750              |
| Кредиторская задолженность за запасы и оказанные работы и услуги                 | <b>15.414.429</b>               | 7.844.832               |
| Минус: дисконт   | <b>(1.978.958)</b>              | –                       |
|  | <b>48.535.900</b>               | 23.389.482              |
| За вычетом текущей части подлежащего погашению в течение<br>12 месяцев           | <b>40.884.883</b>               | 23.389.482              |
|  | <b>7.651.017</b>                | –                       |

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

**17. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)**

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

| <i>В тысячах тенге</i> | <b>31 декабря<br/>2020 года</b> | 31 декабря<br>2019 года |
|------------------------|---------------------------------|-------------------------|
| Тенге                  | <b>45.752.581</b>               | 22.386.569              |
| Российский рубль       | <b>2.677.323</b>                | 938.700                 |
| Евро                   | <b>59.275</b>                   | 22.893                  |
| Доллары США            | <b>46.721</b>                   | 41.320                  |
|                        | <b>48.535.900</b>               | 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>                   | <b>31 декабря<br/>2020 года</b> | 31 декабря<br>2019 года |
|--|---------------------------------|-------------------------|
| Налог на добавленную стоимость к уплате  | <b>960.338</b>                  | 2.391.947               |
| Обязательства по пенсионному фонду       | <b>364.051</b>                  | 345.742                 |
| Индивидуальный подоходный налог          | <b>316.597</b>                  | 284.573                 |
| Социальный налог                         | <b>269.371</b>                  | 244.406                 |
| Обязательства по социальному страхованию | <b>104.804</b>                  | 82.635                  |
| Налог на имущество                       | -                               | 1.599                   |
| Прочее                                   | <b>13.345</b>                   | 20.442                  |
|  | <b>2.028.506</b>                | 3.371.344               |

**20. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

| <i>В тысячах тенге</i>          | <b>31 декабря<br/>2020 года</b> | 31 декабря<br>2019 года |
|---------------------------------|---------------------------------|-------------------------|
| Обязательства перед работниками | <b>3.727.583</b>                | 3.662.535               |
| Прочее                          | <b>692.878</b>                  | 321.065                 |
|                                 | <b>4.420.461</b>                | 3.983.600               |

**21. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ**

| <i>В тысячах тенге</i>  | <b>2020 год</b>    | 2019 год    |
|---|--------------------|-------------|
| Передача электроэнергии   | <b>121.953.313</b> | 106.160.250 |
| Доход от реализации покупной электроэнергии   | <b>87.198.830</b>  | 40.826.184  |
| Доход от реализации услуг по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки                   | <b>84.384.233</b>  | 67.727.113  |
| Услуги по технической диспетчеризации   | <b>30.291.437</b>  | 23.003.501  |
| Услуги по организации балансирования производства и потребления электроэнергии                                  | <b>18.649.805</b>  | 16.493.329  |
| Доходы от продажи электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии | <b>5.101.651</b>   | 6.326.309   |
| Услуги по регулированию мощности  | <b>954.342</b>     | 708.465     |
| Прочее  | <b>2.125.940</b>   | 1.916.922   |
|   | <b>350.659.551</b> | 263.162.073 |

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

**21. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ (продолжение)**

| <i>В тысячах тенге</i>                           | <b>2020 год</b>    | 2019 год    |
|--|--------------------|-------------|
| <b>Сроки признания выручки</b>                   |                    |             |
| Товар передается в определенный момент времени   | <b>92.300.481</b>  | 47.152.493  |
| Услуги оказываются в течение периода времени     | <b>258.359.070</b> | 216.009.580 |
| <b>Итого выручка по договорам с покупателями</b> | <b>350.659.551</b> | 263.162.073 |

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

**22. СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ**

| <i>В тысячах тенге</i>   | <b>2020 год</b>    | 2019 год    |
|--|--------------------|-------------|
| Себестоимость покупной электроэнергии  | <b>84.772.374</b>  | 41.456.649  |
| Себестоимость услуг по поддержанию готовности электрической мощности   | <b>80.381.919</b>  | 58.282.988  |
| Износ и амортизация  | <b>33.349.877</b>  | 33.490.579  |
| Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда   | <b>18.292.955</b>  | 16.930.191  |
| Расходы по закупке электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии | <b>16.019.937</b>  | 14.807.491  |
| Технологический расход электрической энергии   | <b>14.709.725</b>  | 16.022.320  |
| Налоги   | <b>9.049.154</b>   | 8.845.051   |
| Расходы по эксплуатации и ремонту  | <b>5.642.147</b>   | 5.933.830   |
| Расходы по охране  | <b>1.206.494</b>   | 1.157.369   |
| Запасы   | <b>1.031.355</b>   | 532.806     |
| Прочее   | <b>2.601.031</b>   | 2.797.403   |
|  | <b>267.056.968</b> | 200.256.677 |

**23. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

| <i>В тысячах тенге</i>   | <b>2020 год</b>  | 2019 год  |
|--|------------------|-----------|
| Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда | <b>5.414.484</b> | 5.488.847 |
| Износ и амортизация  | <b>701.193</b>   | 832.919   |
| Налоги, кроме подоходного налога                                       | <b>297.402</b>   | 122.354   |
| Консультационные услуги  | <b>169.247</b>   | 253.477   |
| Коммунальные расходы   | <b>68.540</b>    | 76.023    |
| Расходы на содержание Совета директоров                                | <b>67.725</b>    | 134.017   |
| Начисление резерва на устаревшие запасы ( <i>Примечание 8</i> )        | <b>57.028</b>    | 67.532    |
| Тренинги   | <b>55.174</b>    | 83.363    |
| Материалы  | <b>49.564</b>    | 69.665    |
| Расходы на аренду прав использования программного обеспечения          | <b>47.273</b>    | 122.693   |
| Расходы по страхованию   | <b>30.368</b>    | 52.394    |
| Командировочные расходы  | <b>28.631</b>    | 123.870   |
| Расходы на аренду  | <b>22.806</b>    | 137.628   |
| Прочие   | <b>1.300.234</b> | 1.269.425 |
|  | <b>8.309.669</b> | 8.834.207 |

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

**24. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)**

| <i>В тысячах тенге</i>   | <b>2020 год</b>   | 2019 год    |
|--|-------------------|-------------|
| <b>Финансовые доходы</b>   |                   |             |
| Процентный доход по депозитам, текущим счетам и котируемым облигациям                                  | <b>5.552.858</b>  | 3.693.259   |
| Доход по нотам Нац. Банка РК   | <b>1.399.121</b>  | 123.420     |
| Доход от признания премии по долгосрочным финансовым активам   | <b>213.089</b>    | –           |
| Амортизация дисконта по прочим финансовым активам  | <b>113.682</b>    | 544.470     |
| Амортизация дисконта по дебиторской задолженности  | <b>98.615</b>     | 107.536     |
| Прочее   | <b>89.542</b>     | 43.885      |
|  | <b>7.466.907</b>  | 4.512.570   |
| Минус: проценты, капитализируемые в стоимость квалифицируемых основных средств ( <i>Примечание 6</i> ) | <b>(320.901)</b>  | (341.040)   |
|  | <b>7.146.006</b>  | 4.171.530   |
| <b>Финансовые расходы</b>  |                   |             |
| Купон по облигациям  | <b>8.977.984</b>  | 8.243.226   |
| Проценты по займам   | <b>1.652.890</b>  | 2.399.085   |
| Комиссия по банковским гарантиям   | <b>980.762</b>    | 925.963     |
| Расходы на выплату процентов по финансовой аренде  | <b>96.818</b>     | 36.235      |
| Расходы по дисконтированию   | <b>79.439</b>     | 11.816      |
| Амортизация комиссии за организацию займа  | <b>25.416</b>     | 24.394      |
| Прочие расходы по выпущенным облигациям  | <b>23.979</b>     | 17.329      |
| Прочее   | <b>–</b>          | 2.416       |
|  | <b>11.837.288</b> | 11.660.464  |
| Минус: проценты, капитализируемые в стоимость квалифицируемых основных средств ( <i>Примечание 6</i> ) | <b>(631.308)</b>  | (2.459.769) |
|  | <b>11.205.980</b> | 9.200.695   |

**25. 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 год, закончившийся 31 декабря 2020 года, Группа признала нетто отрицательную курсовую разницу в сумме 5.309.688 тысяч тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: нетто положительная курсовая разница 469.129 тысяч тенге).

**26. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ**

| <i>В тысячах тенге</i>  | <b>2020 год</b>   | 2019 год  |
|---|-------------------|-----------|
| <b>Текущий подоходный налог</b>   |                   |           |
| Расходы по текущему подоходному налогу  | <b>13.032.423</b> | 9.880.628 |
| Корректировки в отношении текущего подоходного налога предыдущего года                                | <b>28.168</b>     | (133.995) |
| <b>Отложенный налог</b>   |                   |           |
| Льгота по отложенному налогу  | <b>(777.630)</b>  | (224.629) |
| <b>Итого расходы по подоходному налогу, отражённые в консолидированном отчёте о совокупном доходе</b> | <b>12.282.961</b> | 9.522.004 |

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 26. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)

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

| <i>В тысячах тенге</i>  | 2020 год          | 2019 год   |
|---|-------------------|------------|
| <b>Прибыль до налогообложения</b>   | <b>65.748.232</b> | 50.270.974 |
| <b>Налог, рассчитанный по официальной ставке 20%</b>                              | <b>13.149.646</b> | 10.054.195 |
| (Восстановление)/начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки                | (97.995)          | 26.874     |
| Корректировки в отношении текущего подоходного налога<br>предыдущего года         | 28.168            | (133.995)  |
| Начисление/(восстановление) резерва по сомнительной задолженности<br>нерезидентов | 10.897            | (43.349)   |
| Начисление резерва на устаревшие запасы   | 10.877            | 12.889     |
| Доход в виде вознаграждения от ценных бумаг                                       | (564.155)         | (334.796)  |
| Доходы от изменения справедливой стоимости  | (332.284)         | (85.869)   |
| Прочие постоянные разницы   | 77.807            | 26.055     |
| <b>Расходы по подоходному налогу, отражённые в прибылях и<br/>убытках</b>         | <b>12.282.961</b> | 9.522.004  |

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

| <i>В тысячах тенге</i>                               | Консолидированный отчёт<br>о финансовом положении |                         | Консолидированный отчёт<br>о совокупном доходе |          |
|--|---|-------------------------|--|----------|
|  | 31 декабря<br>2020 года                           | 31 декабря<br>2019 года | 2020 год                                       | 2019 год |
| Дебиторская задолженность                            | 384.646   | 208.610                 | 176.036  | 62.773   |
| Начисленные обязательства                            | 702.392   | 602.636                 | 99.756   | (62.176) |
| Основные средства                                    | (90.251.221)                                      | (90.753.059)            | 501.838  | 224.032  |
| <b>Льгота по отложенному налогу</b>                  | -   | -                       | <b>777.630</b>                                 | 224.629  |
| <b>Чистые отложенные налоговые<br/>обязательства</b> | <b>(89.164.183)</b>                               | (89.941.813)            | -  | -        |

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

| <i>В тысячах тенге</i>                           | 31 декабря<br>2020 года | 31 декабря<br>2019 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Отложенные налоговые активы                      | 159.652                 | 53.436                  |
| Отложенные налоговые обязательства               | (89.323.835)            | (89.995.249)            |
| <b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b> | <b>(89.164.183)</b>     | (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.

### 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 КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**(продолжение)**

**27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)**

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

| <i>В тысячах тенге</i>                                   |                             | <b>Дебиторская<br/>задолженность<br/>связанных<br/>сторон</b> | <b>Кредиторская<br/>задолженность<br/>связанным<br/>сторонам</b> |
|--|-----------------------------|---|--|
| Дочерние организации, входящие в Группу<br>Самрук-Казына | <b>31 декабря 2020 года</b> | <b>5.520.116</b>  | <b>18.658.353</b>  |
|  | 31 декабря 2019 года        | 4.562.033   | 5.212.732  |
| Ассоциированные компании Самрук-Казына                   | <b>31 декабря 2020 года</b> | <b>397.719</b>  | <b>586.602</b>   |
|  | 31 декабря 2019 года        | 122.745   | 469.270  |
| Совместные предприятия Самрук-Казына                     | <b>31 декабря 2020 года</b> | <b>404.371</b>  | <b>12.646</b>  |
|  | 31 декабря 2019 года        | 225.098   | 47.233   |
| Ассоциированные компании Группы                          | <b>31 декабря 2020 года</b> | <b>276.675</b>  | <b>9.820</b>   |
|  | 31 декабря 2019 года        | 51.357  | 874  |

За год, закончившийся 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019 годов Группа имела следующие операции со связанными сторонами:

| <i>В тысячах тенге</i>                                   |                 | <b>Продажи<br/>связанным<br/>сторонам</b> | <b>Приобретения<br/>у связанных<br/>сторон</b> |
|--|-----------------|---|--|
| Дочерние организации, входящие в Группу<br>Самрук-Казына | <b>2020 год</b> | <b>67.328.921</b>                         | <b>56.206.438</b>                              |
|  | 2019 год        | 44.420.011                                | 35.862.210                                     |
| Ассоциированные компании Самрук-Казына                   | <b>2020 год</b> | <b>11.900.079</b>                         | <b>3.211.878</b>                               |
|  | 2019 год        | 7.612.678                                 | 2.749.820                                      |
| Совместные предприятия Самрук-Казына                     | <b>2020 год</b> | <b>4.775.623</b>                          | <b>44.152</b>                                  |
|  | 2019 год        | 7.212.565                                 | 5.797.907                                      |
| Ассоциированные компании Группы                          | <b>2020 год</b> | <b>732.943</b>                            | <b>75.315</b>                                  |
|  | 2019 год        | 1.745.632                                 | 6.257  |

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 31 декабря 2020 года, задолженность Группы по займам в размере 42.800.248 тысяч тенге была гарантирована Правительством Республики Казахстан (на 31 декабря 2019 года: 44.558.028 тысяч тенге).

По состоянию на 31 декабря 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 31 декабря 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 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 31 декабря 2020 года дисконт по дебиторской задолженности от АО «Казпочта» составил 338.205 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2020 года сумма задолженности за минусом дисконта составила 922.655 тысяч тенге, из которых 742.533 тысячи тенге входили в состав долгосрочной дебиторской задолженности от связанных сторон. За год, закончившийся 31 декабря 2020 года, Группа признала доход от амортизации дисконта по долгосрочной задолженности АО «Казпочта» в сумме 98.615 тысяч тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года : 107.536 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 31 декабря 2020 года задолженность Группы по аренде составила 561.765 тысяч тенге (на 31 декабря 2019 года: 419.543 тысячи тенге).

В ноябре-декабре 2020 года Группа приобрела имущественный комплекс у связанной стороны – ТОО «Karabatan Utility Solutions» за 11.794.689 тысяч тенге. В соответствии с договором купли-продажи Группа произведёт оплату задолженности равными ежегодными платежами до 25 марта 2025 года. Соответственно, Группа продисконтировала будущие денежные потоки по ставке дисконтирования 10,25%, что является наилучшей оценкой рыночной ставки Руководством Группы. По состоянию на 31 декабря 2020 года дисконт по кредиторской задолженности ТОО «Karabatan Utility Solutions» составил 1.978.958 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2020 года сумма задолженности за минусом дисконта составила 9.815.731 тысяч тенге, из которых 7.651.017 тысяч тенге входили в состав долгосрочной кредиторской задолженности от связанных сторон. За год, закончившийся 31 декабря 2020 года, Группа признала расход от амортизации дисконта по долгосрочной задолженности в сумме 68.328 тысяч 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 консолидированном отчёте о совокупном доходе, составило 381.788 тысяч тенге за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: 543.682 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 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>                            | <b>Увеличение/<br/>уменьшение в<br/>базисных пунктах* /<br/>в процентах</b> | <b>Влияние<br/>на прибыль<br/>до налого-<br/>обложения</b> |
|---|---|--|
| <b>За год, закончившийся 31 декабря 2020 года</b> |   |  |
| Либор   | 1/(0,25)  | (418.317)/104.579  |
| Евробор   | 0,2/(0,2)   | (44.578)/44.578  |
| Ставка инфляции в Республике Казахстан            | 1%/0%   | (474.048)/-  |
| <b>За год, закончившийся 31 декабря 2019 года</b> |   |  |
| Либор   | 0,35/(0,35)   | (154.175)/154.175  |
| Евробор   | 0,15/(0,15)   | (27.754)/27.754  |
| Ставка инфляции в Республике Казахстан            | 1%/0%   | (474.270)/-  |

\* 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>         | <b>Увеличение/<br/>(уменьшение)<br/>обменного курса<br/>в абсолютном<br/>выражении (тенге)</b> | <b>Увеличение/<br/>(уменьшение)<br/>обменного курса</b> | <b>Влияние<br/>на прибыль<br/>до налого-<br/>обложения</b> |
|--------------------------------|--|---|--|
| <b>На 31 декабря 2020 года</b> |  |   |  |
| Доллары США                    | 58,93/(46,3)   | 14%/(11%)   | (2.062.267)/1.620.352                                      |
| Евро                           | 72,35/(56,85)  | 14%/(11%)   | (3.162.488)/2.484.812                                      |
| <b>На 31 декабря 2019 года</b> |  |   |  |
| Доллары США                    | 45,91/(34,43)  | 12%/(9%)  | (2.368.740)/1.776.555                                      |
| Евро                           | 51,48/(38,61)  | 12%/(9%)  | (2.245.994)/1.684.496                                      |

## ПРИМЕЧАНИЯ К 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 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-<br>нахождение | Рейтинг               |                | 31 декабря<br>2020 года | 31 декабря<br>2019 года |
|---------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------|-------------------------|-------------------------|
|                                 |                      | 2020 год              | 2019 год       |                         |                         |
| АО «Народный Банк<br>Казахстан» | Казахстан            | <b>ВВ/стабильный</b>  | ВВ/стабильный  | <b>19.333.594</b>       | 15.190.343              |
| АО «АТФ Банк»                   | Казахстан            | <b>В-/стабильный</b>  | В-/стабильный  | <b>12.326.032</b>       | 11.477.329              |
| АО «Forte Bank»                 | Казахстан            | <b>В/стабильный</b>   | В+/стабильный  | <b>9.871.765</b>        | 12.486.567              |
| АО «Банк Центр Кредит»          | Казахстан            | <b>В/стабильный</b>   | В/стабильный   | <b>6.149.103</b>        | 5.193.789               |
| АО «Kaspi Bank»                 | Казахстан            | <b>ВВ-/стабильный</b> | ВВ-/стабильный | <b>4.240.228</b>        | –                       |
|                                 |                      |                       |                | <b>51.920.722</b>       | 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 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-<br>бования | От 1 до<br>3 месяцев | От<br>3 месяцев<br>до 1 года | От 1 года<br>до 5 лет | Свыше<br>5 лет | Итого       |
|---|-----------------------|----------------------|------------------------------|-----------------------|----------------|-------------|
| <b>На 31 декабря 2020 года</b>                  |                       |                      |                              |                       |                |             |
| Займы   | -                     | 5.980.856            | 9.890.804                    | 28.374.905            | 24.940.645     | 69.187.210  |
| Облигации                                       | -                     | 2.414.750            | 7.244.250                    | 38.636.000            | 155.224.542    | 203.519.542 |
| Торговая кредиторская и<br>прочая задолженность | -                     | 40.884.883           | -                            | 7.651.017             | -              | 48.535.900  |
| Обязательство по<br>аренде                      | -                     | -                    | 493.644                      | 99.907                | -              | 593.551     |
|   | -                     | 49.280.489           | 17.628.698                   | 74.761.829            | 180.165.187    | 321.836.203 |
| <b>На 31 декабря 2019 года</b>                  |                       |                      |                              |                       |                |             |
| 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<br>прочая задолженность | -                     | 23.389.482           | -                            | -                     | -              | 23.389.482  |
| Обязательство по<br>аренде                      | -                     | -                    | 288.173                      | 167.176               | -              | 455.349     |
|   | -                     | 26.990.063           | 11.896.143                   | 69.994.439            | 167.208.556    | 276.089.201 |

**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.

|  | 31 декабря<br>2020 года         | 31 декабря<br>2019 года |
|--|---------------------------------|-------------------------|
| <b>Долг/капитал</b>                    | <b>0,20</b>                     | 0,20                    |
| <i>В тысячах тенге</i>                 | <b>31 декабря<br/>2020 года</b> | 31 декабря<br>2019 года |
| Долгосрочная часть займов и облигаций  | 142.561.138                     | 140.596.794             |
| Краткосрочная часть займов и облигаций | 18.472.897                      | 9.728.721               |
| <b>Долг</b>                            | <b>161.034.035</b>              | 150.325.515             |
| Итого обязательства                    | 309.456.156                     | 275.149.697             |
| Капитал                                | 502.556.470                     | 481.838.024             |
| <b>Итого капитал и обязательства</b>   | <b>812.012.626</b>              | 756.987.721             |

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К 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>   | <b>31 декабря<br/>2020 года</b> | <b>Уровень 1</b> | <b>Уровень 2</b> | <b>Уровень 3</b>   |
|--|---------------------------------|------------------|------------------|--------------------|
| <b>Переоцененные основные средства</b>                               |                                 |                  |                  |                    |
| Активы НЭС (Примечание 6)  | <b>580.456.916</b>              | –                | –                | <b>580.456.916</b> |
| Облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK» (Примечание 11) | –                               | <b>310.175</b>   | –                | <b>310.175</b>     |

| <i>В тысячах тенге</i>   | <b>31 декабря<br/>2019 года</b> | <b>Уровень 1</b> | <b>Уровень 2</b> | <b>Уровень 3</b> |
|--|---------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Переоцененные основные средства</b>                               |                                 |                  |                  |                  |
| Активы НЭС (Примечание 6)  | 599.496.951                     | –                | –                | 599.496.951      |
| Облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK» (Примечание 11) | –                               | 288.613          | –                | 288.613          |

*Активы, справедливая стоимость которых раскрывается*

| <i>В тысячах тенге</i>                   | <b>31 декабря<br/>2020 года</b> | <b>Уровень 1</b> | <b>Уровень 2</b>  | <b>Уровень 3</b> |
|--|---------------------------------|------------------|-------------------|------------------|
| <b>Финансовые активы</b>                 |                                 |                  |                   |                  |
| Прочие финансовые активы (Примечание 11) | <b>90.831.639</b>               | –                | <b>90.831.639</b> | –                |

| <i>В тысячах тенге</i>                   | <b>31 декабря<br/>2019 года</b> | <b>Уровень 1</b> | <b>Уровень 2</b> | <b>Уровень 3</b> |
|--|---------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Финансовые активы</b>                 |                                 |                  |                  |                  |
| Прочие финансовые активы (Примечание 11) | 46.923.892                      | –                | 46.923.892       | –                |

*Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается*

| <i>В тысячах тенге</i>          | <b>31 декабря<br/>2020 года</b> | <b>Уровень 1</b> | <b>Уровень 2</b>  | <b>Уровень 3</b> |
|---------------------------------|---------------------------------|------------------|-------------------|------------------|
| <b>Финансовые обязательства</b> |                                 |                  |                   |                  |
| Облигации (Примечание 16)       | <b>96.856.143</b>               | –                | <b>96.856.143</b> | –                |
| Займы (Примечание 15)           | <b>64.177.892</b>               | –                | <b>64.177.892</b> | –                |

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

**28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)**

**Иерархия справедливой стоимости (продолжение)**

*Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается (продолжение)*

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

За годы, закончившиеся 31 декабря 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 31 декабря 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.

**Изменение в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью**

| <i>В тысячах тенге</i>  | 1 января<br>2020 года | Денежные<br>потоки | Изменение<br>валютных<br>курсов | Новые<br>договоры<br>аренды | Прочее        | 31 декабря<br>2020 года |
|---|-----------------------|--------------------|---------------------------------|-----------------------------|---------------|-------------------------|
| Займы   | 63.008.987            | (6.574.597)        | 8.166.364                       | -                           | (422.862)     | 64.177.892              |
| Облигации   | 87.316.528            | 9.032.407          | -                               | -                           | 507.208       | 96.856.143              |
| Обязательство по<br>аренде                                    | 419.543               | (400.692)          | -                               | 533.866                     | 9.048         | 561.765                 |
| <b>Итого обязательства<br/>по финансовой<br/>деятельности</b> | <b>150.745.058</b>    | <b>2.057.118</b>   | <b>8.166.364</b>                | <b>533.866</b>              | <b>93.394</b> | <b>161.595.800</b>      |

| <i>В тысячах тенге</i>  | 1 января<br>2019 года | Денежные<br>потоки  | Изменение<br>валютных<br>курсов | Новые<br>договоры<br>аренды | Прочее           | 31 декабря<br>2019 года |
|---|-----------------------|---------------------|---------------------------------|-----------------------------|------------------|-------------------------|
| Займы   | 74.301.860            | (10.517.957)        | (673.696)                       | -                           | (101.220)        | 63.008.987              |
| Облигации   | 87.757.226            | -                   | -                               | -                           | (440.698)        | 87.316.528              |
| Обязательство по<br>аренде                                    | 193.498               | (47.420)            | -                               | 289.831                     | (16.366)         | 419.543                 |
| <b>Итого обязательства по<br/>финансовой<br/>деятельности</b> | <b>162.252.584</b>    | <b>(10.565.377)</b> | <b>(673.696)</b>                | <b>289.831</b>              | <b>(558.284)</b> | <b>150.745.058</b>      |

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.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 29. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

#### 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.

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 вырубке, 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 пеню, 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 31 декабря 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 31 декабря 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 31 декабря 2020 года при расчёте ЕВИТДА Группа исключила расходы от курсовой разницы за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, в сумме 5.309.688 тысяч тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: доход от курсовой разницы в сумме 469.129 тысяч тенге).

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 29. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

#### Страхование

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа застраховала производственные активы восстановительной стоимостью на сумму 257.314.802 тысячи 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 консолидированной финансовой отчетности 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 31 декабря 2020 года сумма обязательств по открытым договорам, заключенным Группой в рамках данного плана, составила 82.980.915 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*

Учитывая истечение сроков действия тарифов на услуги АО «KEGOC» 31 декабря 2020 года и в соответствии с требованиями пункта 3 статьи 15 Закона Республики Казахстан «О естественных монополиях», Компания предоставляет регулируемые услуги с 1 января 2021 года до утверждения новых по следующим тарифам (без учета НДС):

- передача электрической энергии – 2,448 тенге/кВтч;
- техническая диспетчеризация отпуска в сеть и потребления электрической энергии – 0,264 тенге/кВтч;
- организация балансирования производства-потребления электрической энергии – 0,086 тенге/кВтч.

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.



## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 29. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

#### Договорные обязательства (продолжение)

*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», утверждёнными Приказом Министра энергетики Республики Казахстан от 20 февраля 2015 года № 118 и «Правилами ценообразования на общественно значимых рынках», утверждёнными 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, произведённой 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.

Тарифы на поддержку ВИЭ на 2020 год по Зонам:

- Зона 1 – с 1 января по 30 июня – 34,62 тенге/кВтч; с 1 июля по 31 декабря – 36,47 тенге/кВтч;
- Зона 2 – с 1 января по 31 декабря – 24,46 тенге/кВтч.

Руководство считает, что в течение 2020 года, расчёт и применение тарифов на поддержку ВИЭ, а также расчёт и применение индексации фиксированных тарифов, по которым РФЦ покупает электроэнергию ВИЭ 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», утверждёнными 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)).

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 29. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

#### Договорные обязательства (продолжение)

*Влияние изменений в законодательстве по виду деятельности «Рынок мощности»*

Приказом Министра энергетики Республики Казахстан от 6 августа 2020 года № 273, 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 изменение в части применения коэффициента k8 (значение k8 до 1 января 2020 года приравнивается к единице). В результате изменений в законодательстве в финансовой отчетности за 2020 год внесены корректировки за декабрь 2019 года.

В результате действия коэффициента k8 выручка от оказания услуги по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки уменьшена на 1.259.214 тысяч тенге, а расходы по поддержанию готовности электрической мощности к несению нагрузки увеличены на 1.215.828 тысяч тенге за год, закончившийся 31 декабря 2020 года.

*Пересмотр методики расчета тарифа на услугу по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки*

Министерством энергетики РК внесены поправки в Закон РК «Об электроэнергетике» в части методики расчета тарифа на услугу по обеспечению готовности электрической мощности. В связи с этим, Министерством энергетики РК разработан проект приказа Министра энергетики РК «О внесении изменения в приказ Министра энергетики РК от 3 декабря 2015 года № 685 «Об утверждении Правил расчета и размещения на интернет-ресурсе единым закупщиком цены на услугу по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки». Расчет тарифа на услугу по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки на 2021 год произведен с учетом поправок, внесенных в законодательство РК.

#### Обязательство по исполнению инвестиционной программы

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О естественных монополиях» у Компании, как субъекта естественных монополий, в рамках утвержденных предельных тарифов на 2016-2020 годы, существует обязательство исполнить инвестиционную программу, направленную на капитальное строительство/реконструкцию/ капитальный ремонт/диагностику производственных объектов на 2016-2020 годы (утверждена совместным приказом Министерства энергетики Республики Казахстан № 38 от 29 января 2020 года и КРЕМ № 8-ОД от 24 января 2020 года), на общую сумму 172 млрд. тенге.

Согласно пункту 6 Правил утверждения временного компенсирующего тарифа, утвержденных приказом Министра национальной экономики Республики Казахстан от 23 ноября 2016 года № 484, за неисполнение мероприятий инвестиционных программ, учтенных при утверждении тарифов или их предельных уровней, вводится временный компенсирующий тариф. Однако, в 2016-2020 годах затраты Группы по собственным средствам превышают утвержденную сумму на 17,4 млрд. тенге. Кроме этого неиспользованные средства были перераспределены между другими мероприятиями, включенными в утвержденную Инвестиционную программу. По состоянию на 31 декабря 2020 года руководство Группы считает, что инвестиционная программа выполнена.

#### Судебное разбирательство с КРЕМ

АО «KEGOC» в соответствии с Правилами формирования тарифов, утвержденными приказом Министра национальной экономики Республики Казахстан от 19 ноября 2019 года №90, 1 июля 2020 года направило в Комитет заявку на утверждение предельных уровней тарифов и тарифных смет на регулируемые услуги АО «KEGOC» на пятилетний период (2021-2025 годы), а также 24 июня 2020 года направило заявление на утверждение инвестиционной программы АО «KEGOC» на 2021-2025 годы.

По итогам рассмотрения представленных материалов, 23 ноября 2020 года Комитетом принято решение об отказе в утверждении предельных уровней тарифов и тарифных смет на регулируемые услуги, а также инвестиционной программы на предстоящий пятилетний период.

29 декабря 2020 года Группа обжаловала решение Комитета об отказе в утверждении тарифов в судебном порядке. Суд первой инстанции отказал в удовлетворении исковых требований АО «KEGOC». Группой готовится апелляционная жалоба на решение суда первой инстанции.

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

---

### **30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ**

8 декабря 2020 года Группа подписала договор с ТОО «Samruk-Kazyna Construction» на реализацию земельных участков по договорной стоимости 2.182.037 тысяч тенге под строительство жилых и нежилых помещений и парковочных мест. 12 января 2021 года произошла передача земельных участков по договору с ТОО «Samruk-Kazyna Construction».

5 февраля 2021 года Группа произвела частичное погашение займа МБРР в сумме 1.296 тысяч долларов США (в эквиваленте 546.910 тысяч тенге).

10 февраля 2021 года Группа произвела частичное погашение займа ЕБРР в сумме 9.382 тысяч евро (в эквиваленте 4.745.384 тысячи тенге).