

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

Промежуточная консолидированная финансовая отчётность

*По состоянию на и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года,  
с аудиторским отчётом независимого аудитора*

## СОДЕРЖАНИЕ

---

Аудиторский отчёт независимого аудитора

### **Промежуточная консолидированная финансовая отчётность**

Промежуточный консолидированный отчёт о финансовом положении .....	1-2
Промежуточный консолидированный отчёт о совокупном доходе .....	3
Промежуточный консолидированный отчёт о движении денежных средств .....	4-5
Промежуточный консолидированный отчёт об изменениях в капитале .....	6
Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчётности .....	7-57

## Аудиторский отчет независимого аудитора

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

### **Мнение**

Мы провели аудит промежуточной консолидированной финансовой отчетности АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» и его дочерних организаций (далее «Группа»), состоящей из промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2019 года, и промежуточного консолидированного отчета о совокупном доходе, промежуточного консолидированного отчета об изменениях в капитале и промежуточного консолидированного отчета о движении денежных средств за три и шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также примечаний к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая промежуточная консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 30 июня 2019 года, а также её консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за три и шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

### **Основание для выражения мнения**

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

### **Ключевые вопросы аудита**

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

были рассмотрены в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

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

<b>Ключевые вопросы аудита</b>	<b>Как соответствующие ключевые вопросы были рассмотрены в ходе нашего аудита</b>
<p><b>Признание выручки от оказания услуг по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки</b></p>	
<p>Данный вопрос являлся одним из ключевых вопросов аудита в связи введением рынка мощности с 1 января 2019 года, который был создан для обеспечения балансовой надежности энергосистемы Республики Казахстан. Данному вопросу было уделено особое внимание из-за большого объема операций, в частности оказания услуг более чем 230 потребителям по единому средневзвешенному тарифу. Расчет суммы выручки, которая должна быть получена Группой, зависит от оценок руководства в отношении объемов реализованной мощности.</p> <p>Раскрытие информации Группой в отношении учета новой услуги включено в Примечание 3 к промежуточной консолидированной финансовой отчетности.</p>	<p>Мы провели следующие процедуры:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- изучили имеющуюся информацию о вводе рынка электрической мощности, в том числе дополнительные пояснения, полученные от руководства Группы, и соответствующую нормативно-правовую базу;</li> <li>- оценили примененную учетную политику в отношении признания выручки;</li> <li>- провели 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;</li> <li>- проанализировали расчет цены за услугу по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки;</li> <li>- проанализировали раскрытие Группой информации в отношении выручки за данную услугу.</li> </ul>
<p><b>Анализ роли Группы в договорах купли-продажи электроэнергии, произведенной объектами по использованию возобновляемых источников энергии (далее - «ВИЭ»)</b></p>	
<p>Данный вопрос являлся одним из ключевых вопросов аудита ввиду существенности сумм выручки от реализации и себестоимости покупки электроэнергии,</p>	<p>Мы провели следующие процедуры:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- изучили имеющуюся информацию о рынке ВИЭ в Республике Казахстан, в том числе дополнительные пояснения, полученные от</li> </ul>

<p>произведенной объектами по использованию ВИЭ, также в связи с тем, что учет купли-продажи электроэнергии требует проведения комплексного анализа роли принципала или агента и применения существенного суждения руководства при определении того, получает ли Группа контроль над электроэнергией при реализации условным потребителям.</p> <p>Раскрытие суждения Группы в отношении учета выручки от реализации электроэнергии, произведенной объектами по использованию ВИЭ, включено в Примечание 4 к промежуточной консолидированной финансовой отчетности.</p>	<p>руководства Группы, и соответствующую нормативно-правовую базу;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- оценили примененную учетную политику в отношении признания выручки от реализации электроэнергии, произведенной объектами по использованию ВИЭ;</li> <li>- проанализировали позицию руководства Группы о том, что Группа получает контроль над электроэнергией, произведенной объектами по использованию ВИЭ;</li> <li>- проанализировали раскрытие Группой суждения в отношении учета выручки от реализации электроэнергии, произведенной объектами по использованию ВИЭ.</li> </ul>
--	--

**Ответственность руководства и аудиторского комитета в отношении промежуточной консолидированной финансовой отчетности**

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

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

Аудиторский комитет несет ответственность за надзор за процессом подготовки промежуточной консолидированной финансовой отчетности Группы.

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

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

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения промежуточной консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в промежуточной консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления промежуточной консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли промежуточная консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о промежуточной консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение

Мы осуществляем информационное взаимодействие с аудиторским комитетом, 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 аудиторскому комитету, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали аудиторский комитет обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения аудиторского комитета, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита промежуточной консолидированной финансовой отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчете, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, 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 отчет независимого аудитора, - Адиль Сыздыков.

ТОО «Эрнст энд Янг»

Адиль Сыздыков  
Аудитор

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

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

7 августа 2019 года



Гульмира Турмагамбетова  
Генеральный директор  
ТОО «Эрнст энд Янг»

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

## ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 30 июня 2019 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	6	657.933.626	667.936.367
Нематериальные активы		1.532.254	1.472.307
Авансы, выданные за долгосрочные активы	6	1.025.950	1.018.989
Отложенные налоговые активы	26	4.706	3.760
Инвестиции в ассоциированную компанию	7	1.626.095	1.107.867
Долгосрочная дебиторская задолженность от связанных сторон	27	884.974	929.162
Прочие финансовые активы, долгосрочная часть	11	1.916.645	25.609.268
Прочие долгосрочные активы		739	4.017
		<b>664.924.989</b>	<b>698.081.737</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	8	3.253.433	2.291.378
Торговая дебиторская задолженность	9	21.564.161	9.251.847
НДС к возмещению и предоплата по прочим налогам		565.304	791.934
Предоплата по подоходному налогу		45.614	1.541.679
Прочие текущие активы	10	4.803.975	528.622
Прочие финансовые активы, краткосрочная часть	11	47.046.693	20.127.229
Денежные средства, ограниченные в использовании	12	4.196.601	4.175.576
Денежные средства и их эквиваленты	13	24.501.483	19.060.700
		<b>105.977.264</b>	<b>57.768.965</b>
<b>Итого активы</b>		<b>770.902.253</b>	<b>755.850.702</b>



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

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	14	126.799.554	126.799.554
Собственные выкупленные акции	14	(930)	(930)
Резерв переоценки активов	14	310.576.170	310.840.187
Прочие резервы	14	(37.081)	(37.081)
Нераспределённая прибыль		43.752.707	35.092.074
		<b>481.090.420</b>	<b>472.693.804</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Займы, долгосрочная часть	15	59.540.236	62.881.150
Облигации, долгосрочная часть	16	83.665.598	83.660.104
Отложенное налоговое обязательство	26	89.438.261	90.170.202
Государственная субсидия, долгосрочная часть		74.757	89.972
Обязательство по финансовой аренде, долгосрочная часть	27	212.826	157.175
		<b>232.931.678</b>	<b>236.958.603</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Займы, краткосрочная часть	15	8.786.266	11.420.710
Облигации, краткосрочная часть	16	3.856.344	4.097.122
Торговая и прочая кредиторская задолженность, краткосрочная часть	17	35.913.338	22.645.297
Обязательство по строительству	18	683.430	683.430
Контрактные обязательства		1.647.190	1.734.670
Государственная субсидия, краткосрочная часть		30.430	30.430
Обязательство по финансовой аренде, краткосрочная часть	27	106.612	36.323
Задолженность по налогам, кроме подоходного налога	19	1.412.093	2.144.441
Задолженность по подоходному налогу		1.535.881	1.123
Дивиденды к выплате		2.592	2.750
Прочие текущие обязательства	20	2.905.979	3.401.999
		<b>56.880.155</b>	<b>46.198.295</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>289.811.833</b>	<b>283.156.898</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>770.902.253</b>	<b>755.850.702</b>
<b>Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)</b>	14	<b>1.844</b>	<b>1.812</b>

Председатель Правления



Калишев Б.Т.

Исполняющий обязанности главного бухгалтера

Кабыш Т.А.

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 57 являются неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчётности.

## ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2019 года

В тысячах тенге	Прим.	За трехмесячный период, закончившийся 30 июня		За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
		2019 года	2018 года* (пересчитано)	2019 года	2018 года* (пересчитано)
Выручка по договорам с покупателями	21	61.402.362	42.863.762	124.508.611	87.021.188
Себестоимость оказанных услуг	22	(46.818.880)	(24.371.461)	(92.232.203)	(48.767.729)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>14.583.482</b>	<b>18.492.301</b>	<b>32.276.408</b>	<b>38.253.459</b>
Общие и административные расходы	23	(1.870.567)	(1.834.208)	(3.526.798)	(3.413.896)
Расходы по реализации		(84.339)	(55.964)	(160.695)	(117.410)
Восстановление обесценения основных средств		50.740	3.623	10.993	159.988
<b>Операционная прибыль</b>		<b>12.679.316</b>	<b>16.605.752</b>	<b>28.599.908</b>	<b>34.882.141</b>
Финансовые доходы	24	1.080.145	1.716.324	1.961.063	2.555.594
Финансовые расходы	24	(2.092.111)	(1.538.438)	(3.971.305)	(2.102.053)
(Отрицательная)/положительная курсовая разница, нетто	25	(379.759)	(2.146.500)	486.015	(590.123)
Доля в прибыли ассоциированной компании	7	206.967	290.708	518.228	358.496
Прочие доходы		170.604	51.054	317.955	122.229
Прочие расходы		(36.141)	(64.682)	(67.493)	(105.219)
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки	9, 10, 11, 12, 13	(220.124)	(1.775.314)	(212.009)	(2.127.909)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>11.408.897</b>	<b>13.138.904</b>	<b>27.632.362</b>	<b>32.993.156</b>
Расходы по подоходному налогу	26	(2.239.866)	(2.783.491)	(5.058.022)	(6.821.255)
<b>Прибыль за отчётный период</b>		<b>9.169.031</b>	<b>10.355.413</b>	<b>22.574.340</b>	<b>26.171.901</b>
<b>Итого совокупный доход за отчётный период</b>		<b>9.169.031</b>	<b>10.355.413</b>	<b>22.574.340</b>	<b>26.171.901</b>

### Прибыль на акцию

Базовая и разводненная прибыль за отчётный период, приходящаяся на держателей простых акций материнской компании (в тенге)	14	35,27	39,31	86,82	100,66
---	----	-------	-------	-------	--------

\*Некоторые суммы, приведенные в этой колонке не согласуются с промежуточной консолидированной финансовой отчетностью по состоянию на и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 2.

Председатель Правления



Кажиев Б.Т.

Исполняющий обязанности главного бухгалтера

Кабыш Т.А.

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 57 являются неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчётности.

## ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2019 года

В тысячах тенге	Прим.	За шестимесячный период, закончившийся	
		30 июня 2019 года	30 июня 2018 года
<b>Операционная деятельность</b>			
Прибыль до налогообложения		27.632.362	32.993.156
<b>Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками</b>			
Износ и амортизация		16.859.294	11.578.834
Финансовые расходы	24	3.971.305	2.102.053
Финансовые доходы	24	(1.961.063)	(2.555.594)
(Положительная)/отрицательная курсовая разница, нетто	25	(486.015)	590.123
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки		212.009	2.128.060
Начисление / (восстановление) резерва на устаревшие запасы (Доходы)/ убытки от выбытия основных средств и нематериальных активов	23	91.490	(76.314)
Восстановление обесценения основных средств	6	6.830	-
Доля в прибыли ассоциированной компании	7	(10.995)	(159.988)
Доход от государственной субсидии		(518.228)	(358.496)
		(15.215)	(13.743)
<b>Корректировки на оборотный капитал</b>			
Изменение в запасах		(1.053.544)	(1.041.092)
Изменение в торговой дебиторской задолженности		(12.321.003)	(1.948.461)
Изменение в НДС к возмещению и предоплате по прочим налогам		226.630	814.501
Изменение в прочих текущих активах		(4.310.332)	(284.904)
Изменение в торговой и прочей кредиторской задолженности		15.980.063	1.326.740
Изменение обязательств по финансовой аренде		106.930	-
Изменение в контрактных обязательствах		(87.480)	(28.770)
Изменение в задолженности по налогам, кроме подоходного налога		(711.477)	1.554.063
Изменение в прочих текущих обязательствах		(513.141)	(1.520.884)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>		<b>43.098.420</b>	<b>45.099.284</b>
Проценты уплаченные		(1.734.785)	(1.160.212)
Купонное вознаграждение уплаченное		(4.512.500)	(5.235.133)
Подоходный налог уплаченный		(2.635.877)	(3.966.443)
Проценты полученные		1.632.620	2.179.571
<b>Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности</b>		<b>35.847.878</b>	<b>36.917.067</b>

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

В тысячах тенге	Прим.	За шестимесячный период, закончившийся	
		30 июня 2019 года	30 июня 2018 года
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Снятие с депозитных счетов		22.317.869	21.278.343
Пополнение депозитных счетов		(21.973.016)	(21.137.658)
Приобретение облигаций Самрук-Казына	11	-	(25.543.322)
Изменение в денежных средствах, ограниченных в использовании		(59.429)	(174.454)
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов		98.249	102.607
Приобретение основных средств		(7.641.351)	(17.429.209)
Приобретение нематериальных активов		(197.167)	(20.831)
Возврат проектных средств, использованных на приобретение основных средств	6	1.540	299.103
Погашение займов, выданных сотрудникам		-	4.524
Приобретение долговых ценных бумаг (ноты Национального Банка РК)	11	(3.541.606)	-
Выкуп облигаций DSFK эмитентом	11	8.946	5.367
<b>Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(10.985.965)</b>	<b>(42.615.530)</b>
<b>Финансовая деятельность</b>			
Выплата дивидендов		(14.177.882)	(10.433.661)
Погашение займов		(5.177.897)	(4.315.045)
<b>Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности</b>		<b>(19.355.779)</b>	<b>(14.748.706)</b>
<b>Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах</b>		<b>5.506.134</b>	<b>(20.447.169)</b>
Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(61.032)	(105.575)
Эффект от начисления резерва под ожидаемые кредитные убытки на денежные средства и их эквиваленты	13	(4.319)	(1.263.276)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		19.060.700	47.577.783
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 30 июня</b>	13	<b>24.501.483</b>	<b>25.761.763</b>

Председатель Правления



Кажиев Б.Т.

Исполняющий обязанности главного бухгалтера

Кабыш Т.А.

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 57 являются неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчётности.

## ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2019 года

<i>В тысячах тенге</i>	Уставный капитал	Резерв переоценки активов	Собственные выкупленные акции	Прочие резервы	Нераспределённая прибыль	Итого
На 1 января 2018 года	126.799.554	220.858.720	(930)	(170.701)	26.680.917	374.167.560
Эффект первого применения МСФО 9	-	-	-	-	(886.271)	(886.271)
На 1 января 2018 года (пересчитано)	126.799.554	220.858.720	(930)	(170.701)	25.794.646	373.281.289
Прибыль за отчётный период	-	-	-	-	26.171.901	26.171.901
Итого совокупный доход	-	-	-	-	26.171.901	26.171.901
Дивиденды (Примечание 14)	-	-	-	-	(10.433.745)	(10.433.745)
Амортизация резерва по облигациям	-	-	-	63.003	-	63.003
Перенос резерва переоценки активов (Примечание 14)	-	(11.579)	-	-	11.579	-
На 30 июня 2018 года	126.799.554	220.847.141	(930)	(107.698)	41.544.381	389.082.448
На 1 января 2019 года	126.799.554	310.840.187	(930)	(37.081)	35.092.074	472.693.804
Прибыль за отчётный период	-	-	-	-	22.574.340	22.574.340
Итого совокупный доход	-	-	-	-	22.574.340	22.574.340
Перенос резерва переоценки активов (Примечание 14)	-	(264.017)	-	-	264.017	-
Дивиденды (Примечание 14)	-	-	-	-	(14.177.724)	(14.177.724)
На 30 июня 2019 года	126.799.554	310.576.170	(930)	(37.081)	43.752.707	481.090.420

Председатель Правления



Кажиев Б.Т.

Исполняющий обязанности главного бухгалтера

Кабыш Т.А.

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах с 7 по 57 являются неотъемлемой частью данной промежуточной консолидированной финансовой отчётности.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

По состоянию на 30 июня 2019 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.

19 декабря 2014 года Компания разместила 25.999.999 простых акций (10 процентов минус одна акция) по цене 505 тенге за акцию на Казахстанской Фондовой Бирже в рамках программы «Народное IPO».

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

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 годов Компания имела доли участия в следующих дочерних организациях:

Компания	Деятельность	Доля участия	
		30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
АО «Энергоинформ» (далее – «Энергоинформ»)	Информационное обеспечение деятельности KEGOC	100%	100%
ТОО «Расчётно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии» далее – «РФЦ по ВИЭ»	Централизованная покупка и продажа электрической энергии, произведённой объектами по использованию возобновляемых источников энергии и поставленной в электрические сети единой электроэнергетической системы Республики Казахстан	100%	100%

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

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

- *Передача электроэнергии и оказание сопутствующей поддержки.* Передача электроэнергии регулируется Законом Республики Казахстан от 9 июля 1998 года № 272-І «О естественных монополиях и регулируемых рынках» (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»);
- *Услуги по обеспечению 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;

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

- *Услуги от реализации покупной электроэнергии.* Сегмент реализации покупной электроэнергии включает сектор возобновляемых источников энергии (далее – «ВИЭ») созданный Правительством Республики Казахстан в целях создания условий развития сектора ВИЭ. Сектор ВИЭ регулируется Законом Республики Казахстан от 4 июля 2009 года №165-IV «О поддержке использования возобновляемых источников энергии».

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

Прилагаемая промежуточная консолидированная финансовая отчётность была подписана председателем Правления и исполняющим обязанности главного бухгалтера Компании 7 августа 2019 года.

### 2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

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

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

#### Основа консолидации

Промежуточная консолидированная финансовая отчётность включает финансовую отчётность Компании и её дочерних организаций по состоянию на 30 июня 2019 года. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

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

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****Основа консолидации (продолжение)**

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

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

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

**Пересчёт сравнительной информации**

В ходе подготовки данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности были проведены реклассификации сравнительной информации за предыдущий отчетный период. Эффект от реклассификации представлен в следующей таблице:

<i>В тысячах тенге</i>	Как представлено ранее	Реклассификации и корректировки	Прим.	Скорректировано
<b>Отчёт о совокупном доходе за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 года</b>				
Себестоимость оказанных услуг	(45.544.595)	(3.223.134)	[1]	(48.767.729)
Общие и административные расходы	(6.637.030)	3.223.134	[1]	(3.413.896)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>41.476.593</b>	<b>–</b>		<b>38.253.459</b>
<b>Отчёт о совокупном доходе за трехмесячный период, закончившийся 30 июня 2018 года</b>				
Себестоимость оказанных услуг	(22.751.975)	(1.619.486)	[1]	(24.371.461)
Общие и административные расходы	(3.453.694)	1.619.486	[1]	(1.834.208)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>20.111.787</b>	<b>–</b>		<b>18.492.301</b>

[1] В 2019 году Группа провела реклассификацию расходов по налогу на имущество производственных активов, из состава Общих и административных расходов в Себестоимость оказанных услуг. Данная реклассификация не оказала влияния на чистую прибыль Группы.



## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

#### Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Учетная политика, принятая при составлении промежуточной консолидированной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, за исключением принятых новых стандартов, вступивших в силу на 1 января 2019 года. Группа не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Группа впервые применяет МСФО (IFRS) 16 «Аренда», согласно которому требуется пересчет ранее представленной финансовой отчетности. Согласно требованиям МСФО (IAS) 34 информация о характере и влиянии этих изменений раскрыта ниже.

В 2019 году Группа также впервые применила некоторые другие поправки и разъяснения, но они не оказали влияния на ее промежуточную консолидированную финансовую отчетность.

#### *МСФО (IFRS) 16 «Аренда»*

МСФО (IFRS) 16 заменяет МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «*Определение наличия в соглашении признаков аренды*», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «*Операционная аренда – стимулы*» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «*Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды*». Стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали большинство договоров аренды с использованием единой модели учета в балансе.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую. Таким образом, применение МСФО (IFRS) 16 не оказало влияния на учет договоров аренды, в которых Группа является арендодателем.

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года с использованием полного ретроспективного метода применения. При переходе на стандарт Группа решила использовать упрощение практического характера, позволяющее на дату первоначального применения применять стандарт только к договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4. Группа также решила использовать освобождения от признания для договоров аренды, срок аренды по которым на дату начала аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку (краткосрочная аренда), а также для договоров аренды, в которых базовый актив имеет низкую стоимость (аренда активов с низкой стоимостью).

Для определения компонента аренды в договорах на покупку ВИЭ Группа должна оценивать актив в форме права пользования, ввиду того, что арендные платежи по данным договорам переменные. Соглашения о покупке предусматривают фиксированные тарифы в тенге за каждый кВт/ч электроэнергии, произведенной на электростанции. Однако, руководство Группы не может достоверно оценить объем электроэнергии из-за высоких колебаний в объемах производства, которая будет производиться на каждой конкретной электростанции, так как характер бизнеса ВИЭ зависит в значительной степени от внешних факторов, таких как погодные условия.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

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

#### Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)

##### *Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»*

Разъяснение рассматривает порядок учета налогов на прибыль в условиях существования неопределенности в отношении налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- рассматривает ли организация неопределенные налоговые трактовки отдельно;
- допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

Группа должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности.

Группа применяет значительное суждение при выявлении неопределенности в отношении правил исчисления налога на прибыль. Поскольку Группа осуществляет свою деятельность в сложной международной среде, она проанализировала, оказывает ли применение данного разъяснения влияние на ее промежуточную консолидированную финансовую отчетность.

При применении разъяснения Группа проанализировала, имеются ли у нее какие-либо неопределенные налоговые трактовки, особенно касающиеся трансфертного ценообразования. Налоговые декларации Компании и ее дочерних организаций в различных юрисдикциях включают вычеты, связанные с трансфертным ценообразованием, и налоговые органы могут подвергнуть данные налоговые трактовки проверке. Учитывая то, что Группа выполняет требования налогового законодательства, и исходя из проведенного ею анализа применяемой практики трансфертного ценообразования, Группа пришла к выводу, что принятие применяемых ею налоговых трактовок (в том числе трактовок, применяемых ее дочерними организациями) налоговыми органами является вероятным. Данное разъяснение не оказало влияния на промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы.

##### *Поправки МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»*

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (критерий «денежных потоков») и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет критерию «денежных потоков» независимо от того, какое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора. Данные поправки не оказали влияния на промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

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

#### Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)

*Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»*

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение годового отчетного периода, организация должна определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события. Организация также должна определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, с использованием чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события, а также ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами.

Данные поправки не оказали влияния на промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку в отчетном периоде не производились изменения программы, ее сокращение или погашение обязательств по ней.

*Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»*

Поправки разъясняют, что организация должна применять МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия, но которые, в сущности, составляют часть чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие (долгосрочные вложения). Данное разъяснение является важным, поскольку оно подразумевает, что к таким долгосрочным вложениям применяется модель ожидаемых кредитных убытков в МСФО (IFRS) 9.

В поправках также разъясняется, что при применении МСФО (IFRS) 9 организация не принимает во внимание убытки, понесенные ассоциированной организацией или совместным предприятием, либо убытки от обесценения чистой инвестиции, признанные в качестве корректировок чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, возникающих вследствие применения МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия».

Данные поправки не оказали влияния на промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствуют рассматриваемые в них долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие.

*МСБУ (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»*

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в составе займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже.

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Информация об эффекте от применения поправок к МСФО (IAS) 23 раскрыта в *Примечании 16*.

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

---

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

#### **Классификация активов и обязательств на текущие и долгосрочные**

В 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 долгосрочные активы и обязательства.

#### **Оценка справедливой стоимости**

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

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

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

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

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

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

---

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

#### **Оценка справедливой стоимости (продолжение)**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Операции в иностранной валюте**

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

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

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

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

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

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

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

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

<i>Обменный курс на конец периода (к тенге)</i>	<b>30 июня 2019 года</b>	31 декабря 2018 года
1 доллар США	<b>380,53</b>	384,2
1 евро	<b>433,08</b>	439,37
1 российский рубль	<b>6,04</b>	5,52

<i>Средний обменный курс за 6 месяцев отчетного периода (к тенге)</i>	<b>30 июня 2019 года</b>	30 июня 2018 года
1 доллар США	<b>379,32</b>	326,53
1 евро	<b>428,51</b>	395,39
1 российский рубль	<b>5,81</b>	5,50

**Основные средства**

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

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

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

#### Основные средства (продолжение)

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

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

Здания	60 лет
<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.

Вследствие изменений, внесённых в Национальный классификатор основных фондов Республики Казахстан с 1 января 2015 года, из класса «Сооружения НЭС» были выделены «Машины и оборудования НЭС». В связи с этим, Группа переименовала класс «Сооружения НЭС» в класс «Активы НЭС» для целей финансовой отчётности. Сроки полезного использования и ликвидационная стоимость основных средств анализируются в конце каждого годового отчётного периода и при необходимости корректируются.

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

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

#### Нематериальные активы

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

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

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

---

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

#### **Обесценение нефинансовых активов**

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

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

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

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

#### **Инвестиции в ассоциированную компанию**

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

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

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

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



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

---

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка**

##### **Финансовые активы**

###### *Первоначальное признание и оценка*

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

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

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

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

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

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

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

---

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

#### **Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)**

##### *Финансовые активы (продолжение)*

##### *Первоначальное признание и оценка (продолжение)*

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

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

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

##### *Последующая оценка*

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

##### *Прекращение признания*

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

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

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

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

##### *Признание ожидаемых кредитных убытков*

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

---

### 3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ 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 отчетную 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 отчетном периоде Группа оценила оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, но по состоянию на текущую отчетную дату определяет, что значительное увеличение кредитного риска отсутствует, то на текущую отчетную 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 отчетную 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 расчетные 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 отчетную дату.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

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

#### Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)

##### *Финансовые активы (продолжение)*

###### *Оценка ожидаемых кредитных убытков (продолжение)*

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

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

##### *Финансовые обязательства*

###### *Первоначальное признание и оценка*

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

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

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

###### *Последующая оценка*

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

##### Кредиты и займы

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

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

##### Торговая и прочая кредиторская задолженность

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

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

---

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

#### **Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)**

##### *Финансовые обязательства (продолжение)*

###### *Прекращение признания*

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

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

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

##### **Запасы**

Запасы учитываются по методу ФИФО.

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

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

##### **Денежные средства и их эквиваленты**

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

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

##### **Денежные средства, ограниченные в использовании**

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

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

#### Резервы

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

#### Признание выручки

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

Группа признает выручку, чтобы отразить предоставление потребителям обещанных услуг в сумме возмещения, которое Группа, по ее 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.

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.

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».

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

---

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

#### **Признание выручки (продолжение)**

##### *Процентный доход*

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

#### **Затраты по займам**

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

#### **Аренда**

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

##### *Группа в качестве арендатора*

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

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 промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе равномерно на протяжении всего срока аренды.

#### **Пенсионные обязательства**

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, Группа осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, но не более 212.500 тенге в месяц (2018 год: 212.130 тенге) в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по оплате труда совместно с прочими отчислениями, связанными с оплатой труда в промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе, в момент их возникновения. Группа не имеет каких-либо других обязательств по пенсионным платежам.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

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

#### 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 промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе. Руководство периодически осуществляет оценку позиций, отражённых в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создаёт резервы.

#### Отложенный налог

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

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

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

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

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

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

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



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

---

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

#### **Отложенный налог (продолжение)**

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 промежуточной консолидированной финансовой отчётности к выпуску.

#### **Условные обязательства и условные активы**

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

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

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

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

#### **Оценочные значения и допущения**

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

#### **Переоценка основных средств**

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

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

#### Переоценка основных средств (продолжение)

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 расчет полной стоимости замещения основных средств за вычетом всех видов накопленного износа, а также метод расчета по аналогам, метод удельных показателей и метод индексации прошлых затрат.

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

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

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

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

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

#### Налоги

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

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

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

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

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

#### Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

#### *Облигации DSFK*

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

Руководство Группы считает, что по состоянию на 30 июня 2019 года облигации DSFK не возмещаемы. Таким образом, справедливая стоимость облигаций DSFK ограничена их возмещаемой стоимостью равной справедливой стоимости гарантии. Группа удерживает облигации не для получения всех договорных денежных потоков, поэтому по состоянию на 30 июня 2019 года, облигации были классифицированы как финансовые инструменты учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. По состоянию на 30 июня 2019 года Группа переоценила справедливую стоимость облигаций путем дисконтирования по ставке 12,9%, что представляет собой рыночную ставку дисконтирования на 30 июня 2019 года.

#### *Облигации Самрук-Казына*

В течение мая-июня 2018 года Группа приобрела купонные облигации АО «Самрук-Казына» номиналом 26.000.000 тысяч тенге на АО «Казахстанская фондовая биржа». Облигации были классифицированы как учитываемые по амортизированной стоимости и первоначально признаны в учете по справедливой стоимости с применением дисконта, рассчитанного по рыночной ставке, равной 8,4%.

#### *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 по ВИЭ» электроэнергии, производимой объектами ВИЭ. Деятельность «РФЦ по ВИЭ» 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 ее 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, то есть у Группы есть долгосрочная обязанность по покупке на электроэнергию, произведенной объектами по использованию ВИЭ, при этом договора на продажу электроэнергии, заключаются с покупателями сроком на один год.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

#### Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

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

### 5. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОПЕРАЦИОННЫМ СЕГМЕНТАМ

#### Географическая информация

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

	За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2019 года	30 июня 2018 года
<i>В тысячах тенге</i>		
Выручка от казахстанских потребителей	116.029.334	83.183.527
Выручка от российских потребителей	8.017.479	3.612.798
Выручка от узбекистанских потребителей	440.282	204.505
Выручка от кыргызстанских потребителей	21.516	20.358
<b>Итого выручка согласно промежуточному консолидированному отчёту о совокупном доходе</b>	<b>124.508.611</b>	<b>87.021.188</b>

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

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2019 года, выручка от одного потребителя Группы, группы «Самрук-Энерго», включая его совместные предприятия, составила 15.363.798 тысяч тенге, и включает выручку от услуг по передаче электроэнергии, услуг по диспетчеризации и услуг по организации балансирования (за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 года: 18.369.972 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;
- *Услуги по обеспечению 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 надежности энергосистемы Республики Казахстан. Под балансовой надёжностью понимается способность энергосистемы удовлетворять потребительский спрос на электроэнергию в любой момент времени;
- *Услуги от реализации покупной электроэнергии.* Сегмент реализации покупной электроэнергии включает сектор возобновляемых источников энергии (далее – «ВИЭ») созданный Правительством Республики Казахстан в целях создания условий развития сектора ВИЭ. Сектор ВИЭ регулируется Законом Республики Казахстан от 4 июля 2009 года №165-IV «О поддержке использования возобновляемых источников энергии».

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

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

Операционные сегменты (продолжение)

	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2019 года					
	Передача электроэнергии и оказание сопутствующей поддержки	Услуги по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки	Услуги от реализации покупной электроэнергии	Прочие	Элиминации	Всего
<i>В тысячах тенге</i>						
Выручка от реализации внешним покупателям	74.358.441	33.151.476	16.840.997	157.697	–	124.508.611
Выручка от реализации другим сегментам	49.054	1.683.083	1.610	1.855.071	(3.588.818)	–
<b>Итого выручка</b>	<b>74.407.495</b>	<b>34.834.559</b>	<b>16.842.607</b>	<b>2.012.768</b>	<b>(3.588.818)</b>	<b>124.508.611</b>
<b>Валовая прибыль</b>	<b>26.179.991</b>	<b>4.873.569</b>	<b>1.001.312</b>	<b>494.174</b>	<b>(272.638)</b>	<b>32.276.408</b>
Общие и административные расходы	(3.427.411)	(90.248)	(45.837)	(229.532)	266.230	(3.526.798)
Расходы по транспортировке и реализации	(174.214)	–	–	–	13.519	(160.695)
Финансовый доход	2.077.337	107.137	70.566	36.405	(330.382)	1.961.063
Финансовые затраты	(3.971.305)	–	–	–	–	(3.971.305)
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний	518.228	–	–	–	–	518.228
Доход/убыток от курсовой разницы, нетто	485.975	–	–	40	–	486.015
Износ, истощение и амортизация	(16.775.572)	(4.226)	(1.930)	(76.783)	–	(16.858.511)
Расходы по подоходному налогу	(3.832.475)	(989.821)	(203.366)	(32.360)	–	(5.058.022)
<b>Чистая прибыль/убыток за год от продолжающейся деятельности</b>	<b>17.982.180</b>	<b>3.965.191</b>	<b>814.679</b>	<b>210.641</b>	<b>(398.351)</b>	<b>22.574.340</b>
<b>Итого чистая прибыль/убыток</b>	<b>17.982.180</b>	<b>3.965.191</b>	<b>814.679</b>	<b>210.641</b>	<b>(398.351)</b>	<b>22.574.340</b>
<b>Прочая информация по сегментам</b>						
Итого активы сегмента	743.798.182	17.998.782	8.181.265	3.938.104	(3.014.080)	770.902.253
Итого обязательства сегмента	269.549.717	14.213.627	6.460.740	686.145	(1.098.396)	289.811.833
Резервы под ожидаемые кредитные убытки по сомнительной задолженности	49.171	(9.224)	2.647	(94.814)	–	(52.220)
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	1.626.095	–	–	–	–	1.626.095

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

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

**Операционные сегменты (продолжение)**

	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 года					
	Передача электроэнергии и оказание сопутствующей поддержки	Услуги по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки	Услуги от реализации покупной электроэнергии	Прочие	Элиминации	Всего
<i>В тысячах тенге</i>						
Выручка от реализации внешним покупателям	76.961.810	–	9.930.431	128.947	–	87.021.188
Выручка от реализации другим сегментам	33.362	–	641	1.615.146	(1.649.149)	–
<b>Итого выручка</b>	<b>76.995.172</b>	<b>–</b>	<b>9.931.072</b>	<b>1.744.093</b>	<b>(1.649.149)</b>	<b>87.021.188</b>
<b>Валовая прибыль</b>	<b>41.071.588</b>	<b>–</b>	<b>125.814</b>	<b>454.992</b>	<b>(175.801)</b>	<b>41.476.593</b>
Общие и административные расходы	(6.550.513)	–	(85.667)	(256.506)	255.656	(6.637.030)
Расходы по транспортировке и реализации	(117.582)	–	–	–	172	(117.410)
Финансовый доход	2.712.953	–	66.089	49.677	(273.125)	2.555.594
Финансовые затраты	(2.102.053)	–	–	–	–	(2.102.053)
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний	358.496	–	–	–	–	358.496
Доход/убыток от курсовой разницы, нетто	(590.052)	–	(2)	(69)	–	(590.123)
Износ, истощение и амортизация	(11.481.140)	–	(2.201)	(65.885)	–	(11.549.226)
Обесценение основных средств и нематериальных активов	159.988	–	–	–	–	159.988
Расходы по подоходному налогу	(6.759.403)	–	(22.184)	(39.668)	–	(6.821.255)
<b>Чистая прибыль/убыток за год от продолжающейся деятельности</b>	<b>26.145.840</b>	<b>–</b>	<b>88.773</b>	<b>212.248</b>	<b>(274.960)</b>	<b>26.171.901</b>
<b>Итого чистая прибыль/убыток</b>	<b>26.145.840</b>	<b>–</b>	<b>88.773</b>	<b>212.248</b>	<b>(274.960)</b>	<b>26.171.901</b>
<b>Прочая информация по сегментам</b>						
Итого активы сегмента	633.960.917	–	5.497.363	3.746.824	(2.801.630)	640.403.474
Итого обязательства сегмента	246.648.784	–	4.739.009	594.801	(661.568)	251.321.026
Резервы под ожидаемые кредитные убытки по сомнительной задолженности	(305.313)	–	572	6.521	–	(298.220)
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	1.140.577	–	–	–	–	1.140.577

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ 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 НЭС</b>	<b>Транспорт и прочие основные средства</b>	<b>Незавер- шённое строи- тельство</b>	<b>Итого</b>
<b>На 1 января 2018 года</b>	1.737.558	13.807.910	844.259.049	38.997.861	83.208.832	982.011.210
Поступления	5.778	-	-	450.150	14.273.249	14.729.177
Переводы	-	(9.269)	784.364	85.937	(861.032)	-
Выбытия	-	-	(167.714)	(273.990)	-	(441.704)
Переводы в нематериальные активы	-	-	-	-	(2.106)	(2.106)
Возврат средств по проекту	-	-	(299.103)	-	-	(299.103)
<b>На 30 июня 2018 года</b>	<b>1.743.336</b>	<b>13.798.641</b>	<b>844.576.596</b>	<b>39.259.958</b>	<b>96.618.943</b>	<b>995.997.474</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	<b>46.516</b>	<b>76.411</b>	<b>210.248</b>	<b>376.735</b>	<b>5.871.029</b>	<b>6.580.939</b>
Переводы	<b>88.693</b>	<b>75.006</b>	<b>531.433</b>	<b>2.178.245</b>	<b>(2.873.377)</b>	-
Выбытия	-	-	<b>(210.679)</b>	<b>(183.396)</b>	-	<b>(394.075)</b>
<b>На 30 июня 2019 года</b>	<b>1.906.344</b>	<b>17.575.947</b>	<b>1.116.958.407</b>	<b>35.996.480</b>	<b>65.401.545</b>	<b>1.237.838.723</b>
<b>Накопленный износ и обесценение</b>						
<b>На 1 января 2018 года</b>	-	(2.076.307)	(421.939.104)	(22.165.404)	(536.217)	(446.717.032)
Отчисления за период	-	(139.657)	(10.044.206)	(1.199.884)	-	(11.383.747)
Переводы	-	270	(974)	704	-	-
Выбытия	-	-	113.806	272.362	-	386.168
Восстановление обесценения	-	-	-	-	159.988	159.988
<b>На 30 июня 2018 года</b>	-	<b>(2.215.694)</b>	<b>(431.870.478)</b>	<b>(23.092.222)</b>	<b>(376.229)</b>	<b>(457.554.623)</b>
<b>На 1 января 2019 года</b>	-	(4.003.282)	(538.815.274)	(20.646.878)	(250.058)	(563.715.492)
Отчисления за период	-	<b>(226.220)</b>	<b>(15.188.547)</b>	<b>(1.173.078)</b>	-	<b>(16.587.845)</b>
Переводы	-	<b>(92)</b>	<b>(71.646)</b>	<b>71.738</b>	-	-
Выбытия	-	-	<b>206.128</b>	<b>181.117</b>	-	<b>387.245</b>
Восстановление обесценения	-	-	-	-	<b>10.995</b>	<b>10.995</b>
<b>На 30 июня 2019 года</b>	-	<b>(4.229.594)</b>	<b>(553.869.339)</b>	<b>(21.567.101)</b>	<b>(239.063)</b>	<b>(579.905.097)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>						
<b>На 1 января 2018 года</b>	1.737.558	11.731.603	422.319.945	16.832.457	82.672.615	535.294.178
<b>На 30 июня 2018 года</b>	1.743.336	11.582.947	412.706.118	16.167.736	96.242.714	538.442.851
<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 30 июня 2019 года</b>	<b>1.906.344</b>	<b>13.346.353</b>	<b>563.089.068</b>	<b>14.429.379</b>	<b>65.162.482</b>	<b>657.933.626</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>30 июня 2019 года</b>	31 декабря 2018 года
Первоначальная стоимость	<b>358.105.004</b>	356.182.590
Накопленный износ	<b>(106.839.586)</b>	(101.947.870)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>251.265.418</b>	254.234.720

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года первоначальная стоимость полностью амортизированных, но находящихся в использовании основных средств, составила 23.855.281 тысячу тенге и 18.796.968 тысяч тенге, соответственно.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

#### Капитализация затрат по выпущенным облигациям

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, Группа капитализировала затраты по купонному вознаграждению по облигациям, которые составили 1.815.126 тысячи тенге за минусом инвестиционного дохода (за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 года: 3.848.093 тысячи тенге) (Примечание 16).

#### Незавершённое строительство

Незавершённое строительство, в основном представлено оборудованием и строительно-монтажными работами по реализации проектов «Строительство ВЛ 500 кВ Шульбинская ГЭС (Семей) – Актогай – Талдакорган – Алма» и «Усиление связи Павлодарского энергоузла с ЕЭС Казахстана».

#### Авансы, выданные за долгосрочные активы

По состоянию на 30 июня 2019 года авансы, выданные за долгосрочные активы, в основном представлены авансами, выплаченными поставщикам за строительные работы и услуги, по проекту «Строительство ВЛ 500 кВ Шульбинская ГЭС (Семей) – Актогай – Талдакорган – Алма».

### 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. Основной деятельностью Батыс Транзит является эксплуатация межрегиональной линии электропередачи, соединяющей Северный Казахстан с Актюбинской областью. Облигации Батыс Транзит выпущены на Казахстанской Фондовой Бирже. Нижеприведённая таблица содержит обобщённую финансовую информацию о Батыс Транзит:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2019 года</b>	31 декабря 2018 года
<b>Отчёт о финансовом положении</b>		
Текущие активы	<b>8.964.028</b>	11.699.041
Долгосрочные активы	<b>17.406.381</b>	17.196.869
Текущие обязательства	<b>(3.306.535)</b>	(20.948.823)
Долгосрочные обязательства	<b>(14.933.398)</b>	(2.407.751)
<b>Чистые активы</b>	<b>8.130.476</b>	5.539.336
<hr/>		
<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2019 года</b>	31 декабря 2018 года
Доля Группы в чистых активах	<b>1.626.095</b>	1.107.867
<b>Балансовая стоимость инвестиций</b>	<b>1.626.095</b>	1.107.867
<hr/>		
<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2019 года</b>	30 июня 2018 года
<b>Отчёт о совокупном доходе</b>		
Доходы	<b>5.275.647</b>	3.987.689
Чистая прибыль	<b>2.591.140</b>	1.792.482
<b>Доля Группы в прибыли Батыс Транзит</b>	<b>518.228</b>	358.496

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года у ассоциированной компании отсутствовали условные обязательства или обязательства по осуществлению капитальных вложений в будущем.



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

**8. ЗАПАСЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2019 года</b>	31 декабря 2018 года
Сырьё и прочие материалы	<b>1.874.909</b>	1.161.158
Запасные части	<b>1.521.108</b>	1.177.463
Горюче-смазочные материалы	<b>124.147</b>	172.197
Прочие запасы	<b>70.805</b>	26.606
Минус: резерв на устаревшие запасы	<b>(337.536)</b>	(246.046)
	<b>3.253.433</b>	2.291.378

Движение резерва на устаревшие запасы представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2019 год</b>	2018 год
<b>На 1 января</b>	<b>246.046</b>	655.684
Начисление за период (Примечание 23)	<b>95.620</b>	2.381
Восстановление (Примечание 23)	<b>(4.130)</b>	(78.695)
<b>На 30 июня</b>	<b>337.536</b>	579.370

**9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2019 года</b>	31 декабря 2018 года
Торговая дебиторская задолженность	<b>23.605.437</b>	11.276.617
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	<b>(2.041.276)</b>	(2.024.770)
	<b>21.564.161</b>	9.251.847

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2019 год</b>	2018 год
<b>На 1 января</b>	<b>2.024.770</b>	1.409.589
Применение МСФО 9	-	113.156
Начислено за период	<b>394.063</b>	453.647
Восстановлено	<b>(377.557)</b>	(184.720)
<b>На 30 июня</b>	<b>2.041.276</b>	1.791.672

По состоянию на 30 июня 2019 года торговая дебиторская задолженность включала дебиторскую задолженность от потребителя АО «Узбекэнерго» в сумме 1.662.129 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 1.645.773 тысячи тенге).

По состоянию на 30 июня 2019 года резерв на задолженность от АО «Узбекэнерго» составил 1.585.941 тысячу тенге (31 декабря 2018 года: 1.339.036 тысяч тенге).

Анализ торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения представлен следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Торговая дебиторская задолженность</b>					
	<b>Итого</b>	<b>Текущая</b>	<b>Просрочка платежей</b>			
			<b>30-90 дней</b>	<b>91-180 дней</b>	<b>181-270 дней</b>	<b>Более 271 дня</b>
<b>30 июня 2019 года</b>	<b>23.605.437</b>	<b>20.115.368</b>	<b>924.923</b>	<b>640.448</b>	<b>111.206</b>	<b>1.813.492</b>
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	<b>(2.041.276)</b>	<b>(80.158)</b>	<b>(17.042)</b>	<b>(120.808)</b>	<b>(47.095)</b>	<b>(1.776.173)</b>
	<b>21.564.161</b>	<b>20.035.210</b>	<b>907.881</b>	<b>519.640</b>	<b>64.111</b>	<b>37.319</b>
<b>31 декабря 2018 года</b>	11.276.617	9.091.389	124.090	23.167	7.116	2.030.855
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2.024.770)	(26.650)	(7.347)	(3.403)	(1.735)	(1.985.635)
	9.251.847	9.064.739	116.743	19.764	5.381	45.220

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)

Торговая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2019 года</b>	31 декабря 2018 года
Тенге	<b>20.166.199</b>	8.207.636
Российский рубль	<b>1.179.773</b>	737.474
Доллар США	<b>218.189</b>	306.737
	<b>21.564.161</b>	9.251.847

### 10. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2019 года</b>	31 декабря 2018 года
Прочая дебиторская задолженность от АО «ФНБ «Самрук-Казына»	<b>2.800.561</b>	–
Авансы, уплаченные за поставку материалов и оказание услуг	<b>1.377.436</b>	81.571
Прочая дебиторская задолженность за основные средства и незавершенное строительство	<b>399.974</b>	399.974
Расходы будущих периодов	<b>275.818</b>	95.253
Займы, выданные работникам	<b>1.563</b>	2.937
Прочее	<b>411.395</b>	375.946
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	<b>(462.772)</b>	(427.059)
	<b>4.803.975</b>	528.622

В соответствии с протокольным решением Правления АО «ФНБ «Самрук-Казына» от 16 января 2019 года № 01/19 Группе было поручено в установленном порядке обеспечить финансирование строительства музея в г. Туркестан. 11 февраля 2019 года в целях исполнения вышеуказанного протокольного поручения Группа подписала соглашение № 01-08-с-115 с Корпоративным фондом «Компания по строительству объектов» (далее – «Корпоративный фонд») на сумму 2.800.561 тысяча тенге. В феврале 2019 года Группа перечислила денежные Корпоративному фонду средства в полном размере в соответствии с условиями соглашения. В июне 2019 года Группа подписала соглашение о возмещении данных расходов и признала дебиторскую задолженность от АО «ФНБ «Самрук-Казына» в сумме 2.800.561 тысяча тенге по состоянию на 30 июня 2019 года.

Для целей данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности расходы по финансированию строительства музея в г. Туркестан и доходы от их возмещения со стороны АО «ФНБ «Самрук-Казына» были зачтены друг против друга в отчете о совокупном доходе.

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2019 год</b>	2018 год
<b>На 1 января</b>	<b>427.059</b>	394.078
Применение МСФО 9	–	62
Начисление за период	<b>54.700</b>	38.643
Восстановлено	<b>(18.987)</b>	(9.500)
<b>На 30 июня</b>	<b>462.772</b>	423.283

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

**11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2019 года</b>	31 декабря 2018 года
<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
Облигации Самрук-Казына	<b>25.599.968</b>	25.342.228
Банковские депозиты	<b>18.273.703</b>	18.786.773
Средства, находящиеся в Эксимбанк Казахстан	<b>2.930.115</b>	2.930.115
Ноты Национального Банка РК	<b>1.976.858</b>	–
Еврооблигации Министерства финансов РК	<b>1.651.220</b>	–
Средства, находящиеся в Казинвестбанк	<b>1.261.126</b>	1.261.470
Средства, находящиеся в DeltaBank	<b>1.230.000</b>	1.230.000
Облигации Батыс-Транзит	<b>1.035.638</b>	998.558
Начисленное вознаграждение по облигациям Самрук-Казына	<b>463.667</b>	463.667
Начисленное вознаграждение по Нотам Национального Банка РК	<b>27.346</b>	–
Начисленное вознаграждение по Еврооблигациям Министерства финансов РК	<b>13.040</b>	–
Начисленное вознаграждение по облигациям Батыс Транзит	–	56.862
Минус: резерв на обесценение средств, находящихся в Эксимбанк Казахстан	<b>(2.930.115)</b>	(2.930.115)
Минус: резерв под обесценение средств, находящихся в Казинвестбанк	<b>(1.261.126)</b>	(1.261.470)
Минус: резерв под обесценение средств, находящихся в DeltaBank	<b>(1.230.000)</b>	(1.230.000)
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	<b>(335.618)</b>	(86.316)
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки облигаций Батыс Транзит	<b>(7.909)</b>	(92.315)
	<b>48.697.913</b>	45.469.457

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

Облигации Специальной финансовой компании DSFK	<b>265.425</b>	267.040
	<b>265.425</b>	267.040
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>48.963.338</b>	45.736.497

Краткосрочные прочие финансовые активы	<b>47.046.693</b>	20.127.229
Долгосрочные прочие финансовые активы	<b>1.916.645</b>	25.609.268
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>48.963.338</b>	45.736.497

Изменение в резерве под обесценение прочих финансовых активов, представлены следующим:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2019 год</b>	2018 год
<b>На 1 января</b>	<b>5.600.216</b>	2.512.483
Применение МСФО 9	–	643.320
Начисление за период	<b>243.303</b>	933.607
Восстановлено	<b>(78.751)</b>	(316.197)
<b>На 30 июня</b>	<b>5.764.768</b>	3.773.213

**Облигации АО «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. Группа также капитализировала транзакционные издержки, связанные с оплатой брокерской пошлины в размере 5.108 тысяч тенге и купонным доходом, выплаченным предыдущему держателю облигаций – АО «Казкоммерцбанк» с начала купонного периода и до дня приобретения облигаций, который составил 380.333 тысячи тенге. Таким образом, общая сумма дисконта на приобретение составила 454.728 тысяч тенге, который был рассчитан как разница между уплаченной суммой и номинальной стоимостью и который будет капитализирован в стоимость облигаций в течение 2 лет до даты погашения облигаций. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, амортизация дисконта в размере 113.682 тысячи тенге была признана в составе финансовых доходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

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

---

### **11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)**

#### **Облигации АО «Самрук-Казына» (продолжение)**

Группа признала облигации по справедливой стоимости в размере 24.931.352 тысячи тенге с учетом дисконта в размере 613.920 тысяч тенге, рассчитанного как разница между общей оплаченной суммой и их справедливой стоимостью, который был признан в составе финансовых расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе. Группа классифицирует облигации как учитываемые по амортизированной стоимости. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, амортизация дисконта составила 144.058 тысяч тенге.

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

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2019 года, ТОО «Специальная финансовая компания DSFK» погасила облигации стоимостью 8.946 тысяч тенге.

По состоянию на 30 июня 2019 года Группа переоценила справедливую стоимость облигаций и увеличила их балансовую стоимость до 265.425 тысяч тенге, признав доход от переоценки финансовых инструментов в размере 1.615 тысяч тенге в составе финансовых доходов в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе.

#### **Облигации Батыс Транзит**

В 2007-2009 годах Группа приобрела облигации АО «Батыс Транзит», ассоциированной компании, чьи облигации выпущены на АО «Казахстанская фондовая биржа». Облигации обеспечены гарантией Правительства Республики Казахстан в соответствии с договором поручительства от 9 января 2006 года. Ставка купонного вознаграждения по облигациям составляет 10,5%. Облигации классифицированы как финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, амортизация дисконта составила 37.080 тысяч тенге. Срок обращения облигаций до 30 июня 2019 года.

#### **Депозиты**

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года депозиты включают начисленный процентный доход на сумму 74.058 тысяч тенге и 52.198 тысяч тенге, соответственно.

#### **Средства, находящиеся в АО «Эксимбанк Казахстан»**

По состоянию на 31 декабря 2017 года депозиты Группы, находящиеся в АО «Эксимбанк Казахстан» (далее – «Эксимбанк»), составляли 8.000 тысяч долларов (эквивалентно 2.658.640 тысяч тенге). Согласно договору, срок размещения депозита истек в ноябре 2017 года. Депозит не был возвращен Эксимбанком Группе. В результате проведенных переговоров с представителями Эксимбанка и проведенного анализа руководство Группы пришло к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2017 года средства полностью возмещаемы и будут возвращены в течение одного года. В связи с этим, по состоянию на 31 декабря 2017 года Группа оценила влияние временного фактора и признала дисконт в размере 150.489 тысяч тенге. В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Группа полностью самортизировала дисконт в составе финансовых доходов в промежуточном консолидированном отчете о совокупном доходе.

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.

#### **Ноты Национального Банка РК**

12 апреля 2019 года Группа приобрела дисконтные ноты Национального банка РК в количестве 70.000 тысяч штук номиналом 7.000.000 тысяч тенге по цене ниже номинальной стоимости на общую сумму 6.800.514 тысяч тенге на АО «Казахстанская фондовая биржа». В июне 2019 года Группа частично реализовала ноты на общую сумму 4.917.705 тысяч тенге, признав убыток от продажи в сумме 6.230 тысяч тенге. В течение отчетного периода был признан доход в сумме 100.279 тысяч тенге.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

#### 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 1,656,739 тысяч тенге).

Прочие финансовые активы были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	Процентная ставка	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
Тенге	12,7%	29.596.525	28.020.599
Доллар США	1-1,5%	19.366.813	17.715.898
		<b>48.963.338</b>	<b>45.736.497</b>

### 12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
Денежные средства на резервных счетах	2.910.088	2.895.401
Денежные средства на счетах обслуживания долга	1.130.474	1.122.487
Денежные средства в резерве к возврату по гарантийным обязательствам	193.438	204.168
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(37.399)	(46.480)
	<b>4.196.601</b>	<b>4.175.576</b>

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года денежные средства, ограниченные в использовании, в основном представлены денежными средствами в банках на счетах обслуживания долга и резервных счетах.

В соответствии с условиями кредитных соглашений с МБРР и ЕБРР, кредиторами Группы, Группа аккумулирует денежные средства на специальном банковском счёте обслуживания долга, открытом в Казахстанском банке, в течение полугодичного периода до даты выплаты основного долга, процентов и комиссий по займам МБРР и ЕБРР.

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 счёте, открытом в казахстанском банке. Требуемый остаток на счёте Группы должен составлять не менее 110% от предстоящей полугодичной выплаты основного долга, процентов и комиссий по займам МБРР.

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

<i>В тысячах тенге</i>	2019 год	2018 год
<b>На 1 января</b>	<b>46.480</b>	–
Применение МСФО 9	–	86.409
Начисление за период	15.752	39.133
Восстановлено	(24.833)	(46.755)
<b>На 30 июня</b>	<b>37.399</b>	<b>78.787</b>

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года денежные средства, ограниченные в использовании, с учетом средств, планируемых к погашению, были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
Доллар США	4.003.392	3.971.500
Тенге	193.209	204.076
	<b>4.196.601</b>	<b>4.175.576</b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2019 года</b>	31 декабря 2018 года
Краткосрочные депозиты в тенге	<b>15.591.208</b>	12.671.231
Текущие счета в банках в тенге	<b>8.416.040</b>	2.993.477
Текущие счета в банках в иностранной валюте	<b>485.922</b>	19.634
Деньги на специальных счетах	<b>16.990</b>	580
Наличность в кассе	<b>4.738</b>	3.914
Краткосрочные депозиты в иностранной валюте	-	3.380.960
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	<b>(13.415)</b>	(9.096)
	<b>24.501.483</b>	19.060.700

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года Группа разместила краткосрочные депозиты в банках под 7-8,5% годовых.

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2019 год</b>	2018 год
<b>На 1 января</b>	<b>9.096</b>	-
Применение МСФО 9	-	43.225
Начисление за период	<b>4.532</b>	1.389.857
Восстановлено	<b>(213)</b>	(169.806)
<b>На 30 июня</b>	<b>13.415</b>	1.263.276

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2019 года</b>	31 декабря 2018 года
Тенге	<b>24.015.560</b>	15.661.766
Доллар США	<b>483.270</b>	3.394.135
Евро	<b>1.590</b>	3.242
Российский рубль	<b>750</b>	1.240
Прочие	<b>313</b>	317
	<b>24.501.483</b>	19.060.700

### 14. КАПИТАЛ

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года уставный капитал Группы составил 260.000.000 акций на общую сумму 126.799.554 тысячи тенге, выпущенных и полностью оплаченных.

В рамках программы Народное IPO Группа разместила простые акции в количестве 25.999.999 штук по цене 505 тенге на Казахстанской фондовой бирже. 19 декабря 2014 года был получен взнос в уставный капитал в размере 13.129.999 тысяч тенге. По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года уставный капитал представлен за вычетом стоимости консультационных услуг, связанных с выпуском акций, по программе Народного IPO в размере 692.568 тысяч тенге.

#### Собственные выкупленные акции

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 14. КАПИТАЛ (продолжение)

#### Дивиденды

В октябре 2017 года акционеры утвердили распределение 70% чистого дохода, полученного за первое полугодие 2017 года. Сумма дивидендов к распределению составила 12.583.933 тысячи тенге на всех держателей простых акций Группы, что в расчёте на одну простую акцию равно 48,40 тенге.

В мае 2018 года акционеры утвердили распределение 70% чистого дохода за 2017 год за минусом суммы чистого дохода, распределенного за 1 полугодие 2017 года. Сумма к выплате составила 10.433.745 тысяч тенге на всех держателей простых акций Группы, что в расчёте на одну простую акцию равно 40,13 тенге.

В ноябре 2018 года акционеры утвердили распределение 80% чистого дохода, полученного за первое полугодие 2018 года. Сумма дивидендов к распределению составила 20.937.687 тысяч тенге на всех держателей простых акций Группы, что в расчёте на одну простую акцию равно 80,53 тенге.

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.

#### Прибыль на акцию

Суммы базовой и разводненной прибыли на акцию рассчитаны путём деления чистой прибыли за период на средневзвешенное количество простых акций в обращении в течение периода. Группа имела средневзвешенное количество простых акций в обращении в размере 259.998.610 штук в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года (за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 года: 259.998.610 штук). За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2019 и 2018 годов, базовая и разводненная прибыль на акцию составила 86,82 тенге и 100,66 тенге, соответственно.

#### Балансовая стоимость на акцию

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2019 года</b>	31 декабря 2018 года
<b>Итого активов</b>	<b>770.902.253</b>	755.850.702
Минус: нематериальные активы	<b>(1.532.254)</b>	(1.472.307)
Минус: итого обязательств	<b>(289.811.833)</b>	(283.156.898)
<b>Чистые активы</b>	<b>479.558.166</b>	471.221.497
Количество простых акций	<b>260.000.000</b>	260.000.000
<b>Балансовая стоимость на акцию, тенге</b>	<b>1.844</b>	1.812

#### Резерв переоценки активов

Резерв переоценки активов представлен приростом стоимости в результате переоценки активов НЭС Группы, проведённой по состоянию на 1 октября 2018 года (предыдущая переоценка была проведена по состоянию на 1 июня 2014 года) (Примечание 6). Перевод из резерва переоценки активов в нераспределённую прибыль в результате выбытия и переводов активов НЭС в другие классы основных средств за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2019 года, составил 264.017 тысяч тенге (за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 года: 11.579 тысяч тенге).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****15. ЗАЙМЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2019 года</b>	31 декабря 2018 года
Международный банк реконструкции и развития («МБРР»)	<b>49.447.802</b>	55.146.729
Европейский банк реконструкции и развития («ЕБРР»)	<b>18.878.700</b>	19.155.131
	<b>68.326.502</b>	74.301.860
За вычетом текущей части займов, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	<b>(8.786.266)</b>	(11.420.710)
	<b>59.540.236</b>	62.881.150

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года начисленное и невыплаченное вознаграждение по займам составило 893.085 тысяч тенге и 903.984 тысячи тенге, соответственно. По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года несамортизированная часть комиссии по организации займов составила 312.881 тысяча тенге и 321.868 тысяч тенге, соответственно.

Займы были выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2019 года</b>	31 декабря 2018 года
Доллар США	<b>49.447.802</b>	55.146.729
Евро	<b>18.878.700</b>	19.155.131
	<b>68.326.502</b>	74.301.860

**«Модернизация Национальной Электрической Сети»**

В 1999 году Группа открыла кредитные линии для реализации проекта «Модернизация Национальной Электрической Сети», на сумму 140.000 тысяч долларов США, предоставленных МБРР сроком на 20 (двадцать) лет, обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Заём подлежит погашению ежегодными взносами, начиная с 2005 года. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс общий спрэд и погашаются дважды в год. По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года остаток задолженности по займу составляет 6.830 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 2.599.020 тысяч) и 13.460 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 5.171.332 тысячи), соответственно.

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

В 2005 году, для осуществления II этапа «Строительство второй линии электропередачи 500 кВ транзита Север Юг Казахстана» получена кредитная линия на сумму 100.000 тысяч долларов США, предоставленная МБРР на период 17 (семнадцать) лет, из которых первые 5 (пять) лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс общий спрэд и погашаются дважды в год. В 2011 году неосвоенная часть кредитной линии от МБРР в размере 1.918 тысяч долларов США была аннулирована в связи с тем, что сумма фактических затрат, понесенных в ходе данного проекта составила меньшую сумму чем ожидалось. По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года остаток задолженности по займу составляет 28.584 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 10.877.128 тысяч) и 32.662 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 12.548.744 тысячи), соответственно.



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

---

### **15. ЗАЙМЫ (продолжение)**

#### **«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:

- (а) Две кредитные линии на суммы 127.500 тысяч евро и 75.000 тысяч евро, предоставленные ЕБРР на период 15 (пятнадцать) лет, из которых первые 4 (четыре) года являются льготным периодом. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЕВРОБОР плюс маржа 3,85% и погашаются дважды в год. По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года остаток задолженности по займу составляет 43.130 тысяч евро (эквивалент в тенге 18.678.521 тысяча) и 43.130 тысяч евро (эквивалент в тенге 18.949.805 тысяч), соответственно.
- (б) Кредитная линия на сумму 47.500 тысяч евро, предоставленная ЕБРР на 12 (двенадцать) лет, из которых первые 4 (четыре) года являются льготным периодом. По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года задолженность по вышеуказанной кредитной линии полностью погашена.
- (в) Кредитная линия на сумму 5.000 тысяч евро, предоставленная ЕБРР на 9 (девять) лет, из которых первые 4 (четыре) года являются льготным периодом. По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года задолженность по вышеуказанной кредитной линии полностью погашена.

В августе 2017 года Группа досрочно осуществила две полугодовые выплаты основного долга по займу в размере 23.751 тысячи евро (эквивалент в тенге 9.405.550 тысяч), которые по графику должны были быть выплачены в феврале и августе 2018 года.

В ноябре 2017 года Группа досрочно осуществила четыре полугодовые выплаты основного долга по займу в размере 44.253 тысячи евро (эквивалент в тенге 17.410.008 тысяч), которые по графику должны были быть выплачены в феврале и августе 2019 и 2020 годов.

#### **«Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС»**

В 2009 году для осуществления проекта «Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС» Группа получила кредитную линию на сумму 48 000 тысяч долларов США, предоставленную МБРР на 25 (двадцать пять) лет, из которых первые 5 (пять) лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан. Проценты по займу начисляются по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс фиксированный спрэд 0,85% и погашается дважды в год. В мае 2013 года неосвоенная часть кредитной линии от МБРР в размере 3.274 тысячи долларов США была аннулирована в связи с тем, что сумма фактических затрат, понесенных в ходе данного проекта оказалась меньше ожидаемой. По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года остаток задолженности по займу составляет 34.663 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 13.190.209 тысяч) и 35.781 тысяча долларов США (эквивалент в тенге 13.747.016 тысяч), соответственно.

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

В 2010 году для осуществления проекта «Строительство ПС 500кВ 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 в 2014 году неосвоенная часть кредитной линии от МБРР в размере 6.644 тысячи долларов США была аннулирована в связи с тем, что сумма фактических затрат, понесенных в ходе данного проекта была меньше, чем ожидалось. По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года остаток задолженности по займу составляет 58.869 тысяч долларов США (эквивалент в тенге 22.401.420 тысяч) и 60.653 тысячи долларов США (эквивалент в тенге 23.302.847 тысяч), соответственно.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 16. ОБЛИГАЦИИ

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2019 года</b>	31 декабря 2018 года
Номинальная стоимость выпущенных облигаций	<b>83.800.000</b>	83.800.000
Начисленное купонное вознаграждение	<b>3.856.344</b>	4.097.122
Минус: дисконт по выпущенным облигациям	<b>(90.000)</b>	(93.747)
Минус: затраты по сделке	<b>(44.402)</b>	(46.149)
	<b>87.521.942</b>	87.757.226
За вычетом текущей части облигаций подлежащего погашению в течение 12 месяцев	<b>(3.856.344)</b>	(4.097.122)
	<b>83.665.598</b>	83.660.104

В рамках государственной программы «Нурлы Жол» Группа осуществила размещение двух траншей купонных облигаций на АО «Казахстанская фондовая биржа» с целью финансирования проекта «Строительство линии 500кВ 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. 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 Единим 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 Единим Национальным Пенсионным Фондом и другими учреждениями.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, Группа капитализировала в стоимость основных средств амортизированный дисконт в сумме 3.747 тысяч тенге (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 3.727 тысяч тенге) и амортизированные затраты по сделке в сумме 1.747 тысяч тенге (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 1.891 тысяча тенге).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, Группа капитализировала затраты по купонному вознаграждению по выпущенным облигациям за минусом инвестиционного дохода в размере 1.815.126 тысяч тенге (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 3.848.093 тысячи тенге) (Примечание б).

### 17. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2019 года</b>	31 декабря 2018 года
Кредиторская задолженность за запасы и оказанные работы и услуги	<b>13.958.738</b>	1.599.150
Кредиторская задолженность за основные средства и незавершённое строительство	<b>11.828.192</b>	14.902.860
Кредиторская задолженность за покупную электроэнергию	<b>10.128.825</b>	6.145.704
Минус: дисконт по кредиторской задолженности	<b>(2.417)</b>	(2.417)
	<b>35.913.338</b>	22.645.297

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года торговая и прочая кредиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2019 года</b>	31 декабря 2018 года
Тенге	<b>33.889.877</b>	21.281.317
Российский рубль	<b>2.004.435</b>	1.314.273
Евро	<b>19.026</b>	10.492
Доллары США	<b>-</b>	39.215
	<b>35.913.338</b>	22.645.297

### 18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО СТРОИТЕЛЬСТВУ

В соответствии с решением Правления Самрук-Казына от 28 ноября 2013 года Группа обязуется построить детский сад в г. Астана и передать его Акимату г. Астана 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 акционерам. Завершение строительства детского сада ожидается в 2019 году.

### 19. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НАЛОГАМ, КРОМЕ ПОДОХОДНОГО НАЛОГА

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2019 года</b>	31 декабря 2018 года
Налог на добавленную стоимость к уплате	<b>921.894</b>	1.143.918
Индивидуальный подоходный налог	<b>131.205</b>	258.047
Обязательства по пенсионному фонду	<b>128.231</b>	327.461
Социальный налог	<b>116.179</b>	212.394
Обязательства по социальному страхованию	<b>45.933</b>	75.179
Налог на имущество	<b>43.631</b>	113.427
Прочее	<b>25.020</b>	14.015
	<b>1.412.093</b>	2.144.441

### 20. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2019 года</b>	31 декабря 2018 года
Обязательства перед работниками	<b>2.595.920</b>	3.116.621
Прочее	<b>310.059</b>	285.378
	<b>2.905.979</b>	3.401.999

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

<i>В тысячах тенге</i>	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2019 года	30 июня 2018 года	30 июня 2019 года	30 июня 2018 года
Передача электроэнергии	23.717.329	25.555.820	50.737.260	53.314.109
Доход от реализации услуг по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки	16.360.277	–	33.151.476	–
Доход от реализации покупной электроэнергии	10.006.139	6.238.110	16.862.513	9.950.789
Услуги по технической диспетчеризации	5.200.881	5.800.377	11.204.815	12.414.252
Услуги по организации балансирования производства и потребления электроэнергии	3.786.988	3.908.988	8.116.582	8.391.698
Доходы от продажи электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	1.836.372	928.616	3.212.328	2.000.590
Услуги по регулированию мощности	91.836	55.560	440.282	204.505
Прочее	402.540	376.291	783.355	745.245
	<b>61.402.362</b>	<b>42.863.762</b>	<b>124.508.611</b>	<b>87.021.188</b>

<i>В тысячах тенге</i>	За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2019 года	30 июня 2018 года
<b>Сроки признания выручки</b>		
Товар передается в определенный момент времени	20.074.841	11.951.379
Услуги оказываются в течение периода времени	104.433.770	75.069.809
<b>Итого выручка по договорам с покупателями</b>	<b>124.508.611</b>	<b>87.021.188</b>

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

**22. СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ**

<i>В тысячах тенге</i>	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2019 года	30 июня 2018 года	30 июня 2019 года	30 июня 2018 года
Себестоимость услуг по поддержанию готовности электрической мощности	14.811.670	–	29.960.990	–
Износ и амортизация	8.203.559	5.621.534	16.455.272	11.237.012
Себестоимость покупной электроэнергии	9.168.391	5.932.978	15.813.758	9.792.119
Технологический расход электрической энергии	2.645.162	3.727.479	7.541.960	9.674.294
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	3.740.929	3.305.730	7.420.483	6.641.183
Расходы по закупке электроэнергии с целью компенсации межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	3.625.086	1.975.331	6.888.994	4.084.595
Налоги	2.262.422	1.619.486	4.462.717	3.223.134
Расходы по эксплуатации и ремонту	1.318.460	1.060.754	1.861.944	2.201.299
Расходы по охране	298.814	292.482	567.160	578.280
Запасы	67.491	293.263	82.438	403.161
Прочее	676.896	542.424	1.176.487	932.652
	<b>46.818.880</b>	<b>24.371.461</b>	<b>92.232.203</b>	<b>48.767.729</b>

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

**23. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2019 года	30 июня 2018 года	30 июня 2019 года	30 июня 2018 года
<i>В тысячах тенге</i>				
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	1.112.411	896.236	2.152.252	1.870.548
Износ и амортизация	201.094	154.061	391.940	312.214
Начисление/(восстановление) резерва на устаревшие запасы (Примечание 8)	35.516	2.381	91.490	(76.314)
Расходы на аренду	5.356	54.798	77.041	55.398
Налоги, кроме подоходного налога	48.326	75.721	75.477	153.598
Расходы на содержание Совета директоров	28.251	25.766	73.461	98.913
Расходы на аренду прав использования программного обеспечения	73.405	40.064	73.405	55.781
Командировочные расходы	42.396	25.952	69.064	47.142
Коммунальные расходы	13.789	23.072	39.340	56.860
Консультационные услуги	16.779	318.204	33.413	395.428
Материалы	21.522	17.024	30.268	35.187
Тренинги	15.517	40.074	26.647	60.003
Расходы по страхованию	18.062	2.044	23.865	38.435
Прочие	238.143	158.811	369.135	310.703
	<b>1.870.567</b>	<b>1.834.208</b>	<b>3.526.798</b>	<b>3.413.896</b>

**24. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)**

	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2019 года	30 июня 2018 года	30 июня 2019 года	30 июня 2018 года
<i>В тысячах тенге</i>				
<b>Финансовые доходы</b>				
Процентный доход по депозитам, текущим счетам и котированным облигациям	958.071	1.633.959	1.797.408	2.896.337
Амортизация дисконта по прочим финансовым активам	275.358	256.687	402.430	291.063
Амортизация дисконта по дебиторской задолженности	27.091	34.020	54.417	68.640
Прочее	(36.641)	213	489	6.864
	<b>1.223.879</b>	<b>1.924.879</b>	<b>2.254.744</b>	<b>3.262.904</b>
Минус: проценты, капитализируемые в стоимость квалифицируемых основных средств (Примечание 6)	(143.734)	(208.555)	(293.681)	(707.310)
	<b>1.080.145</b>	<b>1.716.324</b>	<b>1.961.063</b>	<b>2.555.594</b>
<b>Финансовые расходы</b>				
Проценты по займам	2.743.550	2.799.288	5.560.103	5.587.917
Комиссия по банковским гарантиям	370.769	365.487	472.225	396.109
Расходы на выплату процентов по финансовой аренде	9.633	(10.386)	19.010	12.452
Прочие расходы по выпущенным облигациям	11.485	1.037	13.557	1.659
Амортизация комиссии за организацию займа	4.493	4.494	8.987	9.018
Расходы по дисконтированию	6.230	631.546	6.230	650.301
	<b>3.146.160</b>	<b>3.791.466</b>	<b>6.080.112</b>	<b>6.657.456</b>
Минус: проценты, капитализируемые в стоимость квалифицируемых основных средств (Примечание 6)	(1.054.049)	(2.253.028)	(2.108.807)	(4.555.403)
	<b>2.092.111</b>	<b>1.538.438</b>	<b>3.971.305</b>	<b>2.102.053</b>

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

20 августа 2015 года Национальный банк Республики Казахстан и Правительство Республики Казахстан приняли решение о переходе к режиму свободно плавающего обменного курса тенге в рамках внедрения инфляционного таргетирования. Вследствие изменения обменного курса тенге за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2019 года, Группа признала нетто положительную курсовую разницу в сумме 486.015 тысяч тенге (за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 года: нетто отрицательная курсовая разница 590.123 тысячи тенге).

**26. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ**

	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2019 года	30 июня 2018 года	30 июня 2019 года	30 июня 2018 года
<i>В тысячах тенге</i>				
<b>Текущий подоходный налог</b>				
Расходы по текущему подоходному налогу	<b>2.584.115</b>	3.069.402	<b>6.185.553</b>	7.184.707
Корректировки в отношении текущего подоходного налога предыдущего года	-	18.394	<b>(394.644)</b>	18.392
<b>Отложенный налог</b>				
Льгота по отложенному налогу	<b>(344.249)</b>	(304.305)	<b>(732.887)</b>	(381.844)
<b>Итого расходы по подоходному налогу, отражённые в промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе</b>	<b>2.239.866</b>	2.783.491	<b>5.058.022</b>	6.821.255

В Республике Казахстан в 2019 и 2018 годах ставка корпоративного подоходного налога составляла 20%.

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

	За трехмесячный период, закончившийся		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2019 года	30 июня 2018 года	30 июня 2019 года	30 июня 2018 года
<i>В тысячах тенге</i>				
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>11.408.897</b>	13.138.904	<b>27.632.362</b>	32.993.155
<b>Налог, рассчитанный по официальной ставке 20%</b>	<b>2.281.779</b>	2.627.781	<b>5.526.472</b>	6.598.631
Начисление резерва на обесценение средств, находящихся в АО «Эксимбанк»	-	391.269	-	391.269
Корректировки в отношении текущего подоходного налога предыдущего года	-	18.394	<b>(394.644)</b>	18.392
Начисление резерва по сомнительной задолженности нерезидентов	<b>5.863</b>	21.158	<b>(32.347)</b>	8.633
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки	-	(95.850)	-	(26.571)
Доход от амортизации дисконта по прочим финансовым активам	-	(51.337)	-	(58.879)
Доход в виде вознаграждения от ценных бумаг	<b>(85.649)</b>	(96.521)	<b>(167.437)</b>	(100.878)
Прочие (необлагаемые доходы) / невычитаемые расходы	<b>37.872</b>	(31.403)	<b>125.977</b>	(9.342)
<b>Расходы по подоходному налогу, отражённые в прибылях и убытках</b>	<b>2.239.866</b>	2.783.491	<b>5.058.022</b>	6.821.255

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

Далее отражено налоговое влияние на основные временные разницы, которые приводят к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств по состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года:

В тысячах тенге	Промежуточный консолидированный отчёт о финансовом положении				Промежуточный консолидированный отчёт о совокупном доходе	
	30 июня 2019 года		31 декабря 2018 года		За шестимесячный период, закончившийся	
	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года	30 июня 2019 года	30 июня 2018 года
Дебиторская задолженность	195.973	145.837	129.254	98.112	50.136	31.142
Начисленные обязательства	499.120	664.812	377.586	638.843	(165.692)	(261.257)
Основные средства	(90.128.648)	(90.977.091)	(66.789.317)	(67.401.276)	848.443	611.959
<b>Льгота по отложенному налогу</b>	-	-	-	-	732.887	381.844
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(89.433.555)</b>	<b>(90.166.442)</b>	<b>(66.282.477)</b>	<b>(66.664.321)</b>	-	-

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

В тысячах тенге	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
Отложенные налоговые активы	4.706	3.760
Отложенные налоговые обязательства	(89.438.261)	(90.170.202)
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(89.433.555)</b>	<b>(90.166.442)</b>

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.

Следующая таблица показывает общую сумму задолженности по состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года:

В тысячах тенге		Дебиторская задолженность связанных сторон	Кредиторская задолженность связанным сторонам
Дочерние организации, входящие в Группу Самрук-Казына	30 июня 2019 года	5.157.148	5.053.661
	31 декабря 2018 года	2.164.091	2.429.524
Ассоциированные компании Самрук-Казына	30 июня 2019 года	540.978	938.813
	31 декабря 2018 года	282.452	446.573
Совместные предприятия Самрук-Казына	30 июня 2019 года	419.963	1.203.420
	31 декабря 2018 года	284.393	50.160
Ассоциированные компании Группы	30 июня 2019 года	50.151	-
	31 декабря 2018 года	114.214	-

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2019 и 30 июня 2018 годов Группа имела следующие операции со связанными сторонами:

<i>В тысячах тенге</i>		<b>Продажи связанным сторонам</b>	<b>Приобретения у связанных сторон</b>
Дочерние организации, входящие в Группу Самрук-Казына	<b>2019 год</b>	<b>17.703.234</b>	<b>17.403.050</b>
	2018 год	19.778.988	11.358.369
Ассоциированные компании Самрук-Казына	<b>2019 год</b>	<b>3.451.097</b>	<b>1.210.500</b>
	2018 год	4.048.154	629.078
Совместные предприятия Самрук-Казына	<b>2019 год</b>	<b>3.465.600</b>	<b>3.067.276</b>
	2018 год	2.663.195	19.445
Ассоциированные компании Группы	<b>2019 год</b>	<b>280.108</b>	<b>2.189</b>
	2018 год	217.030	47.562

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 и покупку электроэнергии.

По состоянию на 30 июня 2019 года, задолженность Группы по займам в размере 49.700.004 тысячи тенге была гарантирована Правительством Республики Казахстан (на 31 декабря 2018 года: 55.407.918 тысяч тенге).

В 2007-2009 годах Группа приобрела облигации АО «Батыс Транзит», ассоциированной компании, чьи облигации выпущены на Казахской Фондовой Бирже. Облигации обеспечены гарантией Правительства Республики Казахстан в соответствии с договором поручительства от 9 января 2006 года. Ставка купонного вознаграждения по облигациям составляет 7,3%. Облигации классифицированы как финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости. По состоянию на 30 июня 2019 года балансовая стоимость облигаций Батыс Транзит составила 1.027.729 тысячи тенге (на 31 декабря 2018 года: 906.243 тысячи тенге).

По состоянию на 30 июня 2019 года Группа имела дебиторскую задолженность за продажу основных средств АО «Балхашская ТЭС», связанной стороне, в размере 220.494 тысячи тенге (на 31 декабря 2018 года: 219.851 тысяча тенге). В соответствии с договором продажи АО «Балхашская ТЭС» должно было произвести оплату задолженности до конца 2018 года, однако по состоянию на 30 июня 2019 года задолженность не была погашена в связи с приостановлением строительства Балхашской ТЭС руководство Группы приняло решение о начислении резерва на задолженность в размере 100%.

30 сентября 2015 года Группа реализовала здания и сооружения с комплексом оборудования и прилегающими земельными участками, расположенными в г. Астана, связанной стороне – АО «Казпочта» за 2.161.476 тысяч тенге. В соответствии с договором продажи АО «Казпочта» произведёт оплату задолженности равными ежемесячными платежами до июня 2027 года. Соответственно, Группа продисконтировала будущие денежные потоки по ставке дисконтирования 10,37%, что является наилучшей оценкой рыночной ставки Руководством Группы. По состоянию на 30 июня 2019 года дисконт по дебиторской задолженности от АО «Казпочта» составил 489.939 тысяч тенге. По состоянию на 30 июня 2019 года сумма задолженности за минусом дисконта составила 1.065.669 тысяч тенге, где сумма в 884.974 тысячи тенге входила в состав долгосрочной дебиторской задолженности от связанных сторон. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, Группа признала доход от амортизации дисконта по долгосрочной задолженности АО «Казпочта» в сумме 54.417 тысяч тенге (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 58.459 тысяч тенге).

В 2017 году Группа заключила долгосрочный контракт со связанной компанией ТОО «Самрук-Казына Бизнес Сервис» о предоставлении прав использования программного обеспечения в аренду. Так как в конце срока действия контракта права на использование программного обеспечения будут переданы Группе, Группа признала задолженность по финансовой аренде. По состоянию на 30 июня 2019 года задолженность составила 319.438 тысяч тенге (на 31 декабря 2018 года: 193.498 тысяч тенге).



## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

Вознаграждение ключевого управленческого персонала и все другие расходы связанные с ним (налоги, отчисления, больничные, отпускные, материальная помощь и прочее) включённое в состав расходов по заработной плате в прилагаемом промежуточном консолидированном отчёте о совокупном доходе, составило 274.363 тысячи тенге за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2019 года (за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 года: 310.540 тысяч 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*).

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/ уменьшение в базисных пунктах*</b>	<b>Влияние на прибыль до налого- обложения</b>
<b>За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2019 года</b>		
Либор	0,5/(0,15)	(245.339)/73.602
Евробор	0,2/(0,01)	(37.357)/1.868
<b>За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 года</b>		
Либор	0,7/(0,08)	(372.413)/42.562
Евробор	0,25/(0,01)	(42.834)/1.713

\* 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).

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

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/ (уменьшение) обменного курса</b>	<b>Влияние на прибыль до налого- обложения</b>
<b>На 30 июня 2019 года</b>		
Доллары США	14%/(10%)	(3.552.659)/2.537.614
Евро	14%/(10%)	(2.645.459)/1.889.614
Рубль	14%/(10%)	(115.348)/74.152
<b>На 31 декабря 2018 года</b>		
Доллары США	14%/(10%)	(4.171.674)/2.979.767
Евро	14%/(10%)	(2.682.733)/1.916.238

\* В абсолютном выражении увеличение/уменьшение обменного курса тенге по отношению к доллару США составляет 53,27/(38,05) тенге.

\*\* В абсолютном выражении увеличение/уменьшение обменного курса тенге по отношению к евро составляет 60,63/(43,31) тенге.

**Кредитный риск**

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

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

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

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

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

#### Кредитный риск (продолжение)

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

В тысячах тенге	Место- нахождение	Рейтинг		30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
		2019 год	2018 год		
АО «Народный Банк Казахстан»	Казахстан	<b>ВВ/стабильный</b>	ВВ/Негативный	<b>17.634.487</b>	17.781.948
АО «АТФ Банк»	Казахстан	<b>В/стабильный</b>	В/Негативный	<b>11.552.482</b>	13.812.397
АО «Forte Bank»	Казахстан	<b>В+/стабильный</b>	В/Позитивный	<b>12.788.740</b>	9.589.361
АО «Банк Центр Кредит»	Казахстан	<b>В/стабильный</b>	В/Стабильный	<b>4.968.021</b>	748.533
				<b>46.943.730</b>	41.932.239

#### 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.

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

В тысячах тенге	До востре- бования	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<b>На 30 июня 2019 года</b>						
Займы	-	1.682.972	8.463.098	40.705.894	29.146.386	79.998.350
Облигации	-	1.981.750	5.945.250	31.708.000	143.647.255	183.282.255
Торговая кредиторская и прочая задолженность	-	35.913.338	-	-	-	35.913.338
	-	39.578.060	14.408.348	72.413.894	172.793.641	299.193.943
<b>На 31 декабря 2018 года</b>						
Займы	-	1.762.822	11.247.280	43.588.081	31.227.973	87.826.156
Облигации	-	-	4.097.122	43.330.638	153.132.875	200.560.635
Торговая кредиторская и прочая задолженность	-	22.645.297	-	-	-	22.645.297
	-	24.408.119	15.344.402	86.918.719	184.360.848	311.032.088

#### 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 акционера 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 итого 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.

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

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

**Управление капиталом (продолжение)**

	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
Долг/капитал	0,20	0,21
<i>В тысячах тенге</i>	<b>30 июня 2019 года</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>
Долгосрочная часть займов и облигаций	143.205.834	146.541.254
Краткосрочная часть займов и облигаций	12.642.610	15.517.832
<b>Долг</b>	<b>155.848.444</b>	<b>162.059.086</b>
Итого обязательства	289.811.833	283.156.898
Капитал	481.090.420	472.693.804
<b>Итого капитал и обязательства</b>	<b>770.902.253</b>	<b>755.850.702</b>

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

**Иерархия справедливой стоимости**

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

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

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

*Активы, оцениваемые по справедливой стоимости*

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2019 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
<b>Нефинансовые активы</b>				
Активы НЭС ( <i>Примечание 6</i> )	563.089.068	-	-	563.089.068

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2018 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
<b>Нефинансовые активы</b>				
Активы НЭС ( <i>Примечание 6</i> )	577.612.131	-	-	577.612.131

*Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается*

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2019 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
<b>Финансовые обязательства</b>				
Облигации ( <i>Примечание 16</i> )	87.521.942	-	87.521.942	-
Займы ( <i>Примечание 15</i> )	68.326.502	-	68.326.502	-
Обязательство по финансовой аренде	319.438	-	319.438	-

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

#### Иерархия справедливой стоимости (продолжение)

Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается (продолжение)

В тысячах тенге	31 декабря 2018 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
<b>Финансовые обязательства</b>				
Облигации (Примечание 16)	87.757.226	–	87.757.226	–
Займы (Примечание 15)	74.301.860	–	74.301.860	–
Обязательство по финансовой аренде	193.498	–	193.498	–

За периоды, закончившиеся 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года, не было переходов между Уровнями 1, 2 и 3 справедливой стоимости финансовых инструментов.

#### Справедливая стоимость финансовых инструментов

На 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года руководство определило, что справедливая стоимость финансовых инструментов Группы таких, как торговая дебиторская и кредиторская задолженность, прочие финансовые активы, денежные средства и их эквиваленты, денежные средства, ограниченные в использовании, приблизительно равна их балансовой стоимости, главным образом, ввиду непродолжительных сроков погашения данных инструментов. Займы и выпущенные Группой облигации отражены по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

### 29. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

#### Изменение в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

В тысячах тенге	1 января 2019 года	Денежные потоки	Изменение валютных курсов	Новые договоры аренды	Прочее	30 июня 2019 года
Займы	74.301.860	(6.471.059)	(799.582)	–	1.295.283	68.326.502
Облигации	87.757.226	(4.512.500)	–	–	4.277.216	87.521.942
Обязательство по финансовой аренде	193.498	(57.222)	–	156.126	27.036	319.438
<b>Итого обязательства по финансовой деятельности</b>	<b>162.252.584</b>	<b>(11.040.781)</b>	<b>(799.582)</b>	<b>156.126</b>	<b>5.599.535</b>	<b>156.167.882</b>

В тысячах тенге	1 января 2018 года	Денежные потоки	Изменение валютных курсов	Новые договоры аренды	Прочее	30 июня 2018 года
Займы	73.732.077	(5.279.435)	1.252.853	–	1.041.479	70.746.974
Облигации	88.056.742	(5.235.133)	–	–	4.761.154	87.582.763
Обязательство по финансовой аренде	12.957	(19.774)	–	209.504	16.688	219.375
<b>Итого обязательства по финансовой деятельности</b>	<b>161.801.776</b>	<b>(10.534.342)</b>	<b>1.252.853</b>	<b>209.504</b>	<b>5.819.321</b>	<b>158.549.112</b>

В столбце «Прочее» представлены суммы, полученные в результате реклассификации части долгосрочных займов, включая обязательства по договорам финансовой аренды, в категорию краткосрочных по прошествии времени. Группа классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 29. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

#### 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.

#### Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами, включая мнение по подходу МСФО к выручке, расходам и прочим статьям финансовой отчетности. 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% 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 30 июня 2019 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 506 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;
- коэффициент самофинансирования не менее 20%;
- коэффициент обслуживания долга не менее 1,2.

Руководство считает, что Группой были соблюдены все условия кредитных соглашений с ЕБРР и МБРР по состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года. При расчёте ЕВИТДА Группа исключает доходы и убытки от курсовой разницы, поскольку считает, что доходы и убытки от курсовой разницы соответствует определению неденежных операций и подлежат исключению из расчёта ЕВИТДА, что отражено в кредитных соглашениях. На 30 июня 2019 года при расчёте ЕВИТДА Группа исключила доходы от курсовой разницы за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2019 года, в сумме 486.015 тысяч тенге (за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 года: расход от курсовой разницы в сумме 590.123 тысячи тенге).

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

---

### 29. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

#### Страхование

По состоянию на 30 июня 2019 года Группа застраховала производственные активы восстановительной стоимостью на сумму 184.150.797 тысяч тенге. При наступлении страхового случая страховая выплата производится в пределах восстановительной стоимости активов. Группа не производила страхование остальных производственных активов. Так как отсутствие страхования не означает уменьшение стоимости активов или возникновение обязательств, никакого резерва не было создано в данной промежуточной консолидированной финансовой отчётности на непредвиденные расходы, связанные с порчей или потерей таких активов.

#### Договорные обязательства

С целью обеспечения стабильной работы оборудования национальной электрической сети, Группой был разработан план капитальных инвестиций. По состоянию на 30 июня 2019 года сумма обязательств по открытым договорам, заключенным Группой в рамках данного плана, составила 10.996.398 тысячи тенге (на 31 декабря 2018 года: 8.356.462 тысячи 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*

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

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

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

В соответствии с подпунктом 2) пункта 1 статьи 124-5 Предпринимательского кодекса РК с 1 января 2017 года централизованная покупка и продажа электрической энергии, произведенной объектами по использованию возобновляемых источников энергии отнесена к общественно значимым рынкам. В связи с этим, порядок ценообразования при расчёте тарифа на поддержку ВИЭ определяется Правилами ценообразования на общественно значимых рынках, утверждёнными приказом Министра национальной экономики Республики Казахстан от 1 февраля 2017 года № 36 и Правилами определения тарифа на поддержку возобновляемых источников энергии, утверждёнными приказом Министра энергетики РК № 118 от 20 февраля 2015 года.

Тариф на продажу электроэнергии включает в себя затраты расчетно-финансового центра на покупку электрической энергии, произведенной объектами по использованию возобновляемых источников энергии, затраты на услуги по организации балансирования производства-потребления электрической энергии, затраты на формирование резервного фонда и затраты, связанные с осуществлением его деятельности.

Руководство считает, что расчёт и применение тарифа на поддержку ВИЭ осуществлялось должным образом и в соответствии с применимыми нормами и законодательными актами.

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

---

### **29. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)**

#### **Договорные обязательства (продолжение)**

*Тарифы на оказание на услуг по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки*

Приказом Министра энергетики Республики Казахстан от 7 сентября 2018 года № 357, ТОО «РФЦ по ВИЭ» определен единым закупщиком, который осуществляет централизованную покупку услуг по поддержанию готовности электрической мощности и централизованное оказание услуги по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки.

Основная цель ввода рынка электрической мощности с 1 января 2019 года – это обеспечение балансовой надёжности энергосистемы Казахстана. Под балансовой надёжностью понимается способность энергосистемы удовлетворять потребительский спрос на электроэнергию в любой момент времени.

Согласно подпунктам 3), 4) и 5) пункта 2 статьи 10-3 Закона Республики Казахстан «Об электроэнергетике» Единый закупщик осуществляет покупку услуги по поддержанию готовности электрической мощности и централизованное оказание услуги по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки. Цена на услугу по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки на 2019 год составляет 613.413 тенге/МВт\*мес.

### **30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

11 июля 2019 года АО «Самрук-Казына» осуществил возврат средств в сумме 2.800.561 тысяча тенге в соответствии с подписанным соглашением от 28 июня 2019 года № 01-08-с 509/969-и (Примечание 10).