



ИНТЕГРИРОВАННЫЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЗАКАЗ

# SAMRUK ENERGY

2022

АО «САМРУК-ЭНЕРГО»

Энергия  
устойчивых  
перемен

TOM 2

# Содержание

07

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ  
НЕЗАВИСИМОГО  
АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ  
ФИНАНСОВАЯ  
ОТЧЕТНОСТЬ


ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

page

2

- 14 -- Консолидированный отчет о финансовом положении
- 15 -- Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
- 16 -- Консолидированный отчет об изменениях в капитале
- 18 -- Консолидированный отчет о движении денежных средств

- 21 -- Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики
- 42 -- Новые учетные положения
- 43 -- Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики  
Информация по сегментам  
Расчеты и операции со связанными сторонами
- 62 -- Основные средства
- 63 -- Нематериальные активы
- 64 -- Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании
- 66 -- Прочие долгосрочные активы
- 66 -- Товарно-материальные запасы
- 67 -- Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность
- 68 -- Прочие краткосрочные активы
- 68 -- Денежные средства и их эквиваленты
- 69 -- Капитал
- 70 -- Резерв под обязательства по ликвидации активов
- 70 -- Займы
- 75 -- Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность
- 75 -- Задолженность по налогам и прочим выплатам в бюджет
- 76 -- Выручка
- 76 -- Себестоимость продаж
- 76 -- Расходы по реализации
- 77 -- Общие и административные расходы
- 77 -- Прочие доходы
- 77 -- Финансовые доходы
- 78 -- Финансовые расходы
- 78 -- Подоходный налог
- 80 -- Прекращенная деятельность
- 81 -- Условные и договорные обязательства и операционные риски
- 86 -- Неконтролирующая доля
- 88 -- Основные дочерние, ассоциированные и совместные предприятия
- 89 -- Управление финансовыми рисками
- 100 -- Справедливая стоимость финансовых инструментов
- 100 -- События после отчетной даты
- 100 -- Прибыль на акцию и балансовая стоимость одной акции



Аудиторский отчет  
независимого аудитора

# Аудиторский отчет независимого аудитора



## Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционеру и Совету директоров АО «Самрук-Энерго»:

### Наше мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение АО «Самрук-Энерго» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемые – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2022 года, а также консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств Группы за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

### Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего отчета.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Казахстан. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ и этическими требованиями Республики Казахстан, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности.



Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)

Страница 2

## Наша методология аудита

### Краткий обзор



- Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 3,430,000 тысяч казахстанских тенге, что составляет приблизительно 0.9 % от выручки за год, закончившийся 31 декабря 2022 года.
- Мы провели работу по аудиту на пяти дочерних предприятиях и двух совместно контролируемых предприятиях, расположенных на территории Республики Казахстан.
- Аудиторская команда Группы посетила все предприятия, на которых провела работу по аудиту.
- Объем аудита покрывает 98% всех активов, 99 % выручки Группы и 95 % абсолютной величины прибыли Группы до налогообложения.
- Обесценение основных средств и нематериальных активов.
- Резервы на ликвидацию последствий эксплуатации объектов.

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых оценочных значений, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

### Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взяты по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.



Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)

Страница 3

<b>Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом</b>	3,430,000 тысяч казахстанских тенге
<b>Как мы ее определили</b>	приблизительно 0.9 % от выручки
<b>Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности</b>	Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности выручку. Мы не использовали прибыль до налогообложения из-за ее колебаний. Вместо этого, мы использовали выручку, которая является менее изменчивой и также используется Акционером для оценки результатов деятельности Группы. Мы считаем, что выручка соответствует основным факторам, которые учитываются пользователями консолидированной финансовой отчетности. Мы установили существенность на уровне приблизительно 0.9 % от выручки, что, по нашему профессиональному суждению, попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности.

#### Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.



Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)

Страница 4

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
------------------------	---

**Обесценение основных средств и нематериальных активов**

*См. Примечание 4 к консолидированной финансовой отчетности.*

На 31 декабря 2022 года Руководство Группы провело анализ индикаторов обесценения основных средств и нематериальных активов. На основании проведенного анализа Руководство Группы не выявило индикаторов обесценения для традиционных энергопроизводящих и распределительных предприятий.

На основании проведенного анализа индикаторов обесценения основных средств и нематериальных активов и проведенной оценки справедливой стоимости предприятий зеленой энергетики Руководство Группы выявило индикаторы обесценения нефинансовых активов ТОО «Samruk-Green Energy» и ТОО «Ereumentau Wind Power», а также доли участия в ТОО «Энергия Семиречья» и приняло решение провести тест на обесценение.

Мы уделили вопросу обесценения особое внимание в связи с существенностью их балансовой стоимости, а также в связи с тем, что процесс оценки руководством анализа индикаторов обесценения и ценности использования является сложным, поскольку он основан на использовании значительных суждений и оценок относительно будущих рыночных и экономических условий и результатов финансово-хозяйственной деятельности Группы.

По результатам проведенного анализа был проведен тест на обесценение и в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе были признаны убытки от обесценения в сумме 10,470,300 тысяч тенге.

**Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита**

Наши процедуры в отношении проведенного руководством анализа индикаторов обесценения нефинансовых активов включали следующее:

- проверку точности и уместности основных допущений, использованных руководством в анализе индикаторов обесценения;
- изучение экономических и рыночных тенденций в энергетической отрасли.

Мы получили, изучили и оценили модель для оценки обесценения активов ТОО «Samruk-Green Energy», ТОО «Ereumentau Wind Power» и доли участия ТОО «Энергия Семиречья» и провели оценку методологии и основных допущений, использованных в модели, и их соответствие бюджету и бизнес-плану, внешней информации и нашим экспертным знаниям с учетом специфики отрасли. Мы привлекли наших экспертов в области оценки для формирования вывода в отношении использованных при выполнении оценки обесценения допущений и методологии.

Наши процедуры в отношении проведенной руководством оценки обесценения нефинансовых активов включали следующее:

- анализ определения идентифицируемых групп активов, которые генерируют приток денежных средств независимо от денежных потоков, генерируемых другими активами;
- проверку точности и уместности основных допущений, использованных руководством в проведении теста;
- проведение ряда интервью с руководством по основным допущениям для оценки теста на обесценение;
- рассмотрение прочих входящих данных модели и их сверку с подтверждающими документами, такими как План развития, а также сравнение Плана развития с фактическими результатами, где это уместно;



Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)

Страница 5

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

- рассмотрение потенциального влияния обоснованно возможных изменений ключевых допущений.

Мы также уделили внимание достаточности раскрытия информации в Примечании 4 к консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

*Резервы на ликвидацию последствий эксплуатации объектов*

См. Примечание 3, 4, 7, 16 к консолидированной финансовой отчетности.

В 2022 году Группа получила разъяснения от государственных органов в отношении требований Экологического кодекса Республики Казахстан, которые позволили определить обязательства по ликвидации последствий эксплуатации объектов Группы. Группа провела анализ требований, определила подход и метод оценки и, на основе интерпретации Группы, в соответствии с нормами Экологического кодекса Республики Казахстан, законодательства в области электроэнергетики Республики Казахстан, а также учетной политикой Группы признала резервы по обязательствам дочерних предприятий ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова», АО «Алматинские электрические станции», ТОО «Первая ветровая электрическая станция» и ТОО «Samruk Green Energy», а также совместного предприятия АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» по обеспечению ликвидации последствий эксплуатации объектов на 31 декабря 2022 года.

Расчет номинальной стоимости обязательства по ликвидации последствий эксплуатации объектов был выполнен экспертами Группы в области экологических требований и капитального строительства при использовании программного обеспечения по расчету сметной стоимости строительства ресурсным методом – SANA.

Наши процедуры в отношении проведенного руководством расчета резерва на ликвидацию последствий эксплуатации объектов включали следующее:

- оценку компетентности, квалификации, опыта и объективности экспертов Группы, которые определили номинальную стоимость резерва;
- проверку точности и уместности основных допущений, использованных руководством при проведении расчета;
- проведение ряда интервью с руководством для оценки резерва по ликвидации;
- сравнение стоимости, определенной при использовании программного обеспечения SANA, с расчетной стоимостью по данным альтернативного программного обеспечения с целью определения и выяснения существенных отличий;
- сравнение списка основных средств Группы и списка объектов, подлежащих ликвидации и включенных в расчет резерва, для определения полноты списка. На выборочной основе мы протестировали технические паспорта объектов для подтверждения объема работ по ликвидации;
- рассмотрение потенциального влияния обоснованно возможных изменений ключевых допущений;



Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)

Страница 6

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Приведенная стоимость резерва на ликвидацию последствий эксплуатации объектов по дочерним предприятиям Группы на 31 декабря 2022 года составила 19,146,405 тысяч тенге, по совместному предприятию АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» - 4,218,679 тысяч тенге.

Данный вопрос потребовал значительного внимания аудитора ввиду наличия существенных суждений.

- мы привлекли наших юридических экспертов в области экологической среды для уточнения и разъяснения влияния законодательства на текущие обязательства Группы по ликвидации последствий деятельности на объектах, оказывающих негативное воздействие на окружающую среду, а также разъяснений, полученных Группой от государственных органов в 2022 году;

- мы привлекли наших технических экспертов по бухгалтерскому учету для подтверждения подхода руководства Группы к отражению признания резерва в соответствии с требованиями Экологического кодекса, вступившего в силу в июле 2021 года.

- мы привлекли наших экспертов оценки для формирования нашего вывода в отношении использованных при расчете резерва допущений и методологии и сравнения данных допущений с оценками руководства и выяснения разниц.

Мы также уделили внимание достаточности раскрытия информации в Примечании 4 к консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы».

**Определение объема аудита Группы**

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

При определении общего подхода к групповому аудиту мы определили тип работы, который должен быть выполнен нами, как групповым аудитором, или компонентными аудиторами, включая прочие аудиторские фирмы, действующие в соответствии с нашими инструкциями. В тех случаях, когда работа выполнялась компонентными аудиторами, мы определили необходимый уровень нашего вовлечения в аудите этих компонентов, чтобы иметь возможность сделать вывод о том, что достаточные и надлежащие аудиторские доказательства были получены в качестве основания для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы в целом.



## Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)

Страница 7

Активы и операции Группы распределены по 20 субъектам (компонентам), включая ассоциированные компании и совместные предприятия. Из них, мы определили восемь в качестве существенных компонентов, включая Компанию, ее пять дочерних компаний и два совместно контролируемых предприятия.

Для семи существенных компонентов мы или другие независимые аудиторы, выполнили в полном объеме аудит финансовой информации компонентов, которую Группа использует для подготовки консолидированной финансовой отчетности. Мы провели обзор рабочей документации других независимых аудиторов и обсудили с ним основные допущения и методологию, получили подтверждение независимости, выполнения требований Кодекса СМЭСБ. Мы также обсудили соответствующие ключевые вопросы аудита с руководством и Комитетом по аудиту.

Прочие компании Группы были определены нами как несущественные компоненты, в отношении которых мы провели аудиторские процедуры по наиболее существенным строкам финансовой информации и общие аналитические процедуры.

В целом, объем нашего аудита охватывал 98% всех активов, 99% общей выручки и 95% абсолютной величины прибыли Группы до налогообложения. Выполненные нами вышеуказанные процедуры позволили нам получить достаточные и надлежащие аудиторские доказательства в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы и обеспечить основание для нашего мнения по ней.

**Прочая информация**

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит годовой отчет, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о данной отчетности. Годовой отчет предположительно будет нам предоставлен после даты нашего аудиторского отчета.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

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

Если при ознакомлении с указанной выше прочей информацией, которая еще не была получена мы приходим к выводу о том, что в ней содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

**Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность**

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



## Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)

Страница 8

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

**Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность 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 МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;



Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)

Страница 9

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их 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, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, предпринятых для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.



Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)

Страница 10

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимого аудитора, – Дана Инкарбекова.

От имени ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»

*PricewaterhouseCoopers LLP*

Утверждено и подписано:



Дана Инкарбекова  
Управляющий директор  
ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»  
(Генеральная государственная лицензия  
Министерства Финансов Республики Казахстан  
№0000005 от 21 октября 1999 года)

Аудитор-исполнитель  
(Квалификационное свидетельство  
Аудитора №0000492 от 18 января 2000 года)

13 марта 2023 года  
Алматы, Казахстан



# Консолидированная финансовая отчетность

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
<b>Активы</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	7	720,275,568	702,709,108
Инвестиционная собственность		104,999	110,160
Нематериальные активы	8	3,726,203	4,165,145
Актив в форме права пользования		2,652,394	2,881,775
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	9	88,567,345	73,993,321
Прочие долгосрочные активы	10	40,566,491	77,960,833
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>855,893,000</b>	<b>861,820,342</b>
<b>Краткосрочные активы</b>			
Товарно-материальные запасы	11	15,432,827	13,587,164
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	12	39,619,591	32,437,068
Прочие краткосрочные активы	13	16,273,052	18,452,057
Предоплата по подоходному налогу		4,010,796	1,385,209
Денежные средства и их эквиваленты	14	34,616,760	12,138,171
<b>Итого краткосрочные активы</b>		<b>109,953,026</b>	<b>77,999,669</b>
<b>Итого активы</b>		<b>965,846,026</b>	<b>939,820,011</b>

Подписано от имени руководства 13 марта 2023 года.

Рыскулов Айдар Кайратович  
Управляющий директор по экономике и финансам

Тулекова Сауле Бекзадаевна  
Директор департамента «Бухгалтерский и налоговый учет» – Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания со страницы 20 по страницу 100 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	15	378,531,570	376,045,927
Прочий резервный капитал	15	124,850,717	125,128,459
Нераспределенная прибыль/(накопленный убыток)		28,012,639	(78,038)
Капитал, причитающийся акционерам Группы		531,394,926	501,096,348
Доля неконтролирующих акционеров	30	1,718,695	1,544,103
<b>Итого капитал</b>		<b>533,113,621</b>	<b>502,640,451</b>
<b>Обязательства</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Резерв под обязательства по ликвидации активов	16	21,561,994	2,752,778
Обязательства по вознаграждениям работникам		2,139,845	1,595,996
Займы	17	147,794,163	190,537,037
Прочие долгосрочные обязательства		376,922	2,407,609
Долгосрочные обязательства по аренде		1,132,295	1,495,895
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	27	67,254,045	72,198,561
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>240,259,264</b>	<b>270,987,876</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Резерв под обязательства по ликвидации активов	16	66,400	73,814
Займы	17	118,132,815	104,357,629
Обязательства по вознаграждениям работникам		187,295	189,304
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	18	57,497,678	50,157,039
Задолженность по налогам и прочим выплатам в бюджет	19	11,311,801	7,850,505
Краткосрочные обязательства по аренде		925,658	927,267
Подоходный налог к уплате		4,351,494	2,636,126
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>192,473,141</b>	<b>166,191,684</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>432,732,405</b>	<b>437,179,560</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>			
Балансовая стоимость одной простой акции (в казахстанских тенге)	35	93,987	88,985

Подписано от имени руководства 13 марта 2023 года.

Рыскулов Айдар Кайратович  
Управляющий директор по экономике и финансам

Тулекова Сауле Бекзадаевна  
Директор департамента «Бухгалтерский и налоговый учет» – Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания со страницы 20 по страницу 100 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2022 г.	2021 г.
Выручка	20	381,464,992	332,537,144
Себестоимость продаж	21	(288,928,586)	(254,847,439)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>92,536,406</b>	<b>77,689,705</b>
Расходы по реализации	22	(9,110,402)	(9,029,370)
Общие и административные расходы	23	(18,851,978)	(14,632,138)
Доля в результатах совместных предприятий и ассоциированных компаний	9	16,103,114	13,454,577
Убытки от обесценения нефинансовых активов	4	(10,448,192)	(20,760,920)
Восстановление убытков от обесценения финансовых активов		593,668	829,129
Прочие доходы	24	3,941,056	4,391,933
Прочие расходы		(610,716)	(514,174)
Финансовые доходы	25	2,747,376	2,613,005
Финансовые расходы	26	(29,747,698)	(29,986,911)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>47,152,634</b>	<b>24,054,836</b>
Расходы по подоходному налогу	27	(16,110,545)	(8,376,434)
<b>Прибыль за год от продолжающейся деятельности</b>		<b>31,042,089</b>	<b>15,678,402</b>
Убыток за год от прекращенной деятельности	28	(735,820)	(331,856)
<b>Итого прибыль за год</b>		<b>30,306,269</b>	<b>15,346,546</b>
Прочий совокупный убыток (Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков)			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		(277,742)	(39,588)
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>30,028,527</b>	<b>15,306,958</b>
<b>Прибыль причитающийся:</b>			
Акционерам Группы		30,131,677	15,046,311
Неконтролирующим акционерам	30	174,592	300,235
<b>Прибыль за год</b>		<b>30,306,269</b>	<b>15,346,546</b>
<b>Прибыль причитающийся:</b>			
Акционерам Группы		29,853,935	15,006,723
Неконтролирующим акционерам	30	174,592	300,235
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>30,028,527</b>	<b>15,306,958</b>
Прибыль за год на акцию от продолжающейся деятельности (в казахстанских тенге)	35	5,509	2,745
Убыток за год на акцию от прекращенной деятельности (в казахстанских тенге)	35	(131)	(59)

Прилагаемые примечания со страницы 20 по страницу 100 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Причитающиеся акционерам Группы					
		Акционерный капитал	Прочий резервный капитал	Нераспределенная прибыль/ (накопленный убыток)	Итого	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
Остаток на 1 января 2021 г.		376,045,927	125,168,047	(11,882,206)	489,331,768	1,243,868	490,575,636
Прибыль за год		-	-	15,046,311	15,046,311	300,235	15,346,546
Прочий совокупный убыток		-	(39,588)	-	(39,588)	-	(39,588)
<b>Итого совокупный (убыток)/доход</b>		<b>-</b>	<b>(39,588)</b>	<b>15,046,311</b>	<b>15,006,723</b>	<b>300,235</b>	<b>15,306,958</b>
Дивиденды	15	-	-	(3,242,143)	(3,242,143)	-	(3,242,143)
<b>Остаток на 1 января 2022 г.</b>		<b>376,045,927</b>	<b>125,128,459</b>	<b>(78,038)</b>	<b>501,096,348</b>	<b>1,544,103</b>	<b>502,640,451</b>
Прибыль за год за год		-	-	30,131,677	30,131,677	174,592	30,306,269
Прочий совокупный убыток		-	(277,742)	-	(277,742)	-	(277,742)
<b>Итого совокупный (убыток)/доход</b>		<b>-</b>	<b>(277,742)</b>	<b>30,131,677</b>	<b>29,853,935</b>	<b>174,592</b>	<b>30,028,527</b>
Эмиссия акций	15	2,485,643	-	-	2,485,643	-	2,485,643
Дивиденды	15	-	-	(2,041,000)	(2,041,000)	-	(2,041,000)
<b>Остаток на 31 декабря 2022 г.</b>		<b>378,531,570</b>	<b>124,850,717</b>	<b>28,012,639</b>	<b>531,394,926</b>	<b>1,718,695</b>	<b>533,113,621</b>

Прилагаемые примечания со страницы 20 по страницу 100 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2022 г.	2021 г.
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности		47,152,634	24,054,836
Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности		(735,820)	(331,537)
Корректировки на:			
Износ и амортизация		60,804,491	56,202,182
Убытки от выбытия основных средств и нематериальных активов		146,214	317,376
Убытки от обесценения нефинансовых активов		10,448,192	20,760,920
Восстановление от обесценения финансовых активов		(593,668)	(828,769)
Финансовые расходы		29,903,128	30,138,966
Финансовые доходы		(2,748,608)	(2,616,175)
Доля в результатах совместных предприятий и ассоциированных компаний	9	(16,103,114)	(13,454,577)
Доход от безвозмездной передачи основных средств		(400,659)	(660,324)
Резерв на приобретение дополнительных квот на выброс парниковых газов	19	2,180,157	2,438,179
Прочие начисления и корректировки		(105,978)	446,497
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>			
		<b>129,946,969</b>	<b>116,467,574</b>
Изменение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности и прочих краткосрочных активов		(1,354,374)	4,546,894
Изменение товарно-материальных запасов		(1,166,191)	(208,416)
Изменение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности и прочих долгосрочных обязательств		(369,302)	(1,354,374)
Изменение задолженности по вознаграждениям работникам		89,791	(88,856)
Изменение налогов к уплате		3,814,547	(33,916)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>			
Подходный налог уплаченный		(21,940,332)	(12,614,526)
Проценты уплаченные		(21,684,136)	(23,108,855)
Дивиденды полученные		-	72,455
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, в том числе</b>			
Чистые денежные средства, использованные в операционной прекращенной деятельности		(54,790)	(154,856)
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(52,482,365)	(92,723,889)
Приобретение нематериальных активов		(423,837)	(881,827)
Приобретение долговых инструментов		-	(9,131,800)
Поступления от реализации долговых инструментов		9,584,600	2,672,102
Процентный доход полученный		1,887,792	1,230,331
Поступления от выбытия дочерних организаций, за вычетом выбывших в их составе денежных средств		14,447,066	1,357,524
Изменение банковских депозитов и денежных средств с ограничением в использовании балансе банковских депозитов, нетто		(1,365,080)	(86,855)
Предоставление финансовой помощи Акционеру		(518,700)	-
Возврат финансовой помощи Акционером		518,700	-
Прочие поступления		190,630	543,425

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2022 г.	2021 г.
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, в том числе:</b>			
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной прекращенной деятельности		5,515	-
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Поступление займов	17	97,623,873	141,598,976
Поступление от эмиссии акций		2,485,643	-
Погашение займов и выплата основного долга по выпущенным облигациям	17	(134,108,186)	(135,670,371)
Поступления от эмиссии облигаций	17	-	18,400,000
Выплата основного долга по финансовой аренде		(674,019)	(723,203)
Дивиденды, выплаченные акционерам	15	(2,041,000)	(3,242,143)
Дивиденды, выплаченные доле неконтролирующих акционеров		-	(98,238)
Прочие поступления/(выплаты)		35,000	(2,516)
<b>Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности, в том числе:</b>			
Чистые денежные средства, полученные от финансовой прекращенной деятельности		53,833	151,566
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(7,352)	(83,769)
Минус резерв на обесценение денежных средств		(5,120)	519
<b>Изменение денежных средств от продолжающейся деятельности, в том числе:</b>			
Изменение денежных средств по прекращенной деятельности		4,558	(3,290)
<b>Денежные средства на начало года, в том числе:</b>			
Денежные средства на начало по прекращенной деятельности		1,470	-
<b>Денежные средства на конец года</b>			
	<b>14</b>	<b>34,616,760</b>	<b>12,138,171</b>
Денежные средства на конец по прекращенной деятельности		6,028	-

Движение денежных средств в результате приобретения основных средств включает выплаченное капитализированное вознаграждение в сумме 6,610,277 тысяч тенге (2021 год: 2,332,452 тысячи тенге).

Прилагаемые примечания со страницы 20 по страницу 100 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

# Примечания к консолидированной финансовой отчетности

## 1. Группа Самрук-Энерго и её деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, для АО «Самрук-Энерго» (далее «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемые «Группа»).

Компания была образована 18 апреля 2007 года и зарегистрирована 10 мая 2007 года. Компания создана в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Группа была создана с целью консолидации предприятий энергетического комплекса Республики Казахстан (далее – РК).

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов единственным акционером Компании является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее «Самрук-Казына»). Правительство Республики Казахстан является конечной контролирующей стороной Компании.

### Основная деятельность

Основными видами деятельности Группы являются производство электро- и теплоэнергии и горячей воды на основе угля, углеводородов, водных ресурсов и возобновляемых источников энергии (далее – ВИЭ), реализация населению и промышленным предприятиям, транспортировка электроэнергии и техническое распределение электричества в сети, а также аренда имущественных комплексов гидроэлектростанций.

Операционная деятельность дочерних компаний Группы и ее совместных предприятий, регулируются законами РК «Об электроэнергетике», «О естественных монополиях», «О поддержке использования возобновляемых источников энергии», и предпринимательским кодексом Республики Казахстан. Тарифное регулирование, в зависимости от вида деятельности энергокомпаний, относится к компетенции Комитета по регулированию естественных монополий Министерства национальной экономики РК (далее – Комитет) или отраслевого министерства – Министерства энергетики РК (далее – МЭ).

Тарифы на электроэнергию для энергопроизводящих организаций утверждены приказом Министра энергетики РК от 27 февраля 2015 года № 160 «Об утверждении предельных тарифов на электрическую энергию для группы энергопроизводящих организаций» и последующими изменениями и дополнениями к нему. Тарифы на поставку электрической энергии, производимой объектами по использованию возобновляемых источников энергии, являются фиксированными и утверждены постановлением Правительства РК от 12 июня 2014 года № 645 «Об утверждении фиксированных тарифов» в зависимости от технологии ВИЭ (отдельно для ветровых, солнечных и других источников) и подлежат ежегодной индексации. При этом расчетно-финансовый центр выступает в качестве покупателя, и энергопроизводящая организация, выступает в качестве продавца. Тарифы на передачу и распределение электроэнергии для энергопередающих компаний, на производство тепловой энергии и тарифы на энергоснабжение (далее – ЭСО) регулируются Комитетом. Регулирование и контроль Комитетом осуществляется в строгом соответствии с законодательными и нормативными правовыми актами Республики Казахстан.

Решения по тарифам в существенной степени подвержены влиянию социальных и политических вопросов. Экономические, социальные и прочие политики Правительства Республики Казахстан могут иметь существенное влияние на операционную деятельность Группы.

### Адрес и место осуществления деятельности

Юридический адрес и место осуществления деятельности головного офиса Компании: Республика Казахстан, г. Астана, проспект Кабанбай батыра 15А, Блок Б.

## 2. Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

### Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), на основе правил учета по первоначальной стоимости. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

### Принцип непрерывной деятельности

Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа о непрерывности деятельности. Решение руководства основывается на финансовом положении Группы, ее текущих намерениях, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам и поддержки Правительства РК. По состоянию на 31 декабря 2022 года краткосрочные обязательства Группы превысили краткосрочные активы на 29,011,658 тысяч тенге (2021 год: краткосрочные обязательства Группы превысили краткосрочные активы на 68,880,793 тысячи тенге). Основным фактором увеличения краткосрочных обязательств стало привлечение краткосрочных займов от банков, связанное с политикой Группы по снижению уровня долгосрочных займов с более высокой процентной ставкой. Кроме того, в отчетном периоде Группа производила досрочные выплаты по долгосрочным займам.

Рассматривались следующие факторы при оценке способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем:

- Группа имеет стратегическое значение для обеспечения надежности энергосистемы Республики Казахстан. Руководство и акционеры Группы не имеют ни намерения, ни необходимости в ликвидации Группы.
- Текущие обязательства Группы в размере 5,841,514 тысяч тенге представляют задолженность перед акиматом города Алматы и по мировому соглашению, не требуют оттока денежных средств.
- В 2022 году Группа ожидает положительные чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности в сумме 97.1 миллиардов тенге.

На 31 декабря 2022 года у Группы есть доступные к освоению средства по возобновляемым кредитным линиям на общую сумму более 80 миллиардов тенге в банках второго уровня Республики Казахстан.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность не включает какие-либо корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, доходов и расходов, а также классификации консолидированного отчета о финансовом положении, которые были бы необходимы в случае невозможности продолжать операционную деятельность, такие корректировки могут быть существенными.

## Консолидированная финансовая отчетность

### (i) Дочерние компании

Дочерние компании представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая существующие потенциальные права голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия существующих полномочий в отношении объекта инвестиций, Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций.

Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах приобретенной организации.

Неконтролирующая доля участия, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенной компании из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенную организацию, суммы неконтролирующей доли участия в приобретенной организации и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенной организации, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того, как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Все операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам, и нереализованные прибыли по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда стоимость не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние компании применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

Неконтролирующая доля участия – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней организации, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Компания не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля участия представляет отдельный компонент капитала Компании.

### (ii) Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем

Дочерние компании, приобретенные у сторон, находящихся под общим контролем, учитываются по методу учета компании-предшественника. В соответствии с этим методом, объединение предприятий в консолидированной финансовой отчетности объединенной компании отражается, исходя из предположения, что оно произошло на начало наиболее раннего периода, представленного в консолидированной финансовой отчетности, или, если позднее, на ту дату, когда объединяющиеся компании впервые оказались под общим контролем. Активы и обязательства дочерней компании, переданной между сторонами, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности компании-предшественника. Компания-предшественник считается наивысшим уровнем предоставления отчетности, подготовленной согласно МСФО, на котором была консолидирована финансовая отчетность дочерней компании. Гудвил, возникший при первоначальных приобретениях организации-предшественника, также отражается в данной консолидированной финансовой отчетности. Разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая гудвил организации-предшественника, и суммой выплаченного вознаграждения отражается как изменение прочих резервов в составе капитала.

### (iii) Приобретение и продажа неконтролирующей доли участия

Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли участия, которые не приводят к потере контроля. Разница между вознаграждением, уплаченным за приобретение неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью отражается в учете как сделка с капиталом непосредственно на счетах капитала. Группа признает разницу между вознаграждением, полученным за продажу неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

**(iv) Совместная деятельность**

Согласно МСФО (IFRS) 11 инвестиции в совместную деятельность классифицируются как совместные операции или совместные предприятия в зависимости от договорных прав и обязательств каждого инвестора. Группа оценила характер своей совместной деятельности и отнесло ее к категории совместных предприятий. Деятельность совместных предприятий учитывается по долевого методу.

По методу долевого участия доли участия в совместных предприятиях изначально признаются по фактической стоимости и затем корректируются путем признания доли Группы в прибылях или убытках после приобретения и изменений в прочем совокупном доходе.

Дивиденды, полученные от совместных предприятий, относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в совместные предприятия.

Когда доля Группы в убытках совместных предприятий становится равна или превышает ее долю в этих совместных предприятиях (включая любое долгосрочное участие, по сути, являющееся частью чистых инвестиций Группы в совместные предприятия), Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данного совместного предприятия.

Нереализованная прибыль по сделкам между Группой и ее совместными предприятиями исключается в части доли участия Группы в совместных предприятиях. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива. Учетная политика совместных предприятий была скорректирована для обеспечения соответствия учетной политике Группы.

**(v) Инвестиции в ассоциированные компании**

Ассоциированными являются компании, на которые Компания оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не имеет контроля над ними; как правило, доля голосующих акций в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний, относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные компании. Иные изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных компаний отражается в составе консолидированных прибылей или убытков за год как доля в результатах ассоциированных компаний, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний признаются как прибыли или убытки в составе доли в результатах ассоциированной компании.

Однако, когда доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее инвестиции в данную компанию, включая какую-либо прочую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа не отражает дальнейшие убытки, за исключением случаев, когда она приняла на себя обязательства или осуществила платежи от имени ассоциированной компании.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в пределах доли Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

**(vi) Выбытие дочерних компаний, ассоциированных компаний или совместных предприятий**

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в предприятии переоценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированном предприятии,

совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данного предприятия, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированном предприятии уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

**Пересчет иностранной валюты****(i) Функциональная валюта и валюта представления консолидированной финансовой отчетности**

Если не указано иначе, все числовые данные, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности, выражены в тысячах тенге.

Функциональной валютой является валюта основной экономической среды, в которой организация осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой дочерних компаний, совместных предприятий, ассоциированных компаний и материнской компании является тенге.

**(ii) Операции и остатки в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте пересчитаны в функциональную валюту по официальным курсам на даты совершения операций.

Прибыли или убытки от курсовой разницы, возникшие в результате расчетов по этим операциям, а также в результате пересчета выраженных в иностранной валюте денежных активов и обязательств по обменным курсам на конец года, отражаются в прибылях или убытках.

На 31 декабря 2022 года официальный обменный курс, используемый для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 462.65 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2021 года: 431.67 тенге за 1 доллар США). В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного ограничения и контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами РК.

**Финансовые инструменты****(i) Основные подходы к оценке**

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых предприятием. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котировочным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода (Примечание 33).

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость иного возмещения, переданного для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности.

Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (РОС) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

#### *(ii) Финансовые активы*

Категории оценки. Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: i) оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, ii) оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, iii) оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

На 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 финансовые активы Группы классифицировались как оцениваемые по амортизированной стоимости.

#### *Бизнес-модель*

Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки.

#### *Характеристики денежных потоков*

Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли. Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

#### *Реклассификация финансовых активов*

Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом.

Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Группа не меняла свою бизнес-модель в течение текущего или сравнительного периода и не производила реклассификаций.

#### *Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки*

На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми ин-

струментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

#### *Списание финансовых активов*

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания.

#### *Прекращение признания финансовых активов*

Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

#### *Модификация финансовых активов*

Иногда Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Группа оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной.

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Группа прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта

значительного увеличения кредитного риска. Группа также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Группа сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует, и его модификация не приводит к прекращению признания.

Группа производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

#### *(iii) Финансовые обязательства*

##### *Категории оценки*

Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

##### *Прекращение признания финансовых обязательств*

Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т. е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.



**Финансовые обязательства, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

Группа может определить некоторые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Прибыли и убытки по таким обязательствам представляются в составе прибыли или убытка, кроме суммы изменений в справедливой стоимости, которая связана с изменениями кредитного риска по данному обязательству (определяется как сумма, которая не относится к изменениям рыночных условий, в результате которых возникает рыночный риск), которое отражено в прочем совокупном доходе и впоследствии не реклассифицируется в прибыль или убыток. Это возможно, если такое представление не создает или не усугубляет учетное несоответствие. В этом случае прибыли и убытки, относящиеся к изменениям кредитного риска по обязательству, также отражаются в составе прибыли или убытка.

**(iv) Взаимозачет**

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

**Основные средства**

**(i) Признание и последующая оценка**

Основные средства отражаются в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение, если необходимо. Первоначальная стоимость состоит из покупной стоимости, включая пошлины на импорт и невозмещаемые налоги по приобретениям, за вычетом торговых скидок и возвратов, и любые затраты, непосредственно связанные с доставкой актива на место и приведением его в рабочее состояние для целевого назначения. Первоначальная стоимость объектов основных средств, изготовленных или возведенных хозяйственным способом, включает в себя стоимость затраченных материалов, выполненных производственных работ и часть производственных накладных расходов.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость данного актива либо отражаются в качестве отдельного актива только при условии, что существует вероятность извлечения Группой экономических выгод от эксплуатации данного актива, и его стоимость может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замененной части списывается. Все прочие расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на прибыль или убыток за отчетный период по мере возникновения. Резервы под обязательства по ликвидации активов капитализируются в состав основных средств.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств в сумме разницы полученного возмещения и их балансовой стоимости отражается в прибыли и убытке за год в составе прочих операционных доходов или расходов.

**(ii) Износ**

На землю износ не начисляется. Износ прочих объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания их первоначальной стоимости до их ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания и сооружения	8 - 100
Машины и оборудование и транспортные средства	2 - 50
Прочие	3 - 20

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу, исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствуют ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнена к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются в конце каждого отчетного периода.

**(iii) Обесценение**

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли и убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если произошло изменение расчетных оценок, заложенных в определении ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

**Нематериальные активы**

Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и включают в основном капитализированное программное обеспечение и лицензии. Приобретенное программное обеспечение капитализируется в сумме затрат, понесенных на его приобретение и ввод в эксплуатацию.

Все нематериальные активы амортизируются прямолинейным методом в течение срока их полезного использования, оцениваемого руководством от 2 до 25 лет.

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из величин: ценности их использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

В случае если Группа приобретает группу активов, которая не является бизнесом, она распределяет стоимость группы между отдельными идентифицируемыми активами в группе на основании их соответствующей справедливой стоимости на дату приобретения.

Основные средства и нематериальные активы, подлежащие амортизации, тестируются на предмет обесценения в тех случаях, когда имеют место какие-либо события или изменения обстоятельств, которые свидетельствуют о том, что их балансовая стоимость не может быть возмещена. Убыток от обесценения признается в размере превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость представляет собой справедливую стоимость актива за вычетом затрат на выбытие или ценность его использования, в зависимости от того, какая из этих сумм выше. Для определения величины обесценения активы объединяются в наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов (единицы, генерирующие денежные потоки). Обесценение нефинансовых активов (кроме гудвила), отраженное в прошлые периоды, анализируется с точки зрения возможного восстановления на каждую отчетную дату.

**Инвестиционная собственность**

Инвестиционная собственность – это имущество, находящееся во владении Группы с целью получения арендных платежей или прироста стоимости капитала, или для того и другого, и при этом не занимаемое самой Группой. В состав инвестиционной недвижимости входят объекты незавершенного строительства, предназначенные для будущего использования в качестве инвестиционной недвижимости.

Инвестиционная собственность отражается в консолидированной финансовой отчетности по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение, если необходимо.

В случае наличия признаков, указывающих на возможное обесценение инвестиционной собственности, Группа оценивает размер возмещаемой стоимости по большей из двух величин: ценности ее использования либо справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Величина балансовой стоимости инвестиционной собственности снижается до возмещаемой стоимости через прибыль и убыток за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если впоследствии произошло изменение оценок, использованных для определения его возмещаемой стоимости. Последующие затраты капитализируются только в том случае, когда существует вероятность получения Группой в будущем экономических выгод, связанных с данной инвестиционной собственностью, и их стоимость можно определить с достаточной степенью точности. Все прочие расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на затраты по мере возникновения.

В момент занятия собственником активов, относящихся к инвестиционной собственности, они переводятся в категорию основных средств, а их балансовая стоимость на дату перевода в другую категорию считается с данного момента условно рассчитанной стоимостью этих активов, которая подлежит последующей амортизации. Износ инвестиционной собственности, рассчитывается по методу равномерного списания ее первоначальной стоимости до ее ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Плотина и прочие гидросооружения	100
Прочие	5 - 20

Полученный арендный доход учитывается в прибыли или убытке за год в составе выручки.

Балансовая стоимость инвестиционного имущества приблизительно равна справедливой стоимости.

#### Активы в форме права пользования

Группа арендует различные офисные помещения, оборудование и транспортные средства. Договоры могут включать как компоненты, которые являются договорами аренды, так и компоненты, которые не являются договорами аренды. Группа распределяет вознаграждение по договору между компонентами аренды и компонентами, не являющимися арендой, на основе их относительной цены обособленной сделки. Однако по договорам аренды недвижимости, в которых Группа выступает в качестве арендатора, она приняла решение не выделять компоненты аренды и компоненты, не являющиеся арендой, а отразить их в качестве одного компонента аренды.

Активы, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до нее, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- затраты на восстановление актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями договоров аренды;
- любые первоначальные прямые затраты.

Активы в форме права пользования, как правило, амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. Если у Группы существует достаточная степень уверенности в исполнении опциона на покупку, Группа амортизирует актив в форме права пользования в течение срока полезного использования базового актива.

Группа рассчитывает амортизацию активов в форме права пользования линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования, а именно:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Земля	34 – 63
Здания и сооружения	5 – 50

#### Прекращенная деятельность

Прекращенной деятельностью является компонент Группы, который либо выбыл, либо классифицируется как предназначенный для продажи и: (а) представляет собой отдельный значительный вид деятельности или географический район ведения операций; (б) является частью единого скоординированного плана выбытия отдельного значительного вида деятельности или географического района ведения операций; или (в) является дочерней организацией, приобретенной исключительно с целью последующей перепродажи. Прибыли и денежные потоки от прекращенной деятельности, если таковые имеются, отражаются отдельно от продолжающейся деятельности; при этом представление сравнительных показателей изменяется соответствующим образом.

#### Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется по методу ФИФО. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных, и не включает расходы по заемным средствам.

Чистая цена продажи – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по реализации.

#### Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность, за исключением предоплат по налогам и авансов поставщикам, первоначально признается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Авансы поставщикам отражаются в консолидированной финансовой отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Авансы классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год, или если авансы относятся к активам, которые будут отражены в учете как долгосрочные при первоначальном признании. Сумма авансов за приобретение активов включается в их балансовую стоимость при получении Группой контроля над этими активами и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ними, будут получены Группой. Прочие авансы списываются при получении товаров или услуг, относящихся к ним. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансам, не будут получены, балансовая стоимость авансов подлежит уменьшению, и соответствующий убыток от обесценения отражается через прибыль и убыток за год. Предоплаты по налогам отражаются по фактически оплаченным суммам за вычетом резерва под обесценение.

#### Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на текущих банковских счетах, а также договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с другими банками с первоначальным сроком погашения менее 10 дней. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных

договором денежных потоков до срока погашения и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

Остатки денежных средств, по которым установлены ограничения на обменные операции или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетного периода, включаются в состав прочих долгосрочных активов; денежные средства с ограничением использования в течение более чем трех месяцев, но менее чем двенадцати месяцев после отчетного периода включаются в состав прочих краткосрочных активов.

#### **Долгосрочные активы, классифицируемые как предназначенные для продажи (или группы выбытия)**

Долгосрочные активы, классифицируемые как предназначенные для продажи или группы выбытия (которые могут включать долгосрочные и краткосрочные активы) отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как «активы групп выбытия, предназначенные для продажи», в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи в течение 12 месяцев после отчетного периода. Классификация активов подлежит изменению при наличии всех перечисленных ниже условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации; (в) проводится активный маркетинг для продажи активов по цене, которая является обоснованной по сравнению с их текущей справедливой стоимостью; (г) ожидается, что продажа будет осуществлена в течение одного года, и (д) не ожидается существенных изменений плана продажи или его отмена.

#### **Акционерный капитал**

Простые акции классифицируются как капитал. Дополнительные издержки, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как вычеты из суммы поступлений за вычетом налогов. Решением Совета Директоров Компании при каждом индивидуальном выпуске акций определяется стоимость каждой акции, а также количество акций в соответствии с законодательством. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход.

#### **Дивиденды**

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены и утверждены до конца отчетного периода включительно.

Информация о дивидендах раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, если они были рекомендованы до конца отчетного периода, а также рекомендованы или объявлены после конца отчетного периода, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

#### **Прочий резервный капитал**

Прочие резервный капитал – это часть капитала, распределение собственникам которой запрещено в соответствии с требованиями МСФО, законодательства или по инициативе Группы и предусмотрено учредительными документами.

Прочие резервный капитал включает резерв объединения предприятий, результат операций с акционером и прочий совокупный доход/убыток.

Начисление затрат или распределение активов по распоряжению акционера, включая объекты основных средств, объединение бизнеса, доли участия в другом предприятии и группы выбытия, денежные средства и прочие, признаются в капитале в качестве «Прочего резервного капитала». Прочий резервный капитал

также включает доход от первоначального признания займов, полученных от акционера, с нерыночными условиями.

#### **Прибыль на акцию и балансовая стоимость одной акции**

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение прибыли, приходящегося на долю акционеров Группы, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года. У Группы отсутствуют разводняющие потенциальные обыкновенные акции, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию (Примечание 35).

В соответствии с решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «КФБ») от 4 октября 2010 года, консолидированная финансовая отчетность должна содержать данные о балансовой стоимости одной акции (простой и привилегированной) на отчетную дату, рассчитанной в соответствии с утвержденными КФБ правилами.

#### **Налог на добавленную стоимость**

Налог на добавленную стоимость (далее «НДС»), возникающий при реализации, подлежит уплате в налоговые органы при отгрузке товаров и оказании услуг. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, может быть зачтен в счет НДС, подлежащим к уплате, при получении налогового счета-фактуры от поставщика.

Налоговое законодательство позволяет проведение оплаты НДС на чистой основе. Соответственно, НДС по реализации и приобретениям отражается в консолидированном отчете о финансовом положении свернуто на чистой основе. НДС к возмещению классифицируется как долгосрочный актив, если его погашение не ожидается в течение года после отчетного периода.

#### **Резервы**

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или обусловленные сложившейся практикой обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы не признаются по будущим операционным убыткам.

#### **Резерв на ликвидацию золоотвалов и последствий эксплуатации объектов**

Резерв на ликвидацию золоотвалов и последствий эксплуатации объектов признается при высокой вероятности возникновения соответствующих обязательств и возможности обоснованной оценки их сумм. Резерв на ликвидацию формируется и относится на стоимость основных средств в том отчетном периоде, в котором возникает обязательство, вытекающее из соответствующего факта выработки отходов и эксплуатации объектов, оказывающих негативное воздействие на окружающую среду, на основании чистой приведенной стоимости оцененных будущих затрат. Резерв на ликвидацию золоотвалов не включает какие-либо дополнительные обязательства, возникновение которых ожидается в связи с фактами нарушения или причинением ущерба в будущем.

В состав затрат по ликвидации золоотвалов входят затраты на демонтаж или снос объектов инфраструктуры золоотвала, очистка окружающей среды, проведение мониторинга выбросов.

Оценка затрат производится на основании плана ликвидации золоотвалов и последствий эксплуатации объектов. Оценочные значения сумм затрат исчисляются ежегодно по мере эксплуатации с учетом известных изменений, например, обновленных оценочных сумм и пересмотренных сроков эксплуатации активов или операционной деятельности, с проведением официальных проверок на регулярной основе.

Точная итоговая сумма необходимых затрат неизвестна. Группа оценивает свои затраты исходя из технико-экономического обоснования и инженерных исследований в соответствии с действующими техническими правилами и нормами проведения работ по ликвидации последствий в окружающую среду. Сумма

амортизации или «отмены» дисконта, используемого при определении чистой приведенной стоимости резервов, относится на результаты деятельности за каждый отчетный период. Амортизация дисконта отражается в составе финансовых затрат.

### Вознаграждения работникам

#### (i) Долгосрочные вознаграждения работникам

Компании Группы обеспечивают своим работникам долгосрочные вознаграждения до, в момент и после выхода на пенсию в соответствии с положениями коллективного трудового договора. Договоры предусматривают выплату единовременных пособий по выходу на пенсию, оказание финансовой помощи работникам Группы на случай нетрудоспособности, по случаю юбилея и смерти. Право на получение отдельных пособий обычно предоставляется в зависимости от оставшегося срока работы до пенсии и наличия у работника минимального стажа работы.

Начисление ожидаемых расходов по выплате единовременных пособий осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчете пенсионных планов с установленным вознаграждением по окончании трудовой деятельности. Группа не имеет финансируемых пенсионных схем. Обязательство, признаваемое на конец каждого отчетного периода, представляет собой текущую стоимость пенсионных обязательств. Возникающие в течение года актуарные прибыли и убытки отражаются в прочем совокупном доходе за год. Для этой цели актуарные прибыли и убытки включают как влияние изменений в актуарных предположениях, так и влияние прошлого опыта в отношении отличия актуарных предположений от фактических данных.

Признания всех изменений в обязательствах по окончании трудовой деятельности в момент их возникновения учитываются следующим образом: (i) стоимость услуг и чистый процентный расход отражаются в прибыли или убытке; а (ii) переоценка – в прочем совокупном доходе.

Основные предположения, использованные в учете пенсионных обязательств, – это ставка дисконта и предположение о текучести кадров. Ставка дисконта используется для определения чистой приведенной стоимости будущих обязательств, и каждый год отмена дисконта по таким обязательствам относится на прибыль и убыток за год как финансовые расходы. Предположение о текучести кадров используется для прогнозирования будущего потока выплат вознаграждений, который затем дисконтируется для получения чистой приведенной стоимости обязательств.

Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями.

#### (ii) Расходы на оплату труда и связанные отчисления

Расходы на заработную плату, пенсионные отчисления, взносы в фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Группы.

В соответствии с требованиями законодательства РК Группа от имени своих работников удерживает пенсионные отчисления и перечисляет в АО «Единый накопительный пенсионный фонд» (далее «ЕНПФ»). В отношении сотрудников, не включенных в Коллективный трудовой договор, при выходе работников на пенсию финансовые обязательства Группы прекращаются, и все выплаты осуществляются ЕНПФ.

#### Обязательства по аренде

Обязательства, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Арендные обязательства включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированных платежей (включая, по существу, фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменного арендного платежа, который зависит от индекса или ставки, первоначально оцениваемо-

го с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;

- сумм, ожидаемых к выплате Группой по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цены исполнения опциона на покупку, при условии, что у Группы есть достаточная уверенность в исполнении данного опциона;
- выплат штрафов за прекращение договоров аренды, если срок аренды отражает исполнение Группой этого опциона.

Опционы на продление и прекращение аренды предусмотрены в ряде договоров аренды зданий Группы. Эти условия используются для обеспечения максимальной операционной гибкости при управлении активами, которые Группа использует в своей деятельности. Большая часть опционов на продление и прекращение аренды могут быть исполнены только Группой, а не соответствующим арендодателем. Опционы на продление (или период времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение аренды) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен). В оценку обязательства также включаются арендные платежи, которые будут произведены в рамках исполнения опционов на продление, если имеется достаточная уверенность в том, что аренда будет продлена.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если эту ставку нельзя легко определить, что, как правило, имеет место в случае договоров аренды, имеющихся у Группы, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств – это ставка, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств Группа:

- по возможности использует в качестве исходной информацию о недавно полученном от третьей стороны Группой финансировании и корректирует ее с учетом изменения в условиях финансирования за период с момента получения финансирования от третьей стороны;
- использует подход наращивания, при котором расчет начинается с безрисковой процентной ставки, которая корректируется с учетом кредитного риска; и
- проводит корректировки с учетом специфики договора аренды, например срока аренды, страны, валюты и обеспечения.

Группа подвержена риску возможного увеличения переменных арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, которое не отражается в арендном обязательстве, пока не вступит в силу.

Когда изменения арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, вступают в силу, проводится переоценка обязательства по аренде с корректировкой стоимости актива в форме права пользования.

Арендные платежи разделяются на основную сумму обязательств и финансовые расходы. Финансовые расходы отражаются в прибыли или убытке в течение всего периода аренды с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по непогашенному остатку обязательства за каждый период.

Платежи по краткосрочной аренде оборудования и транспортных средств и аренде любых активов с низкой стоимостью признаются линейным методом как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда представляет собой договор аренды сроком не более 12 месяцев.

### Займы

Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

При учете займов от акционеров на нерыночных условиях Группа отражает доход/(убыток) от первоначальной

чального признания в капитале как вклад в капитал/(распределение капитала). Порядок учета, который отражает экономическую сущность операции, применяется последовательно ко всем аналогичным операциям и раскрывается в консолидированной финансовой отчетности.

Затраты по займам, привлеченным на общие и конкретные цели, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с активом, отвечающим определенным требованиям; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже. Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по конкретным займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Займы отражаются в составе краткосрочных обязательств при отсутствии у Группы безусловного права перенести срок расчетов по обязательствам не менее чем на двенадцать месяцев после отчетного периода.

#### **Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность**

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств. Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность, за исключением полученных авансов, первоначально отражается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Полученные авансы отражаются по фактическим суммам, полученным от третьих сторон.

#### **Признание выручки**

Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы.

Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон. Выручка отражается за вычетом налога на добавленную стоимость и скидок. Выручка от продажи электроэнергии признается в течение периода.

Основная доля консолидированной выручки Группы приходится на выручку от реализации и передачи электро- и теплоэнергии, а также производство горячей воды.

Согласно условиям договоров, на реализацию и передачу электро- и теплоэнергии обязательства к исполнению выявляются на момент заключения договора. Договора на реализацию и передачу электро- и теплоэнергии не включают в себя сопутствующие и/или дополнительные услуги.

Группа не предполагает заключение договоров, в которых период между передачей обещанных товаров или услуг покупателю и оплатой их покупателем превышает один год. Следовательно, Группа не корректирует цены сделки на влияние временной стоимости денег.

Согласно условиям договора, на реализацию и передачу электро- и теплоэнергии сумма договора является ценой за реализованный или переданный объем электро- или теплоэнергии, что является самостоятельным объектом услуги/товара.

#### **Производство и реализация электро- и теплоэнергии**

Выручка определяется на основании фактических объемов реализованной электро- и теплоэнергии электростанциями Группы.

Сумма выручки определяется исходя из тарифов, утвержденных уполномоченным органом.

Выручка от реализации электроэнергии и теплоэнергии признается на основании показаний приборов коммерческого учета ежемесячно. Приборы учета установлены в пункте присоединения станции Группы к сетям передачи электро- и теплоэнергии.

Дебиторская задолженность признается, когда электро- тепло энергия реализована в пункте присоединения станции Группы к сетям передачи электро- и теплоэнергии, так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени. Фактический объем переданной электро- и теплоэнергии за расчетный период подтверждается актом об объемах отпуска электроэнергии/актом сверки объемов теплоэнергии. Счета-фактуры выставляются покупателям ежемесячно.

#### **Передача и распределение электрической энергии**

Группа предоставляет услуги по договорам с фиксированным вознаграждением за 1 кВт\*ч переданной и распределенной электрической энергии исходя из тарифов, утвержденных уполномоченным органом.

Выручка от предоставления услуг признается ежемесячно в том отчетном периоде, когда были оказаны услуги. Выручка признается исходя из фактического объема электрической энергии, переданной в течение отчетного периода, так как покупатель одновременно получает и потребляет выгоды.

Фактический объем переданной и распределенной электрической энергии за отчетный период подтверждается актами сверки объемов переданной и распределенной электрической энергии, которые составляются и подписываются с покупателями на основании показаний приборов коммерческого учета ежемесячно. Счета выставляются покупателям ежемесячно на последнюю дату каждого месяца, и возмещение подлежит уплате после выставления счета, в течении 5 рабочих дней.

Дебиторская задолженность признается на момент выставления счета, так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени.

#### **Выручка от услуг по поддержанию готовности электрической мощности.**

Также, Группа предоставляет услугу по поддержанию готовности электрической мощности. Выручка от предоставления услуг по поддержанию готовности электрической мощности признается в том отчетном периоде, когда были оказаны эти услуги. Выручка определяется на основании фактически располагаемой электрической мощности, на основании ежемесячных отчетов о готовности электрической мощности от единого закупщика согласно Правилам рынка мощности.

Договор предусматривает оплату за один кВт поддерживаемой мощности за месяц, и выручка признается в сумме, на которую Группа имеет право выставить счет.

На основании акта, подписанного за отчетный месяц, Группа выставляет Единому закупщику счета-фактуры ежемесячно.

#### **Сбыт электроэнергии**

Группа реализует электрическую энергию по договорам с физическими и юридическими лицами исходя из тарифов, согласованным уполномоченным органом.

Выручка от реализации юридическим лицам признается ежемесячно в том отчетном периоде, когда электроэнергия была потреблена, согласно показаниям счетчиков. Договор для юридических лиц предусматривает оплату в течение 5 рабочих дней с даты выставления платежного документа. Договор для юридических лиц, финансируемых из государственного бюджета, предусматривает оплату до 15 числа, следующего за расчетным.

Выручка от реализации физическим лицам признается ежемесячно в том отчетном периоде, когда электроэнергия была потреблена. Выручка по договорам с физическими лицами включает выручку за последние несколько дней месяца после снятия показания счетчиков, которая признается пропорционально общему объему проданной электроэнергии за расчетный месяц. Договор для физических лиц предусматривает оплату не позднее 25 числа месяца, следующего за расчетным, на основании платежного документа, выписанного Компанией. Расчетный период составляет один календарный месяц.

### Взаимозачеты

Часть операций купли-продажи осуществляется с использованием взаимозачетов, бартера или других расчетов в неденежной форме.

Как правило, эти операции проводятся в форме обмена разнородными товарами или услугами с промышленными и коммерческими потребителями в форме взаимозачетов.

Операции купли-продажи, расчеты по которым планируются осуществить посредством взаимозачетов, бартера или прочих расчетов в неденежной форме, признаются на основании оценки руководством компаний Группы справедливой стоимости тех активов, которые будут получены или переданы в результате неденежных расчетов. Справедливая стоимость определяется на основе открытой рыночной информации.

Неденежные операции исключены из консолидированного отчета о движении денежных средств. Инвестиционные и финансовые операции, а также итоговый результат операционной деятельности в данном консолидированном отчете представлены исходя из фактического движения денежных средств.

### Сегментная отчетность

Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от суммарных активов всех сегментов.

### Подходный налог

В настоящей консолидированной финансовой отчетности подходный налог отражен в соответствии с законодательством РК, действующим либо практически вступившим в силу на конец отчетного периода.

Расходы по подходному налогу включают в себя текущие и отсроченные налоги и отражаются в прибыли и убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода капитала в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или капитала.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить в или возместить из государственного бюджета в отношении облагаемой прибыли или убытка за текущий и прошлые периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие налоги, кроме подходного налога, отражаются в составе операционных расходов.

Отсроченный подходный налог рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В

соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отсроченные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отсроченного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют, или по существу, вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отсроченные налоговые активы могут быть зачтены против отсроченных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отсроченные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Группа контролирует сторнирование временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних компаний или к доходам от их продажи. Группа не отражает отсроченные налоговые обязательства по таким временным разницам, кроме случаев, когда руководство ожидает сторнирование временных разниц в обозримом будущем.

При определении налоговой базы стоимости затрат на ликвидацию активов, отнесенных на стоимость основных средств, и резерва на ликвидацию активов, Группа распределяет будущие налоговые вычеты на обязательства. В соответствии с этим подходом исключение при первоначальном признании не применяется.

Обязательство по отсроченному подоходному налогу признается в отношении облагаемых временных разниц по затратам на ликвидацию активов, отнесенных на стоимость основных средств, а актив по отсроченному подоходному налогу признается, с учетом вышеуказанных условий признания, в отношении вычитаемых временных разниц по резерву на ликвидацию активов.

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Группы на конец каждого отчетного периода.

Обязательства отражаются по тем позициям подоходного налога, которые, по оценке руководства (основанной на его интерпретации действующего или по существу принятого на конец отчетного периода налогового законодательства или любого известного соответствующего судебного или иного постановления), скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме подоходного налога, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по подоходному налогу отражаются в составе расходов по подоходному налогу.

### Неопределенные налоговые позиции

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по подоходному налогу, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия.

Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по подоходному налогу отражаются в составе расходов по подоходному налогу.

### Изменения в представлении консолидированной финансовой отчетности

По состоянию на 31 декабря 2022 года Группа классифицировала долгосрочные займы АО «Народный Банк Казахстана» («Банк») в составе краткосрочных обязательств. Данные займы имеют контрактный срок погашения до 2029 года. Руководство определило классификацию на основании условия кредитной линии, которое требует безусловного досрочного погашения не ранее чем через 10 месяцев после письменного требования Банка. В феврале 2023 года руководство подписало дополнительное соглашение и изменило данное условие на 13 месяцев. На дату составления данной консолидированной финансовой отчетности от Банка не поступало требований о досрочном погашении. Руководство приняло решение скорректировать представление сравнительных данных в соответствии с текущим годом. Ниже в таблице приводится влияние изменений классификации на представление показателей на 31 декабря 2021 года:

В тысячах казахстанских тенге	Первоначально представленная сумма	Реклассификация	Сумма после реклассификации 31 декабря 2021 года
Текущие займы	85,046,407	19,311,222	104,357,629
Долгосрочные займы	209,848,259	(19,311,222)	190,537,037

### 3. Новые учетные положения

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты и разъяснения стали обязательными для Группы с 1 января 2022 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- «Выручка, полученная до начала предполагаемого использования актива, Обременительные договоры – стоимость выполнения договора», «Ссылка на Концептуальные основы» – поправки с ограниченной сферой применения к МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3, и Ежегодные усовершенствования МСФО за 2018-2020 годы, касающиеся МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 14 мая 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты).

#### Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2023 года Поправками к МСФО (IFRS) 17, как указывается ниже).
- Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическому руководству 2 по МСФО: Раскрытие информации об учетной политике (выпущено 12 февраля 2021 года и действует в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 8: «Определение бухгалтерских оценок» (выпущены 12 февраля 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Отложенный налог в отношении активов и обязательств, возникающих в результате одной и той же операции – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 7 мая 2021 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты). В настоящее время Группа проводит оцен-

ку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

- Переходная опция для страховщиков в применении МСФО (IFRS) 17 – Поправки к МСФО (IFRS) 17 (выпущена 9 декабря 2021 и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда»: Обязательства по аренде при продаже с обратной арендой (выпущены 22 сентября 2022 и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 года и в последующем изменены 15 июля 2020 года и 31 октября 2022 года, и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

### 4. Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа производит бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Бухгалтерские оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, помимо связанных с бухгалтерскими оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

#### Обесценение нефинансовых активов

На конец каждого отчетного периода руководство оценивает наличие признаков обесценения отдельных активов или групп активов, и признаков того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды для активов или групп активов, отличных от гудвила, больше не существует или уменьшился.

При наличии любых таких признаков руководство оценивает возмещаемую стоимость актива, которая определяется как наибольшая из величин его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и его ценности использования. Расчет ценности использования требует применения оценочных данных и профессиональных суждений со стороны руководства, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

Определение наличия признаков обесценения нефинансовых активов также требует использования суждений и оценок в определении возможного технологического устаревания объектов основных средств, прекращения деятельности, остаточных сроков их полезной службы, и другие изменения условий эксплуатации.

Согласно МСФО (IAS) 36 одним из признаков обесценения является наличие существенных изменений, имевших отрицательные последствия для Группы, которые произошли в течение периода или ожидаются в ближайшем будущем в технологических, рыночных, экономических или юридических условиях, в которых осуществляет деятельность Группа, или на рынке, для которого предназначен актив.

При оценке возмещаемой стоимости активов Группа использует оценки и делает суждения. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и

других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики.

#### **Анализ признаков обесценения основных средств – производство электро и теплоэнергии на основе угля, передача и распределение электроэнергии**

Руководство Группы провело анализ признаков обесценения основных средств дочерних компаний АО «Алматинские Электрические Станции» (далее – «АЛЭС»), ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова» (далее «ЭГРЭС-1»), АО «Алатау Жарық Компаниясы» (далее «АЖК»), а также инвестиции в совместное предприятие АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» (далее «СЭГРЭС-2»), который проводился согласно МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Основными фактами и допущениями, использованными при анализе признаков обесценения, являются:

- Отсутствие негативных изменений в экономической эффективности дочерних компаний за отчетный период;
- Увеличение предельных тарифов на электроэнергию для энергопроизводящих организаций с 1 июля 2022 года согласно Приказу Министра энергетики РК от 30 июня 2022 года № 226, с возможностью корректировки тарифов при увеличении основных затрат, согласно Правил утверждения предельного тарифа на электрическую энергию, утвержденных Приказом Министра энергетики Республики Казахстан от 27 февраля 2015 года № 147;
- Изменение в процентных ставках по кредитам не окажет существенного влияния на возмещаемую стоимость активов, так как увеличение ставки заемного финансирования аналогичным образом отразится в ставке WACC при расчете нормы прибыли, в следующем периоде действия предельных тарифов, согласно методики определения нормы прибыли, учитываемой при утверждении предельных тарифов на электрическую энергию, а также фиксированной прибыли на балансирование, учитываемой при утверждении предельных тарифов на балансирующую электроэнергию, утвержденных Приказом Министра энергетики РК от 22 мая 2020 года №205, а также в затратную часть тарифа включаются расходы по вознаграждениям за предыдущий период;
- Изменение ставок инфляции не окажет существенного влияния, так как в затратную часть тарифа включаются затраты с учетом фактической инфляции за предыдущий год, а также изменения в Законе «О естественных монополиях» от 27 декабря 2018 года № 204-VI ЗРК предусматривают дополнительные условия для корректировки утвержденных на 5 лет тарифов на передачу электроэнергии до истечения его срока действия (изменение утвержденной инвестиционной программы в связи реализацией национальных проектов, получение на баланс либо в доверительное управление сетей, изменение среднемесячной номинальной заработной платы);
- Отсутствие значительных изменений, имеющие неблагоприятные последствия для дочерних компаний, которые произошли в течение периода или предположительно могут иметь место в ближайшем будущем;
- Прогнозируемый рост в среднесрочной перспективе спроса на электроэнергию в северной и южной зоне Республики Казахстан.

#### **Дополнительные факты и допущения, использованные при анализе признаков обесценения по «АЛЭС»:**

- Увеличение тарифа на теплоэнергию с 1 сентября 2022 года с возможностью корректировки тарифов при изменении вида и стоимости стратегических товаров, согласно Закону РК «О естественных монополиях»;
- Планируется модернизация двух электростанций АлЭС, такие как Алматинская ТЭЦ-2 и ТЭЦ-3. Остаточная стоимость существующих активов угольных энергоблоков этих станций, подлежащих консервации или демонтажу, к моменту ввода в эксплуатацию новых газотурбинных/парогазовых энергоблоков будет равна нулю;
- Отсутствие значительных изменений, которые произошли в течение периода или предположительно могут иметь место в ближайшем будущем, и иметь существенное влияние на возмещаемую стоимость активов.

#### **Модернизация Алматинской ТЭЦ-2 с минимизацией воздействия на окружающую среду**

Проект реализуется в рамках исполнения поручения Президента Республики Казахстан по обеспечению строительства новой парогазовой установки на Алматинской ТЭЦ-2 в целях снижения выбросов вредных веществ в атмосферу, обеспечения надежности и эффективности энергоснабжения и теплоснабжения за счет использования современных экологически чистых технологий.

Проект включен в национальный проект «Устойчивый экономический рост, направленный на повышение благосостояния казахстанцев», утвержденный постановлением Правительства Республики Казахстан от 12 октября 2021 года № 730.

Заключение инвестиционного соглашения и получение индивидуального тарифа на мощность, для финансирования проекта перевода ТЭЦ-2 на газ, ожидается до конца 2023 года. Проект по модернизации ТЭЦ-2 предусматривает консервацию действующих мощностей ТЭЦ-2 после ввода новой станции на газе. Руководство Группы планирует завершить проект перевода ТЭЦ-2 на газ до 31 декабря 2026 года. Группа признала в 2021 году резерв под обесценение в размере 20,737,321 тысяч тенге основных активов ТЭЦ-2, включая угольные энергоблоки, подлежащие консервации или демонтажу после ввода в эксплуатацию парогазовой установки. Соответственно, остаточная стоимость этих активов, к моменту ввода в эксплуатацию новых парогазовых энергоблоков будет равна нулю.

#### **Модернизация Алматинской ТЭЦ-3**

АлЭС разработало технико-экономическое обоснование «Реконструкция Алматинской ТЭЦ-3 (со строительством ПГУ мощностью не менее 450 МВт)» (далее – «Проект»). Сроки реализации проекта: 2022-2025 годы. Цель Проекта: Реконструкция Алматинской ТЭЦ-3 предусматривает замещение существующего пылеугольного оборудования, на современные экологически чистые парогазовые энергоблоки, строительство на существующей площадке новой ТЭЦ большей мощности с маневренным режимом работы, для частичного покрытия дефицита маневренных мощностей в Южной зоне Казахстана.

10 октября 2022 года АлЭС получил положительное заключение комплексной вневедомственной экспертизы №02-0158/22 на ТЭО Проекта. 14 декабря 2022 года АлЭС принял участие в аукционных торгах, по результатам АлЭС был объявлен победителем торгов (9,788,700 тенге/МВт\*мес без НДС). Заявленная мощность – 480 МВт.

27 января 2023 года АлЭС направил в ТОО «Расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии» подписанный Договор о покупке услуги по поддержанию готовности электрической мощности при строительстве вновь вводимых в эксплуатацию генерирующих установок с маневренным режимом генерации.

Проект реконструкции Алматинской ТЭЦ-3 предусматривает замещение существующего оборудования, парковый ресурс которого будет отработан к моменту ввода новой станции и, соответственно, также будет полностью амортизирован, на современные экологически чистые парогазовые энергоблоки, таким образом существенных изменений, имеющих отрицательные последствия для Группы, которые ожидаются в ближайшем будущем руководством Группы не определено.

#### **Дополнительные факты и допущения, использованные при анализе признаков обесценения по «АЖК»:**

- Перевыполнение плана по основным операционным и финансовым показателям деятельности по состоянию на 31 декабря 2022 года;
- Прогнозируемый рост в среднесрочной перспективе спроса на электроэнергию в г.Алматы и Алматинской области;
- Увеличение тарифа на передачу электроэнергии с 1 сентября 2022 года согласно совместному приказу ДКРЕМ Министерство национальной экономики Республики Казахстан по г. Алматы и Алматинской области №89-ОД от 18 августа 2022 года;
- Законом Республики Казахстан от 30 декабря 2022 года № 177-VII внесены изменения в Закон



ПК «О естественных монополиях» от 27 декабря 2018 года № 204-VI ЗРК позволяющие корректировать утвержденные на 5 лет тарифы на передачу электроэнергии до истечения его срока действия;

Результаты анализа признаков обесценения основных средств – производство электро и теплоэнергии на основе угля, передача и распределение электроэнергии

В результате проведенного анализа внешних и внутренних признаков обесценения руководство Группы пришло к выводу, что признаки обесценения на дату проведения анализа отсутствуют. Соответственно, руководство Группы приняло решение не проводить тест на обесценение основных средств и нематериальных активов этих дочерних компании и инвестиции в совместное предприятие по состоянию на 31 декабря 2022 года.

#### Анализ признаков обесценения основных средств – производство зеленой энергетики

В связи с реструктуризацией активов зеленой энергетики, связанной с регистрацией новой дочерней организации Qazaq Green Power PLC и последующей передачей полного пакета акций АО «Мойнакская ГЭС», и долей участия в ТОО «Первая ветровая электрическая станция», ТОО «Samruk-Green Energy». Группа провела оценку справедливой стоимости, в результате которой было выявлено, что по ТОО «Samruk-Green Energy» балансовая стоимость активов превышает справедливую стоимость на 31 декабря 2022 год. По АО «Мойнакская ГЭС» и ТОО «Первая ветровая электрическая станция» справедливая стоимость активов была существенно выше балансовой стоимости. В ходе анализа признаков обесценения по остальным группам активов зеленой энергетики, Группа выявила индикаторы обесценения по ТОО «Энергия Семиречья» и ТОО «Ereymentau Wind Power» и провела тест на обесценение основных средств и нематериальных активов в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Возмещаемая стоимость основных средств и нематериальных активов была определена исходя из оценки предполагаемых будущих поступлений и оттоков денежных средств от использования активов, ставки дисконта и прочих показателей.

Руководство относит основные средства и нематериальные активы каждой дочерней компании к единой генерирующей денежные средства единице, так как это наименьшая идентифицируемая группа активов, которая генерирует приток денежных средств в значительной степени независимо от денежных потоков, генерируемых другими активами, и наиболее низкий уровень, на котором каждая дочерняя компания осуществляет контроль за возмещением стоимости активов. Руководство оценило возмещаемую сумму основных средств на основе ценности от использования, определенной как сумма оценочных дисконтированных будущих денежных потоков, которые Группа ожидает получить от их использования.

#### ТОО «Samruk-Green Energy»

Денежные потоки по модели ТОО «Samruk-Green Energy» были рассчитаны до 2051 года исходя из остаточного полезного срока службы активов.

Основными допущениями, использованными руководством в финансовой модели при определении ценности использования, являются:

##### Прогнозные объемы и тарифы на реализацию электроэнергии:

Отпускная цена электроэнергии ТОО «Samruk-Green Energy» была определена на уровне фиксированного тарифа соответствии с Законом Республики Казахстан от 4 июля 2009 года №165-IV «О поддержке использования возобновляемых источников энергии» с учетом ежегодной индексации в соответствии с Правилами определения фиксированных тарифов и предельных аукционных цен от 27 марта 2014 года № 271.

Прогноз объема реализации сделан на основе информации за предыдущие годы и ожиданий руководства в соответствии с Планом развития Группы на 2023–2027 годы.

	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026 г.	2027 г.
Объем реализации млн. кВт*ч	19,930	19,887	19,858	19,829	19,800

Объем реализации на 2028–2051 годы был определен на уровне объемов Плана Развития Группы на 2023–2027 годы.

##### Ставка дисконтирования:

Денежные потоки были дисконтированы с применением посленалоговой процентной ставки в размере 17.33% годовых, которая была определена на основе средневзвешенной стоимости капитала ТОО «Samruk-Green Energy».

В результате проведенного теста, Группа признала убыток от обесценения активов в сумме 2,720,934 тысячи тенге.

#### ТОО «Энергия Семиречья»

В результате проведенного теста, инвестиции в ТОО «Энергия Семиречья» были полностью обесценены, так как ценность использования инвестиций была равна нулю. Группа признала убыток от обесценения инвестиций в сумме 1,529,090 тысяч тенге.

#### ТОО «Ereymentau Wind Power»

Денежные потоки по модели ТОО «Ereymentau Wind Power» были рассчитаны до 2044 года исходя из срока полезной службы активов, которые планируют ввести в эксплуатацию во втором полугодии 2024 года.

Основными допущениями, использованными руководством в финансовой модели при определении ценности использования, являются:

##### Прогнозные объемы и тарифы на реализацию электроэнергии:

Цена на электроэнергию была определена как средняя из полученных коммерческих предложений аналогичными компаниями Группы, от ряда потенциальных потребителей, с учетом ежегодной индексацией на прогнозную инфляцию.

Сроки ввода основаны на ожиданиях руководства, объемы и период выработки электроэнергии ветроустановками основаны на технической документации проекта (проектно-сметная документация, договор с подрядчиком и т.д).

	2024 г.	2025 г.	2026 г.	2027 г.	2044 г.
Объем реализации электроэнергии, тыс. кВт*ч	88,688	212,850	212,850	212,850	124,163
Тарифы тенге/кВт*ч	19.07	20.19	21.27	22.28	38.83

Объем реализации на 2028–2044 годы был определен на уровне объемов Плана Развития Группы на 2023–2027 годы.

##### Ставка дисконтирования:

Денежные потоки были дисконтированы с применением посленалоговой процентной ставки в размере 16.97% годовых, которая была определена на основе средневзвешенной стоимости капитала ТОО «Ereymentau Wind Power».

В результате проведенного теста, Группа признала убыток от обесценения активов в сумме 6,220,277 тысяч тенге.

**Анализ чувствительности - производство зеленой энергетики**

В тысячах тенге	(Уменьшение)/увеличение существенных допущений	(Уменьшение)/увеличение возмещаемой стоимости
Тарифы	-10%	(2,316,504)
	+10%	2,336,474
Объем реализации электроэнергии	-10%	(2,790,534)
	+10%	2,790,534
Ставка дисконтирования	-1%	1,393,629
	+1%	(1,255,463)

**Учет основных средств**

Основные средства балансовой стоимостью 15,181,721 тысяча тенге представляют собой активы Первой Ветровой Электростанции (далее «ПВЭС») в сумме 14,296,747 тысяч тенге и ТОО «Samruk-Green Energy» в сумме 844,974 тысячи тенге.

Расчетно-Финансовый Центр – государственная организация выступает агентом, который выкупает весь объем произведенной электроэнергии у компаний, производящих электроэнергию из ВИЭ, и перепродает станциям, производящим электроэнергию из угля и углеводородов. Весь объем электроэнергии выкупается у станций по оговоренному тарифу выше рыночного, который ежегодно корректируется на ставку инфляции.

Согласно МСФО(IFRS) 16 договоры такого характера могут содержать в себе признаки договора аренды. Руководство оценило требования МСФО(IFRS) 16 и пришло к выводу, что данный договор является договором операционной аренды, в котором ПВЭС и ТОО «Samruk-Green Energy» выступают арендодателями. Соответственно, выручка от продажи электроэнергии данных станций была включена в состав дохода от аренды электрических станций.

**Сроки полезного использования основных средств**

Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание, с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды.

При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Если бы расчетные сроки полезного использования отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, должны были бы увеличиться/уменьшиться на 5,952,097 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: увеличиться/уменьшиться на 5,497,703 тысячи тенге).

**Балхашская ТЭС (далее «БТЭС»)**

29 октября 2019 года Компания приобрела 50%+1 акция БТЭС у Samsung C&T и стала владельцем 100% доли в БТЭС. На момент приобретения, БТЭС находился на грани банкротства, а также фактически не осуществляла значимой деятельности. Начиная с 2017 года кредиторы и поставщики неоднократно по-

давали в суд, из-за неплатежеспособности БТЭС, что в свою очередь привело к наложению ареста на имущество, а также значительно ограничило деятельность БТЭС. 6 декабря 2019 года по решению суда был назначен временный управляющий для контроля и ведения процесса банкротства.

20 апреля 2022 года по заявлению АО «Банк ЦентрКредит» Специализированным межрайонным судом Алматинской области (далее – СМЭС) возбуждено гражданское дело о признании банкротом БТЭС. Решением СМЭС Алматинской области от 27 июня 2022 года отказано в признании БТЭС банкротом. Постановлением Судебной коллегии по гражданским делам Алматинского областного суда решение СМЭС оставлено без изменения, апелляционная жалоба АО «Банк ЦентрКредит» без удовлетворения. По мнению судов признание БТЭС банкротом является преждевременным ввиду отсутствия со стороны государства решения о дальнейшей судьбе Проекта и основано на рассуждениях о наличии у БТЭС активов и основных средства, стоимость которых может быть предметом исполнения обязательств в случае принятия Правительством РК отрицательного заключения в отношении проекта, а также перспективы возобновления Проекта и восстановления материального положения должника с возможностью погашения задолженности перед кредиторами

В свою очередь, деятельность БТЭС полностью приостановлена по состоянию на 31 декабря 2022 года, имущество БТЭС в полном объеме описано и арестовано судебными исполнителями по заявлениям кредиторов и налоговыми органами для последующей реализации через аукцион в счет погашения долга перед кредиторами. Таким образом, по мнению руководства Группа не имеет контроля и инвестиции в БТЭС полностью обесценены.

**Резервы на ликвидацию последствий эксплуатации объектов**

Руководство Группы провело анализ в отношении наличия и необходимости признания обязательств по выводу из эксплуатации, демонтажу и рекультивации территории производственных активов Группы.

В частности, руководство Группы проанализировало требования Экологического кодекса Республики Казахстан о том, что после прекращения эксплуатации объектов, оказывающих негативное воздействие на окружающую среду, операторы объектов обязаны обеспечить ликвидацию последствий эксплуатации таких объектов в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. В соответствии с положениями Экологического кодекса мероприятия по ликвидации зависят от характера объектов и степени их воздействия на окружающую среду, в частности кодексом регламентируется классификация объектов по категориям, отражающим степень воздействия на окружающую среду.

Группа провела анализ требований, получила соответствующие разъяснения от государственных органов, определила подход и метод оценки и, на основе интерпретации Группы, в соответствии с нормами Экологического кодекса Республики Казахстан, законодательства в области электроэнергетики Республики Казахстан, а также учетной политикой Группы признала резервы по обязательствам дочерних предприятий ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова», АО «Алматинские электрические станции», ТОО «Первая ветровая электрическая станция» и ТОО «Samruk Green Energy», а также совместного предприятия АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» по обеспечению ликвидации последствий эксплуатации объектов на 31 декабря 2022 года.

Резервы определены на основе интерпретации Группы действующего законодательства Республики Казахстан в области экологии, подкрепленной технико-экономическим обоснованием и(или) инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами ликвидации (демонтажа), проведения работ по рекультивации, уровня технологий и цен.

Следующие суждения были применены Группой при определении суммы обязательства на ликвидацию последствий эксплуатации объектов на 31 декабря 2022 года:

- расчет обязательств по ликвидации последствий эксплуатации объектов на 31 декабря 2022 года был выполнен Группой на основе результатов оценок, проведенных независимыми или внутренними специалистами. Объем работ, предусмотренный законодательством и включенный в расчет, вклю-

чал в себя демонтаж и утилизацию основного оборудования и механизмов, непосредственно участвующих в производстве электрической и тепловой энергии (паровые котлы, турбины, генераторы, топливоподача и др.), инженерных систем и сооружений, предназначенных для отведения продуктов сгорания, а также оборудования мазутного хозяйства и склада химических реагентов, которые имеют негативное влияние на окружающую среду и безопасность жизни и (или) здоровья людей;

- в составе объектов операторов по Группе имеются активы (административные здания и иные сооружения), которые в последующем, с высокой степенью вероятности, могут быть реперофиллированы, а также оказывают минимальное негативное воздействие на окружающую среду, по которым нет необходимости признания обязательств по ликвидации последствий их эксплуатации;
- по тепловым электростанциям, относящимся к объектам I категории, размер резервов определяется исходя из ожидаемых расходов, которые будут понесены объектами при ликвидации основного оборудования и механизмов, непосредственно участвующих в производстве электрической и тепловой энергии (паровые котлы, турбины, генераторы, топливоподача и др.), инженерных систем и сооружений, предназначенных для отведения продуктов сгорания, а также оборудования мазутного хозяйства и склада химических реагентов, которые действительно имеют негативное влияние на окружающую среду;
- руководство Группы применило суждение, что сроки ликвидации объектов I категории Экибастузской ГРЭС-1 и Станция Экибастузская ГРЭС-2, оказывающих негативное влияние на окружающую среду, наступают в 2055 и 2053 годах исходя из сроков службы активов. Данные сроки службы обоснованы тем, что парковый ресурс основных и вспомогательных оборудования и инженерных сооружений основного оборудования, будет поддерживаться и продлеваться посредством проведения капитальных ремонтов или реконструкции до момента окончания заполнения существующих золоотвалов. Сроки закрытия золоотвалов применены в соответствии с утвержденными рабочими проектами закрытия золоотвалов согласно «Правилам формирования ликвидационных фондов полигонов размещения отходов», утвержденных Постановлением Правительства РК от 10 июля 2007 года №591. Запасы угля достаточны для продолжения работы этих станций. Данные сроки продиктованы необходимостью обеспечения энергетической безопасности страны в условиях прогнозируемого дефицита электроэнергии в Республике Казахстан;
- по АО «Алматинские электрические станции» сроки ликвидации объектов ТЭЦ-2 и ТЭЦ-3 применены с учетом сроков реализации, ввода и технических параметров проектов «Модернизация Алматинской ТЭЦ-2 с минимизацией воздействия на окружающую среду» и «Реконструкция Алматинской ТЭЦ-3»;
- гидроэлектростанции Группы относятся к объектам II категории. Шардаринская гидроэлектростанция, как стратегическое комплексное сооружение, являющаяся неотъемлемым элементом гидротехнического комплекса Шардаринского гидроузла на реке Сырдарья, имеющее прямое назначение по борьбе с наводнениями и ирригации, в виду специфики деятельности, не ликвидируют платины/дамбы и прилегающие гидросооружения; вместе с тем по мнению руководства станции, ликвидационные работы Компании могут быть ограничены работами по демонтажу оборудования гидроагрегатов и некоторых наземных хозяйственных сооружений, и резерв на их покрытие не является существенным на отчетную дату;
- по Мойнакской гидроэлектростанции, в соответствии с законодательством, руководство Группы применило суждение, что сроки службы основных гидротехнических сооружений, как сооружений I и II классов, в условиях своевременно проведенных капитальных ремонтов составляет 60 лет. После истечения сроков эксплуатации основного здания гидроэлектростанции, деривационного туннеля и плотины, согласно нормам «Методические рекомендации о порядке продления срока безопасной эксплуатации технических устройств, оборудования и сооружений на опасных производственных объектах», предполагается дальнейшее использование данных сооружений в качестве гидрологического поста и селездерживателей в паводковый период на реке Шарын. Вместе с тем по мнению

руководства станции, ликвидационные работы Компании могут быть ограничены работами по демонтажу оборудования гидроагрегатов и некоторых наземных хозяйственных сооружений, и резерв на их покрытие не является существенным на отчетную дату;

- объекты АЖК в III и IV категории. Ввиду того, что производственные объекты АЖК оказывают незначительное минимальное негативное воздействие на окружающую среду, Группа не начислила обязательства по ликвидации последствий деятельности в данной консолидированной финансовой отчетности, так как в настоящий момент нет обоснованного метода расчета для данных видов активов, и Группа получила подтверждение от государственных органов об отсутствии обязательств по ликвидации последствий в окружающую среду;
- ветровые и солнечные электростанции признают резервы по демонтажу и удалению генерирующих и технологических оборудования, при этом сроки ликвидации определены техническими паспортами оборудования и сооружений.

С учетом вышеизложенного предполагаемые будущие расходы объектов по ликвидации последствий из эксплуатации определены по текущим ценам, увеличены с использованием предполагаемого долгосрочного уровня инфляции по Республики Казахстан и дисконтированы.

Основные допущения при проведении таких оценок включают в себя оценку ставки дисконта, суммы и сроков будущих денежных потоков. Ставка дисконта основывается на безрисковой ставке, определенной как доходность государственных облигаций со сроками погашения, совпадающими со сроками ликвидации объектов.

	Срок ликвидации	Стоимость резерва по обеспечению ликвидации на 31 декабря 2022 г. (в тысячах тенге)
<b>Дочерние организации</b>		
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова»	2055 г.	7,402,232
АО «Алматинские электрические станции»	2026-2065 гг.	10,494,727
ТОО «Первая ветровая электрическая станция»	2035 г.	1,161,534
ТОО «Samruk-Green Energy»	2042-2051 гг.	87,912
<b>Итого по дочерним организациям</b>		<b>19,146,405</b>
<b>Совместные предприятия и ассоциированные компании</b>		
АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»	2053 г.	4,218,679

Резерв по ликвидации последствий эксплуатации объектов был отнесен на стоимость основных средств (Примечание 7).

#### Анализ чувствительности

В тысячах тенге	(Уменьшение)/увеличение существенных допущений	(Уменьшение)/увеличение обязательства по ликвидации последствий эксплуатации объектов
Ставки инфляции	-1%	(10,419,497)
	+1%	11,090,447
Ставки дисконтирования	-1%	3,188,603
	+1%	(2,477,312)
Срок ликвидации	-10%	2,838,527
	+10%	(2,220,194)

Так как фактические затраты по ликвидации последствий эксплуатации объектов могут отличаться от их оценок вследствие изменения соответствующего законодательства, интерпретации норм, технологий, цен и прочих условий, и данные затраты будут понесены в отдаленном будущем, балансовая стоимость резервов подлежит регулярному анализу и корректировке для учета таких изменений.

#### Задолженность перед Акиматом

В 2009 году АЖК участвовало в судебном процессе с Акиматом г. Алматы (далее «Акимат») о погашении задолженности АЖК перед Акиматом. 14 февраля 2014 года Акимат и АЖК подписали мировое соглашение о порядке урегулирования задолженности АЖК перед Акиматом. При этом, в счет погашения своей задолженности АЖК, кроме прочего, обязуется принять в собственность электрические сети, находящиеся в коммунальной собственности и доверительном управлении Акимата. Сумма обязательств АЖК перед Акиматом, за вычетом всех выплат, произведенных в течение предыдущих лет в рамках мирового соглашения, на 31 декабря 2022 года составляет 5,841,514 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 5,841,514 тысяч тенге). На 31 декабря 2022 года принятие в собственность электрических сетей не было завершено. Группа прекратит признание данного обязательства, когда она будет освобождена от выплат, т.е. в момент исполнения всех действий сторонами мирового соглашения, а именно в момент принятия в собственность электрических сетей от Акимата. При этом Группа признает прибыль от списания обязательства в размере 5,841,514 тысяч тенге.

#### Оценка ожидаемых кредитных убытков

Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Детали методологии оценки ожидаемых кредитных убытков раскрыты в Примечании 32. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта, а также модели макроэкономических сценариев. Компания регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитными убытками и фактическими убытками в отношении дебиторской задолженности.

## 5. Информация по сегментам

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами. Операционные результаты сегментов регулярно анализируются высшим органом оперативного управления, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Высший орган оперативного управления может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности компании. Функции высшего органа оперативного управления выполняет Правление Группы.

Сегментная финансовая информация, анализируемая высшим органом оперативного управления, включает информацию о выручке и прибыли до налогообложения. Высший орган оперативного управления также анализирует информацию о EBITDA Группы, которая рассчитывается как прибыль/(убыток) за период до финансовых доходов и расходов, расходов по подоходному налогу, амортизации основных средств и нематериальных активов, обесценения основных средств и инвестиционной собственности, обесценения гудвилла и, доли в прибыли/(убытках) совместных предприятий и ассоциированных компаний и другие подобные эффекты. Последовательность определения прибыли до вычета процентов, налогов и амортизационных отчислений (EBITDA) по Группе, возможно, будет отличаться от последовательности, используемой другими компаниями.

*(а) Описание продукции и услуг, от реализации которых каждый отчетный сегмент получает выручку*

Группа осуществляет деятельность в рамках трех основных операционных сегментов:

- Производство теплоэнергии и электроэнергии;
- Передача и распределение электроэнергии;
- Реализация электроэнергии.



## (б) Результаты деятельности операционных сегментов

Высший орган оперативного управления оценивает результаты деятельности каждого сегмента на основании оценки выручки и прибыли до налогообложения

В тысячах казахстанских тенге	Производство тепло-электроэнергии		Передача и распределение электроэнергии		Реализация электроэнергии		Прочие		Итого	
	Двенадцать месяцев, закончившиеся		Двенадцать месяцев, закончившиеся		Двенадцать месяцев, закончившиеся		Двенадцать месяцев, закончившиеся		Двенадцать месяцев, закончившиеся	
	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.
Общая выручка сегмента -Продажа электроэнергии	247,999,677	216,821,299	-	-	137,577,644	125,685,450	-	-	385,577,321	342,506,749
Внутрисегментная выручка	(79,820,339)	(76,914,281)	-	-	(1,534)	(1,049)	-	-	(79,821,873)	(76,915,330)
Внешняя выручка - Продажа электроэнергии	168,179,338	139,907,018	-	-	137,576,110	125,684,401	-	-	305,755,448	265,591,419
Продажа тепловой энергии	19,763,640	18,704,197	-	-	-	-	-	-	19,763,640	18,704,197
Доход от услуги по поддержанию готовности электрической мощности	34,277,444	31,953,443	-	-	-	-	-	-	34,277,444	31,953,443
Доход от аренды возобновляемых источников энергии	5,208,620	5,101,336	-	-	-	-	-	-	5,208,620	5,101,336
Общая выручка сегмента -Передача электроэнергии	-	-	53,654,220	46,428,445	-	-	-	-	53,654,220	46,428,445
Внутрисегментная выручка	-	-	(45,447,720)	(41,552,874)	-	-	-	-	(45,447,720)	(41,552,874)
Внешняя выручка - Передача электроэнергии	-	-	8,206,500	4,875,571	-	-	-	-	8,206,500	4,875,571
Доход от аренды инвестиционной недвижимости	-	-	-	-	-	-	4,179,075	3,925,631	4,179,075	3,925,631
Продажа химической воды	1,852,349	1,780,575	-	-	-	-	-	-	1,852,349	1,780,575
Итого прочие	3,266,398	2,114,659	-	-	-	-	1,514,637	1,128,310	4,781,035	3,242,969
Внутрисегментная выручка - прочие	(1,044,482)	(1,509,687)	-	-	-	-	(1,514,637)	(1,128,310)	(2,559,119)	(2,637,997)
Внешняя выручка - прочие	2,221,916	604,972	-	-	-	-	-	-	2,221,916	604,972
<b>Итого внешняя выручка</b>	<b>231,503,307</b>	<b>198,051,541</b>	<b>8,206,500</b>	<b>4,875,571</b>	<b>137,576,110</b>	<b>125,684,401</b>	<b>4,179,075</b>	<b>3,925,631</b>	<b>381,464,992</b>	<b>332,537,144</b>

Выручка от прекращенной деятельности отсутствует в 2022 и 2021 годах (Примечание 28).

В тысячах казахстанских тенге	Производство тепло-электроэнергии		Передача и распределение электроэнергии		Реализация электроэнергии		Прочие		Внутрисегментные операции		Итого	
	Двенадцать месяцев, закончившиеся		Двенадцать месяцев, закончившиеся		Двенадцать месяцев, закончившиеся		Двенадцать месяцев, закончившиеся		Двенадцать месяцев, закончившиеся		Двенадцать месяцев, закончившиеся	
	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.
Себестоимость продаж	(227,126,793)	(204,681,523)	(47,039,813)	(39,357,772)	(140,489,635)	(128,428,482)	(1,130,375)	(757,547)	126,858,030	118,377,885	(288,928,586)	(254,847,439)
За минусом амортизации	51,001,584	47,122,862	8,970,835	8,122,029	251,689	256,061	580,383	701,230	-	-	60,804,491	56,202,182
Расходы по реализации	(9,110,402)	(9,029,370)	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,110,402)	(9,029,370)
Финансовые расходы	(14,137,600)	(15,558,707)	(1,290,316)	(1,231,450)	(568,527)	(290,329)	(25,902,413)	(22,126,529)	12,151,158	9,220,104	(29,747,698)	(29,986,911)
За минусом расходов по процентам	(7,115,587)	(8,768,991)	(601,177)	(554,517)	(515,222)	(248,644)	(15,363,648)	(13,200,622)	2,440,986	755,267	(21,154,648)	(22,017,507)
Финансовые доходы	4,594,700	3,897,579	72,220	107,401	122,408	78,636	10,349,159	9,190,238	(12,391,111)	(10,660,849)	2,747,376	2,613,005
Доля в результатах совместных предприятий и ассоциированных компаний	-	-	-	-	-	-	16,103,114	13,454,577	-	-	16,103,114	13,454,577
Капитальные затраты	(64,008,045)	(83,007,326)	(12,043,530)	(9,590,729)	(63,935)	(87,197)	(105,570)	(55,259)	50,401	16,622	(76,170,679)	(92,723,889)
Активы отчетного сегмента	723,868,101	714,828,699	147,606,124	147,390,377	18,727,952	17,658,685	143,126,555	161,148,529	(67,482,706)	(101,206,279)	965,846,026	939,820,011
Обязательства отчетного сегмента	270,199,431	271,652,679	44,446,934	47,288,430	28,024,182	24,170,970	180,264,176	203,345,780	(90,202,318)	(109,278,299)	432,732,405	437,179,560

Расходы, активы и обязательства по прекращенной деятельности относятся к прочим сегментам и не были включены в таблицу выше. Финансовые расходы от прекращенной деятельности составили 155,429 тысяч тенге (2021 год: 152,055 тысяч тенге) и не включали расходы по процентам.

Активы и обязательства отчетного сегмента по прекращенной деятельности на 31 декабря 2021 года раскрыты в Примечании 28.

В тысячах казахстанских тенге	Производство тепло-электроэнергии		Передача и распределение электроэнергии		Реализация электроэнергии		Прочие		Внутриsegmentные операции		Итого	
	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.
Итого консолидированная скорректированная EBITDA	124,457,979	104,543,955	14,654,605	14,022,378	(2,112,596)	(1,278,768)	1,244,788	19,311,007	(8,942,251)	(21,661,305)	129,302,525	114,937,267
Износ и амортизация	(51,001,584)	(47,122,862)	(8,970,835)	(8,122,029)	(251,689)	(256,061)	(580,383)	(701,230)	-	-	(60,804,491)	(56,202,182)
Финансовые доходы	4,594,700	3,897,579	72,220	107,401	122,408	78,636	10,349,159	9,193,408	(12,391,111)	(10,664,019)	2,747,376	2,613,005
Финансовые расходы	(14,137,600)	(15,558,707)	(1,290,316)	(1,231,450)	(568,527)	(290,329)	(25,902,413)	(22,126,529)	12,151,158	9,220,104	(29,747,698)	(29,986,911)
Обесценение	(8,919,102)	(20,760,920)	-	-	-	-	(1,529,090)	-	-	-	(10,448,192)	(20,760,920)
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний	-	-	-	-	-	-	16,103,114	13,454,577	-	-	16,103,114	13,454,577
<b>Прибыль до налогообложения за год</b>	<b>54,994,393</b>	<b>24,999,045</b>	<b>4,465,674</b>	<b>4,776,300</b>	<b>(2,810,404)</b>	<b>(1,746,522)</b>	<b>(314,825)</b>	<b>19,131,233</b>	<b>(9,182,204)</b>	<b>(23,105,220)</b>	<b>47,152,634</b>	<b>24,054,836</b>



**(в) Сверка выручки и прибыли или убытка**

В тысячах казахстанских тенге	2022 г.	2021 г.
Итого выручка отчетных сегментов	503,599,992	448,589,404
Выручка от прочих операций	5,693,712	5,053,941
<b>Итого выручка</b>	<b>509,293,704</b>	<b>453,643,345</b>
Исключение продаж между сегментами	(127,828,712)	(121,106,201)
<b>Итого консолидированная выручка</b>	<b>381,464,992</b>	<b>332,537,144</b>

Анализ выручки Группы в разрезе продуктов и услуг представлен в Примечании 20 (выручка от основной деятельности). Основная часть продаж осуществляется в Казахстане.

**(г) Крупнейшие клиенты**

В течение 2022 и 2021 года, компаниям, находящимся под общим контролем Самрук-Казына, было реализовано более 10 % от общей суммы выручки (Примечание 6).

Выручка Группы учитывается в течение периода, по мере выполнения обязательств, в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

**6. Расчеты и операции со связанными сторонами**

Определение связанных сторон приводится в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Связанными обычно считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние или совместный контроль над принятием другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Материнская компания и конечная контролирующая сторона Компании раскрыты в Примечании 1.

Связанные стороны включают компании под контролем Самрук-Казына. Операции с государственными компаниями не раскрываются, если они осуществляются в ходе обычной деятельности согласно условиям, последовательно применяемым ко всем общественным и частным компаниям i) когда они не являются индивидуально значительными; ii) если услуги Группы предоставляются на стандартных условиях, доступных всем потребителям, или iii) при отсутствии выбора поставщика таких услуг, как услуги по передаче электроэнергии, телекоммуникационные услуги и т.д.

Группа осуществляет закупки и поставки товаров большому числу организаций с государственным участием. Такие закупки и поставки по отдельности составляют незначительные суммы и обычно осуществляются на коммерческой основе. К операциям с государством также относятся расчеты по налогам, которые раскрыты в Примечании 27.

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2022 года:

В тысячах казахстанских тенге	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоциированные компании Самрук-Энерго	Совместные предприятия и ассоциированные компании Самрук-Казына	Акционеры	Операции с государственными предприятиями
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	983,678	-	12,871	-	18,265,171
Денежные средства и их эквиваленты	179	-	-	-	-
Средства, ограниченные в использовании	212,885	-	-	-	-
Средства в кредитных учреждениях	1,106	-	-	-	-
Прочие краткосрочные активы	1,337,074	4,541	-	-	35,600
Займы полученные	-	13,258,829	3,384	75,136,656	11,756,694
Обязательство по финансовой аренде	28,435	-	-	-	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	5,932,455	4,104,161	7,919	30,199	10,680,628

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2021 года:

В тысячах казахстанских тенге	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоциированные компании Самрук-Энерго	Совместные предприятия и ассоциированные компании Самрук-Казына	Акционеры	Операции с государственными предприятиями
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	1,108,679	20,130	16,128	-	14,834,694
Денежные средства и их эквиваленты	23	-	-	-	-
Прочие краткосрочные активы	36,349	458	-	-	10,333
Финансовые активы	-	-	-	-	9,161,029
Займы полученные	-	-	3,760	71,139,308	13,779,537
Обязательство по финансовой аренде	33,197	-	-	-	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	3,550,512	3,008,234	664	35,164	3,862,471
Прочая кредиторская задолженность	-	1,138	7	-	5,841,513

Эмиссия акций раскрыта в Примечании 15.

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года:

В тысячах казахстанских тенге	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоциированные компании Самрук-Энерго	Совместные предприятия и ассоциированные компании Самрук-Казына	Акционеры	Операции с государственными предприятиями
Выручка	40,356,569	1,677,240	356,037	-	63,997,325
Себестоимость	(25,674,707)	(37,766,959)	(5,998)	-	(57,030,197)
Общие и административные расходы	(462,755)	-	-	-	-
Расходы по реализации	(8,961,413)	-	-	-	-
Прочие расходы	(689,344)	-	-	-	-
Прочие доходы	7,213	30	1,501	-	86,947
Финансовые доходы	1,819	-	-	-	-
Финансовые расходы	(3,756)	(776,058)	-	(7,809,328)	(926,587)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года:

В тысячах казахстанских тенге	Компании под общим контролем	Совместные предприятия и ассоциированные компании Самрук-Энерго	Совместные предприятия и ассоциированные компании Самрук-Казына	Акционеры	Операции с государственными предприятиями
Выручка	54,520,321	1,400,950	146,816	-	23,036,226
Себестоимость	(70,206,026)	(33,973,770)	-	-	(2,810,917)
Общие и административные расходы	(101,676)	-	(5,373)	-	-
Расходы по реализации	(8,898,354)	-	-	-	-
Прочие расходы	(52,071)	-	-	-	-
Прочие доходы	1,284	-	31	-	528,850
Финансовые расходы	(4,602)	-	-	(7,318,194)	(992,081)
Финансовые доходы	-	-	-	-	65,718
Убыток от курсовой разницы	-	(439)	-	-	(108,502)

На 31 декабря 2022 года, Группой были получены следующие гарантии от связанных сторон:

- Корпоративная гарантия Самрук-Казына на сумму 12,285,000 тысяч тенге по договору займа с Банком развития Казахстана (2021 год: 12,285,000 тысяч тенге).
- Государственная гарантия на сумму 25,000,000 долларов США по договору займа с Банком развития Казахстана (2021 год: 25,000,000 долларов США).

Ниже представлено вознаграждение ключевого руководящего персонала:

В тысячах казахстанских тенге	2022 г.	2021 г.
Ключевой руководящий персонал - расходы	295,528	318,044
Ключевой руководящий персонал - обязательство	-	-
Независимые директора – члены Совета директоров - расходы	48,737	57,517
Независимые директора – члены Совета директоров – обязательство	15,049	24,222

Вознаграждение ключевого руководящего персонала представляет собой заработную плату, премии и прочие краткосрочные вознаграждения работникам и вознаграждение независимым директорам – членам Совета директоров. Ключевой руководящий персонал по состоянию на 31 декабря 2022 года состоит из 5 человек (31 декабря 2021 года: 4 человек). Независимые директора – члены Совета директоров по состоянию на 31 декабря 2022 года составляют 4 человека (31 декабря 2021 года – 2 человека).

Сделки со связанными сторонами осуществлялись на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно соответствуют рыночным ставкам, за исключением регулируемых услуг, которые предоставлены на основании тарифов, утвержденных приказом Министра энергетики «Об утверждении предельных тарифов на электрическую энергию для группы энергопроизводящих организаций».





## 7. Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

В тысячах казахстанских тенге	Нефтегазовые активы	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость на 1 января 2021 г.	14,863,617	282,007,293	658,504,487	16,840,820	111,702,193	1,083,918,410
Накопленный износ и обесценение	(315,663)	(84,298,811)	(258,018,438)	(6,999,544)	(2,645,838)	(352,278,294)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2021 г.</b>	<b>14,547,954</b>	<b>197,708,482</b>	<b>400,486,049</b>	<b>9,841,276</b>	<b>109,056,355</b>	<b>731,640,116</b>
Поступления	9,955	45,773	2,088,614	715,672	44,618,354	47,478,368
Изменение в учетной оценке	-	(260,589)	-	-	-	(260,589)
Перемещения	-	5,798,164	24,504,561	1,227,842	(31,530,567)	-
Перемещения в прочие активы	-	(156,124)	(509)	-	(34,796)	(191,429)
Выбытия	-	(5,241,724)	(1,437,226)	(358,875)	-	(7,037,825)
Износ	-	(12,723,705)	(41,243,987)	(1,009,337)	-	(54,977,029)
Износ по выбытиям	-	5,211,509	1,284,156	305,859	-	6,801,524
Начисление обесценения	-	(7,848,819)	(12,414,248)	(54,721)	(426,240)	(20,744,028)
Стоимость на 31 декабря 2021 г.	14,873,572	282,192,793	683,659,927	18,425,459	124,755,184	1,123,906,935
Накопленный износ и обесценение	(315,663)	(99,659,826)	(310,392,517)	(7,757,743)	(3,072,078)	(421,197,827)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>14,557,909</b>	<b>182,532,967</b>	<b>373,267,410</b>	<b>10,667,716</b>	<b>121,683,106</b>	<b>702,709,108</b>
Поступления	9,955	259,332	1,305,764	878,356	73,430,651	75,884,058
Изменение в учетной оценке*	-	8,290,071	10,517,389	-	-	18,807,460
Перемещения	-	5,030,541	18,031,458	936,687	(23,998,686)	-
Потеря контроля над дочерней компанией	(14,883,527)	(1,386)	(155)	(146,948)	-	(15,032,016)
Выбытия	-	(4,595,132)	(830,611)	(200,218)	(676)	(5,626,637)
Износ	-	(12,157,270)	(46,155,291)	(1,208,409)	-	(59,520,970)
Износ по выбытиям	315,663	4,568,947	700,806	186,329	-	5,771,745
Начисление обесценения	-	(2,647,655)	(18,507)	(17,197)	(33,821)	(2,717,180)
Стоимость на 31 декабря 2022 г.	-	291,176,219	712,683,772	19,893,336	174,186,473	1,197,939,800
Накопленный износ и обесценение	-	(109,895,804)	(355,865,509)	(8,797,020)	(3,105,899)	(477,664,232)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г.</b>	<b>-</b>	<b>181,280,415</b>	<b>356,818,263</b>	<b>11,096,316</b>	<b>171,080,574</b>	<b>720,275,568</b>

\* Изменение в учетной оценке включают признание обязательства по ликвидации последствий эксплуатации объектов в соответствии с требованиями Экологического кодекса в сумме 19,146,405 тысяч тенге (Примечание 4, 16).

Сумма поступлений включает в себя капитализированные затраты по займам в сумме 7,109,611 тысяч тенге (2021 год: 2,882,180 тысяч тенге). Средняя ставка капитализации расходов по вознаграждению составляет 12.32% (2021 год: 11.44%).

На 31 декабря 2022 года здания и сооружения включают балансовую стоимость ветроэнергетических установок, солнечных панелей и связанной с данными активами инфраструктуры в сумме 14,449,822 тысячи тенге (2021 год: 15,578,365 тысяч тенге), по которым был признан доход от сдачи в аренду электрических станций ВИЭ (Примечание 4, 20).

На 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года основные средства не были предоставлены в качестве обеспечения по заемным средствам (Примечание 17).

Износ отнесен на следующие статьи прибыли и убытка и основных средств за год:

В тысячах казахстанских тенге	2022 г.	2021 г.
Себестоимость продаж	59,121,184	54,527,611
Общие и административные расходы	328,525	353,984
Прочие операционные расходы	64,366	76,980
Капитализированные в незавершенное строительство	5,933	8,322
Расходы по износу прекращенной деятельности	962	10,132
<b>Итого износ</b>	<b>59,520,970</b>	<b>54,977,029</b>

## 8. Нематериальные активы

В тысячах казахстанских тенге	Лицензии	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2021 г.	365,652	4,910,807	1,347,270	6,623,729
Накопленная амортизация	(158,054)	(1,998,504)	(896,773)	(3,053,331)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2021 г.</b>	<b>207,598</b>	<b>2,912,303</b>	<b>450,497</b>	<b>3,570,398</b>
Поступления	245,867	794,869	1,980	1,042,716
Выбытия	(5,344)	(66,466)	-	(71,810)
Выбытия по амортизации	5,344	65,502	-	70,846
Переводы	92,063	7,840	-	99,903
Амортизация	(114,442)	(352,261)	(80,205)	(546,908)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2021 г.	698,238	5,647,050	1,349,250	7,694,538
Накопленная амортизация	(267,152)	(2,285,263)	(976,978)	(3,529,393)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>431,086</b>	<b>3,361,787</b>	<b>372,272</b>	<b>4,165,145</b>
Поступления	24,150	258,353	4,118	286,621
Выбытия	(20,043)	(21,559)	(13,172)	(54,774)
Амортизации по выбытиям	20,043	21,559	13,172	54,774
Переводы	231,141	(298,070)	66,929	-
Амортизация	(239,988)	(472,353)	(11,007)	(723,348)
Потеря контроля над дочерней компанией	-	(2,214)	-	(2,214)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2022 г.	933,487	5,583,559	1,407,124	7,924,170
Накопленная амортизация	(487,098)	(2,736,056)	(974,813)	(4,197,967)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г.</b>	<b>446,389</b>	<b>2,847,503</b>	<b>432,311</b>	<b>3,726,203</b>

## 9. Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в совместные предприятия и ассоциированные компании.

В тысячах казахстанских тенге	Совместные предприятия		Ассоциированная компания	
	СЭГРЭС-2	Forum Muider B.V.	Энергия Семиречья	Итого
Остаток на 1 января 2021 г.	15,934,313	42,436,972	2,239,914	60,611,199
Доля в прибыли/(убытке) за год	2,206,295	11,382,632	(134,350)	13,454,577
Дивиденды начисленные	-	(72,455)	-	(72,455)
<b>Остаток на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>18,140,608</b>	<b>53,747,149</b>	<b>2,105,564</b>	<b>73,993,321</b>
Доля в прибыли/(убытке) за год	2,267,974	14,411,613	(576,473)	16,103,114
Обесценение	-	-	(1,529,090)	(1,529,090)
<b>Остаток на 31 декабря 2022 г.</b>	<b>20,408,582</b>	<b>68,158,762</b>	<b>1</b>	<b>88,567,345</b>

На 31 декабря 2021 года Группа имеет доли владения в следующих совместно контролируемых предприятиях:

- СЭГРЭС-2 – 50%. Остальная 50% доля владения принадлежит АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» (Примечание 4).
- Forum Muider – 50%. Остальная 50% доля владения принадлежит UC RUSAL.

Группа имеет долю участия в ассоциированной компании ТОО «Энергия Семиречья» (25%). Энергия Семиречья планирует строительство станции возобновляемых источников энергии. Акционерами «ТОО Энергия Семиречья» являются «Hydrochina Corporation» (доля участия 50%), АО «Самрук Энерго» (доля участия 25%), «Powerchina Chegdu Engineering Corporation» (доля участия 15%), и Powerchina Resources Ltd (доля участия 10%).

Единственным расхождением при сверке нижеуказанных сумм и балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия является сумма исключенной доли других инвесторов в данных ассоциированных организациях и совместных предприятиях.

Доля Группы в чистых активах в совместных предприятиях и ассоциированных компаниях, по мнению руководства Группы, ограничивается суммой инвестиции в ассоциированную компанию.

Условные обязательства, связанные с долей участия Группы в совместных предприятиях, раскрыты в Примечании 29. Операции и остатки по расчетам с совместными предприятиями раскрыты в Примечании 6.

Ниже представлена обобщенная финансовая информация совместных предприятий и ассоциированных компаний на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, а также за периоды, закончившиеся на эту дату:

В тысячах казахстанских тенге	СЭГРЭС-2		Forum Muider B.V.		Энергия Семиречья	
	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Краткосрочные активы в т. ч.	28,550,621	24,234,294	75,715,328	28,498,531	4,204,479	1,966,343
Денежные средства и их эквиваленты	2,203,850	2,182,968	7,686,764	6,907,154	1,999,350	1,954,456
Долгосрочные активы	124,194,199	123,317,966	175,947,357	165,164,875	34,866,486	28,131,560
Краткосрочные обязательства в т. ч.	(14,113,693)	(11,117,120)	(41,222,330)	(32,569,413)	(32,954,602)	(21,675,646)
Краткосрочные финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей КЗ и резервов)	(9,513,823)	(3,628,077)	(8,771,705)	(1,803,068)	(30,298,159)	(21,532,084)
Долгосрочные обязательства в т. ч.	(97,803,048)	(100,153,924)	(74,122,830)	(53,599,695)	-	-
Долгосрочные финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей КЗ и резервов)	(97,456,803)	(97,167,584)	(72,070,990)	(48,235,367)	-	-
<b>Чистые активы</b>	<b>40,828,079</b>	<b>36,281,216</b>	<b>136,317,524</b>	<b>107,494,298</b>	<b>6,116,363</b>	<b>8,422,257</b>
Доля Группы	50%	50%	50%	50%	25%	25%
<b>Доля Группы в чистых активах</b>	<b>20,414,039</b>	<b>18,140,608</b>	<b>68,158,762</b>	<b>53,747,149</b>	<b>1</b>	<b>2,105,564</b>
Выручка	67,649,879	65,822,553	113,612,131	103,081,358	1,959,646	-
Износ и амортизация основных средств и нематериальных активов	(43,474,244)	(1,648,253)	(9,018,470)	(8,218,255)	-	(7,619)
Процентный доход	2,187,571	1,110,662	7,416,508	3,804,909	969	-
Процентный расход	(12,032,492)	(12,491,945)	(1,051,753)	(798,478)	(643,953)	-
Подходный налог	(5,824,458)	(5,071,764)	(8,180,076)	(6,837,767)	-	-
<b>Прибыль/(убыток) за год</b>	<b>(4,657,642)</b>	<b>4,395,244</b>	<b>29,230,744</b>	<b>22,821,907</b>	<b>(2,305,894)</b>	<b>(537,400)</b>
Прочий совокупный доход/(убыток) за год	121,693	17,347	(407,518)	(56,644)	-	-
<b>Итого совокупный (доход/убыток)</b>	<b>(4,535,949)</b>	<b>4,412,591</b>	<b>28,823,226</b>	<b>22,765,263</b>	<b>(2,305,894)</b>	<b>(537,400)</b>

## 10. Прочие долгосрочные активы

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Облигации	380,375	653,108
Долгосрочная дебиторская задолженность	621,228	9,025,111
Денежные средства с ограничением в использовании	246,252	54,265
Прочие долгосрочные финансовые активы	43,878	97,960
Минус: резерв на обесценение	(112,272)	(1,392,709)
<b>Итого прочие финансовые долгосрочные активы</b>	<b>1,179,461</b>	<b>8,437,735</b>
Предоплаты по долгосрочным активам	45,229,892	68,667,682
Долгосрочный НДС к возмещению	54,754	548,292
Прочие долгосрочные активы	322,661	307,124
Минус: резерв на обесценение (Примечание 4)	(6,220,277)	-
<b>Итого прочие долгосрочные активы</b>	<b>40,566,491</b>	<b>77,960,833</b>

На 31 декабря 2021 года долгосрочная дебиторская задолженность включает задолженность ТОО «ОЭСК Холдинг» в сумме 7,561,445 тысяч тенге (Примечание 13).

Валовая сумма прочих долгосрочных активов включает авансы и предоплаты за следующие услуги капитального характера и основные средства:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Восстановление блока №1 ТОО "Экибастузская ГРЭС-1 име-ни Б. Нуржанова" с установкой электрофильтров	27,975,024	51,250,884
Строительство ВЭС 50 МВт в г. Ерейментау	9,155,825	14,928,278
Капитальный ремонт энергоблоков ТОО "Экибастузская ГРЭС-1 име-ни Б. Нуржанова"	1,257,704	1,257,704
Строительство и реконструкция подстанций в г. Алматы и Алматинской области	-	698,804
Прочие	621,062	532,012
<b>Итого предоплаты по долгосрочным активам</b>	<b>39,009,615</b>	<b>68,667,682</b>

## 11. Товарно-материальные запасы

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Вспомогательные производственные материалы	6,612,285	5,470,720
Топливо	5,891,790	5,272,379
Запасные части	3,549,713	3,465,632
Прочие материалы	516,617	436,570
Сырье	39,234	31,370
Минус: резерв на снижение стоимости до чистой цены продажи и резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	(1,176,812)	(1,089,507)
<b>Итого товарно-материальные запасы</b>	<b>15,432,827</b>	<b>13,587,164</b>

На 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года товарно-материальные запасы не были предоставлены в качестве обеспечения по заемным средствам.

Ниже представлено движение в резервах Группы по товарно-материальным запасам:

В тысячах казахстанских тенге	2022 г.	2021 г.
Резерв на 1 января	1,089,507	1,114,980
Уменьшение резервов под обесценение запасов	(71,711)	(111,456)
Начисление резервов под обесценение запасов	159,016	85,983
<b>Резерв на 31 декабря</b>	<b>1,176,812</b>	<b>1,089,507</b>

## 12. Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	41,969,907	34,132,361
Минус: резерв на обесценение	(2,916,480)	(2,116,932)
<b>Итого финансовая дебиторская задолженность</b>	<b>39,053,427</b>	<b>32,015,429</b>
Прочая дебиторская задолженность	3,445,463	3,682,143
Минус: резерв на обесценение	(2,879,299)	(3,260,504)
<b>Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>39,619,591</b>	<b>32,437,068</b>

Балансовая стоимость финансовой дебиторской задолженности приблизительно равна справедливой стоимости в силу краткосрочности. По состоянию на 31 декабря 2022 года прочая дебиторская задолженность ТОО «Майкубен-Вест» обесценена на сумму 2,732,541 тысяча тенге (2021 год: 3,165,768 тысяч тенге).

Вся финансовая дебиторская задолженность группы выражена в тенге. Ниже предоставлено движение резерва по дебиторской задолженности:

В тысячах казахстанских тенге	2022 г.		2021 г.	
	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Прочая дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность по основной деятельности	Прочая дебиторская задолженность
Резерв на обесценение на 1 января	2,116,932	3,260,504	1,721,433	3,576,976
Начисление резерва на обесценение	1,445,060	52,865	1,340,060	159,571
Восстановление резерва в течение года	(642,415)	(434,070)	(937,250)	(476,043)
Дебиторская задолженность, списанная в течение года	(3,097)	-	(7,311)	-
<b>Резерв на обесценение на 31 декабря</b>	<b>2,916,480</b>	<b>2,879,299</b>	<b>2,116,932</b>	<b>3,260,504</b>

Уровни дефолта и расчет резерва под кредитные убытки раскрыты в Примечании 32.

### 13. Прочие краткосрочные активы

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Прочая дебиторская задолженность	8,083,588	1,430,438
Денежные средства, ограниченные в использовании	1,708,866	310,773
Облигации	385,631	9,554,477
Срочные депозиты	12,765	255,820
Прочие финансовые краткосрочные активы	150,733	114,741
Минус: резерв на обесценение	(1,316,278)	(1,034,517)
<b>Итого прочие финансовые краткосрочные активы</b>	<b>9,025,305</b>	<b>10,631,732</b>
НДС к возмещению и предоплаты по налогам	2,913,218	3,008,370
Авансы поставщикам	2,850,335	2,768,042
Прочие нефинансовые краткосрочные активы	1,902,300	2,448,699
Минус: резерв на обесценение	(418,106)	(404,786)
<b>Итого прочие краткосрочные активы</b>	<b>16,273,052</b>	<b>18,452,057</b>

Прочая дебиторская задолженность преимущественно включает в себя краткосрочную часть задолженности ТОО «ОЭСК Холдинг» (ранее - ТОО "Восточно-Казахстанская Энергетическая Компания") в сумме 7,560,135 тысяч тенге за акции АО «ВК РЭК», которые были реализованы в течение 2017 года. На 31 декабря 2021 года данная задолженность была включена в состав Прочих долгосрочных активов в сумме 7,561,445 тысяч тенге. В связи с обращением ТОО «ОЭСК Холдинг» о предоставлении отсрочки платежа ввиду негативных последствий, по причине возникновения обстоятельств непреодолимой силы, связанных с пандемией COVID-19, руководством Компании принято решение о продлении срока погашения задолженности до 1 октября 2023 года с условием индексации покупной цены. На 31 декабря 2022 года Компания присвоила рейтинг «SK C» и признала резерв по обесценению задолженности ТОО «ОЭСК Холдинг» в сумме 559,489 тысяч тенге.

### 14. Денежные средства и их эквиваленты

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Срочные депозиты	21,523,461	6,691,733
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	9,999,119	-
Денежные средства на текущих банковских счетах	3,072,728	5,430,166
Денежные средства в кассе	21,452	16,272
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>34,616,760</b>	<b>12,138,171</b>

В целях диверсификации казначейского портфеля, на отчетную дату Группа использовала договоры покупки и обратной продажи («обратное репо»), которые представляют собой операции по размещению денежных средств на краткосрочный период (1-7 дней) на площадке фондовой биржи под залог ликвидных ценных бумаг с рейтингом не ниже суверенного. Данные сделки позволили снизить кредитный риск и увеличить доходность.

Срочные депозиты имеют контрактные сроки погашения менее трех месяцев или подлежат погашению по требованию.

Денежные средства и их эквиваленты выражены в следующих валютах:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Тенге	33,705,253	10,679,910
Евро	911,507	1,458,257
Доллары США	-	3
Прочие валюты	-	1
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>34,616,760</b>	<b>12,138,171</b>

### 15. Капитал

#### Акционерный капитал

На 31 декабря 2022 года 5,632,537 выпущенных простых акций были полностью оплачены в размере 378,531,570 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 5,601,812 акций). Каждая простая акция предоставляет право одного голоса. Компания не имеет привилегированных акций. Количество объявленных акций равняется 8,602,187. На 31 декабря 2022 года ФНБ «Самрук-Казына» является 100% акционером Компании (2021 год: 100%).

20 декабря 2022 года, АО «Самрук-Казына» приобрело 30,725 акций Группы по цене размещения 80,899.7 тенге за 1 простую акцию путем передачи денежных средств на общую сумму 2,485,643 тысячи тенге в соответствии с правом преимущественной покупки.

28 апреля 2022 года Компания объявила о выплате дивидендов Единственному Акционеру в размере 2,041,000 тысяч тенге – 364.35 тенге за акцию (2021 год: 3,242,143 тысячи тенге). 9 июня 2022 года АО «Самрук-Энерго» полностью выплатила объявленные дивиденды Единственному Акционеру в размере 2,041,000 тысяч тенге (2021 год: 3,242,143 тысячи тенге).

#### Прочий резервный капитал

В тысячах казахстанских тенге	Резерв объединения предприятий	Результат операций с акционером	Прочий совокупный убыток	Итого
Остаток на 1 января 2021 г.	37,282,287	90,607,549	(2,721,789)	125,168,047
Прочий совокупный убыток	-	-	(39,588)	(39,588)
<b>Остаток на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>37,282,287</b>	<b>90,607,549</b>	<b>(2,761,377)</b>	<b>125,128,459</b>
Прочий совокупный убыток	-	-	(277,742)	(277,742)
<b>Остаток на 31 декабря 2022 г.</b>	<b>37,282,287</b>	<b>90,607,549</b>	<b>(3,039,119)</b>	<b>124,850,717</b>

## 16. Резерв под обязательства по ликвидации активов

Ниже представлено движение по резерву под обязательства по ликвидации активов:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2022 г.	2021 г.
Резерв на 1 января		2,826,592	3,423,974
Изменение в учетной оценке – ликвидация последствий эксплуатации объектов	4, 7	19,146,405	-
Изменение в учетной оценке – золоотвалы		(672,037)	(661,370)
Резерв за год		88,832	857
Амортизация дисконта	26	316,612	250,453
Использование резерва		(64,000)	(187,322)
Прочие		(14,010)	-
<b>Резерв на 31 декабря</b>		<b>21,628,394</b>	<b>2,826,592</b>

## 17. Займы

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
<b>Долгосрочная часть</b>		
Заем от Самрук-Казына	72,571,081	68,565,478
Выпущенные облигации	40,113,235	40,103,965
Срочные банковские займы	34,264,857	80,945,008
Займы от потребителей	844,990	922,586
<b>Итого займы – долгосрочная часть</b>	<b>147,794,163</b>	<b>190,537,037</b>
<b>Краткосрочная часть</b>		
Срочные банковские займы	101,502,163	97,736,981
Заем от Богатырь-Комир	13,258,829	-
Заем от Самрук-Казына	2,565,578	2,573,832
Выпущенные облигации	413,567	3,681,824
Займы от потребителей	392,678	364,992
<b>Итого займы – краткосрочная часть</b>	<b>118,132,815</b>	<b>104,357,629</b>
<b>Итого займы</b>	<b>265,926,978</b>	<b>294,894,666</b>

Займы Группы выражены в следующих валютах:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Займы, выраженные в:		
тенге	262,518,901	290,820,743
долларах США	3,408,077	4,073,923
<b>Итого займы</b>	<b>265,926,978</b>	<b>294,894,666</b>

В таблице ниже представлен анализ суммы чистого долга и изменений в обязательствах Группы, возникающих в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. Статьи этих обязательств отражены в консолидированном отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности.

В тысячах казахстанских тенге	2022 г.	2021 г.
Займы на 1 января	294,894,666	263,953,176
Поступления по займам полученным и выпущенным облигациям	97,623,873	159,998,976
Погашение займов	(134,108,186)	(135,670,371)
Вознаграждение уплаченное	(21,424,925)	(22,826,741)
Капитализированное вознаграждение уплаченное	(6,610,277)	(1,859,277)
Капитализированное вознаграждение (Примечание 7)	7,109,611	2,882,180
Процентные расходы		
начисление вознаграждения (Примечание 7)	21,154,648	22,017,507
отмена дисконта приведенной стоимости (Примечание 7)	6,979,871	6,674,722
Корректировки по курсовым разницам	352,116	107,479
Прочие	(44,419)	(382,985)
<b>Займы на 31 декабря</b>	<b>265,926,978</b>	<b>294,894,666</b>

### АО «Самрук-Энерго»

#### Самрук-Казына

17 марта 2010 года Компания подписала кредитное соглашение с Самрук-Казына на сумму 48,200,000 тысяч тенге с целью рефинансирования долга в результате приобретения 50% доли в Fogum Muider. Заем предоставлен под процентную ставку в размере 1.2% годовых, со сроком погашения не позднее 15 сентября 2029 года. Основная сумма подлежит погашению равными ежегодными платежами, а проценты выплачиваются полугодовыми взносами, начиная со следующего отчетного года после получения займа.

14 января 2011 года Компания подписала кредитное соглашение с Самрук-Казына на сумму 7,000,000 тысяч тенге с целью финансирования строительства подстанции АО «Алатау Жарык Компаниясы». Заем предоставлен под процентную ставку в размере 2% годовых, со сроком погашения не позднее 25 января 2024 года. Основная сумма подлежит выплате в конце срока, а проценты выплачиваются полугодовыми взносами.

16 января 2014 года Компания подписала кредитное соглашение с Самрук-Казына на сумму 200,000,000 тысяч тенге в целях приобретения оставшейся доли участия в ЭГРЭС-1. Основная сумма подлежит выплате 1 декабря 2028 года, а проценты выплачиваются полугодовыми взносами по ставке 7.8%.

3 октября 2014 года сумма основного долга в размере 100,000,000 тысяч тенге была конвертирована в акции Компании. Процентная ставка по оставшейся сумме основного долга была увеличена до 9% годовых.

25 декабря 2015 года процентная ставка по сумме основного долга была уменьшена до 1% годовых, что являлось существенным изменением в условиях займа. Рыночная ставка на дату получения займа составляла 12.8% годовых. Компания признала доход от первоначального признания займа в сумме 72,581,903 тысячи тенге в составе прочего капитала.

**Облигации**

В августе и в сентябре 2017 года Компания выпустила и разместила облигации на общую сумму 20,000,000 тысяч тенге и 28,000,000 тысяч тенге, соответственно, с номинальной стоимостью 1,000 тенге за 1 облигацию со сроком на пять лет. Купонная процентная ставка составила 13% годовых и 12.5%, соответственно, и подлежит оплате дважды в год и ежеквартально соответственно.

В ноябре 2018 года Компания выпустила и разместила облигации на сумму 21,736,200 тысяч тенге, номинальной стоимостью 1,000 тенге за 1 облигацию со сроком на семь лет. Купонная процентная ставка составила 11.2% годовых и подлежит оплате дважды в год.

25 ноября 2021 года Компания выпустила и разместила зеленые облигации в количестве 184 штук на сумму 18,400,000 тысяч тенге, номинальной стоимостью 100,000,000 тенге за 1 облигацию со сроком на 6.5 лет. Купонная процентная ставка составила 11.4 % годовых и подлежит оплате дважды в год.

**Европейский банк реконструкции и развития**

В декабре 2016 года Компания открыла не возобновляемую кредитную линию на 100 миллионов Евро для рефинансирования еврооблигаций. В сентябре 2019 года Компания получила два транша на общую сумму 39,114,450 тысяч тенге в рамках данной кредитной линии. Процентная ставка устанавливается на основе независимой индикативной ставки предоставления кредитов All-in-cost расчет которой базируется на основе инфляции, плюс маржа 3.5% и 4.5% годовых. Изменения независимой индикативной ставки фиксируются на ежеквартальной основе. Основной долг подлежит уплате два раза в год и в конце срока. По состоянию на 31 декабря 2022 года балансовая стоимость составляет 1,534,764 тысячи тенге (31 декабря 2022 года: 12,777,245 тысяч тенге).

**Азиатский Банк Развития**

8 ноября и 5 декабря 2018 года Компания открыла не возобновляемые кредитные линии на сумму 120 миллионов долларов США в Азиатском Банке Развития для целей повышения операционной эффективности основных видов деятельности и идентификация возможностей, связанных с возобновляемыми источниками энергии. В 2019 году Компания получила три транша по кредитным линиям на общую сумму 45,860,800 тысяч тенге со сроками погашения транша А и В через 5 лет, транша С через 7 лет. Процентная ставка устанавливается на основе прироста фактических показателей инфляции Республики Казахстан (All-in cost), плюс маржа банка (3.75% по Траншам А и В, 4.50% по Траншу С). В 2022 году транши А и В были досрочно погашены в полном объеме. Балансовая стоимость займа по состоянию на 31 декабря 2022 года составляет 15,786,450 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 46,614,572 тысячи тенге).

**ТОО «Богатырь Комир»**

В течении 2022 года Компания получила займы у дочерней компании совместного предприятия Группы Fogum Muiderg – ТОО «Богатырь Комир», на общую сумму 12,482,770 тысяч тенге сроком на 12 месяцев с условием погашения основного долга и вознаграждения в конце срока займа. Годовая ставка вознаграждения равна базовой ставке Национального банка Республики Казахстан, действующая на дату выдачи Транша плюс маржа в размере 1% годовых.

**АО «Алатау Жарық Компаниясы»****Народный Банк**

В 2015 году АЖК заключило с Народный Банк соглашение о предоставлении кредитной линии (далее – Соглашение). В соответствии с Соглашением общая сумма кредитной линии составляет 27,514,358 тысяч тенге с разным целевым назначением по каждому лимиту. Процентная ставка от 12 до 12.5% годовых. 20 октября 2021 года фиксированная ставка вознаграждения за пользование ранее выданными и вновь выдаваемыми банковскими вкладами снижена до 11.5% годовых. Обеспечением по данному займу явля-

ются деньги на текущих счетах в Народном Банке. 12 мая 2022 года Банк установил по всем вновь выдаваемым банковским займам в тенге фиксированную ставку вознаграждения в размере равном базовой ставке Национального Банка Республики Казахстан, действующей на дату выдачи займа, плюс 2% годовых от суммы банковского займа. Балансовая стоимость займа по состоянию на 31 декабря 2022 года составляет 5,457,423 тысячи тенге (31 декабря 2021 года: 8,558,361 тысяча тенге).

**ТОО «Ereymtau Wind Power»****Евразийский Банк Развития**

В рамках кредитного договора о невозобновляемой кредитной линии № 193 от 31 октября 2019 года ТОО «Ereymtau Wind Power» (далее «EWP») привлекла долгосрочный заем на строительство ветровой электрической станции в Акмолинской области. Процентная ставка составила для траншей, выданных в течение семи лет с даты вступления кредитного договора в силу – 11.5% годовых, для траншей после истечения первых семи лет договора – сумма базовой ставки плюс маржа. Балансовая стоимость займа по состоянию на 31 декабря 2022 года составляет 6,927,648 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 7,500,166 тысяч тенге).

**АО «Алматинские электрические станции»****АО «First Heartland Jusan Bank»**

14 декабря 2021 года АЛЭС заключило Генеральное кредитное соглашение с АО «First Heartland Jusan Bank» на общую сумму кредитной линии 18,419,719 тысяч тенге, сроком до 28 февраля 2025 года с процентной ставкой 10.4% - 17.84% годовых. Целевым назначением займов является – рефинансирование ссудной задолженности в АО «Народный Банк Казахстана» и пополнение оборотных средств в зависимости от лимита.

В качестве обеспечения исполнения обязательств по Соглашению предоставлены деньги, поступающие в собственность в будущем по договорам на оказание услуг по производству тепловой энергии и предоставление услуг по подаче воды по магистральным трубопроводам, заключенных между Компанией и ТОО «Алматинские тепловые сети», также по договору на куплю-продажу электрической энергии, заключенного между АЛЭС и АЖК. Балансовая стоимость займа по состоянию на 31 декабря 2022 года составляет 13,482,747 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 13,720,361 тысяча тенге).

**АО «Мойнакская ГЭС»**

14 декабря 2005 года и 16 января 2008 года АО «Мойнакская ГЭС» получила займы в виде двух траншей от АО «Банк Развития Казахстана», связанной стороны, в сумме 25,000,000 долларов США и 26,058,000 долларов США по ставке вознаграждения 1.15\*6MLIBOR+1.15% и 8% годовых, соответственно. Займы были предоставлены сроком на 20 лет. 6 декабря 2012 года АО «Мойнакская ГЭС» подписала дополнительное соглашение об изменении процентной ставки второго транша с 8% на 7.55%, относящееся к сумме 1,563,053 доллара США для последующих заимствований. 28 ноября 2019 года АО «Мойнакская ГЭС» подписала дополнительное соглашение об изменении валюты займа по второму траншу с доллара США на тенге и изменением ставки вознаграждения на 10.72%.

17 июня 2011 года АО «Мойнакская ГЭС» подписала контракт с АО «Банк Развития Казахстана» на предоставление третьего транша в сумме 12,285,000 тысяч тенге по ставке вознаграждения 12% годовых. Заем предоставлен сроком на 17 лет. 6 декабря 2012 года АО «Мойнакская ГЭС» подписала дополнительное соглашение об изменении процентной ставки третьего транша с 12% на 7.55%, относящееся к заимствованиям после этой даты в сумме 8,924,392 тысячи тенге.

Балансовая стоимость займа по состоянию на 31 декабря 2022 года составляет 36,827,406 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 46,896,556 тысяч тенге).

Банковские займы обеспечены следующими средствами:

- Государственная гарантия Министерства Финансов Республики Казахстан на сумму 25,000,000 долларов США. Непокрытая контр-гарантия для гарантии Министерства Финансов Республики Казахстан АО «Народный сберегательный банк Казахстана» на сумму 2,555,720 долларов США;
- Гарантия АО «Самрук-Энерго» на сумму 1,079,213 тысяч тенге от 13 декабря 2012 года и на сумму 4,545,554 тысячи тенге от 28 ноября 2019 года;
- Гарантия АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» на сумму 12,285,000 тысяч тенге от 1 июля 2011 года.

#### ТОО «Экибастузская ГРЭС-1»

##### ДБ АО «Сбербанк России»

В течение 2022 года заем был погашен в полном объеме и было подписано Соглашение о расторжении договоров об открытии кредитной линии. В августе 2022 года ЭГРЭС-1 закрыла все счета в ДБ АО «Сбербанк России». На 31 декабря 2021 года балансовая стоимость займа составила 7,677,759 тысяч тенге.

##### АО «Народный Банк Казахстан»

В течение 2022 года в рамках кредитной линии от АО «Народный Банк Казахстана» получены транши на общую сумму 15,087,315 тысяч тенге (2021 год: 74,188,013 тысяч тенге), в том числе для капитальных проектов на сумму 7,921,315 тысяч тенге (2021 год: 51,088,013 тысяч тенге), для пополнения оборотных средств – 7,166,000 тысяч тенге (2021 год: 23,100,000 тысяч тенге). 5 января 2022 года ЭГРЭС-1 заключила дополнительные соглашения с АО «Народный банк Казахстана» о продлении срока займов на сумму 37,132,612 тысяч тенге до 2029 года. Процентные ставки по займам, полученным в 2022 году, – 11.0-18.0%, до 31 декабря 2021 года – 10.75-12.0%. На 31 декабря 2022 года задолженность ГРЭС-1 по займам от АО «Народный банк Казахстана» составляет 62,526,408 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 64,888,193 тысяч тенге).

#### ТОО «АлматыЭнергоСбыт»

##### АО «Народный Банк Казахстан»

22 апреля 2015 года ТОО «АлматыЭнергоСбыт» заключило соглашение о предоставлении кредитной линии с АО «Народный Банк Казахстана». По данной кредитной линии в 2022 году ТОО «АлматыЭнергоСбыт» получало займы на общую сумму 24,091,243 тысячи тенге. В течение 2022 года ставка вознаграждения в тенге была увеличена с 10.75% до 18.75% годовых в тенге, в связи с увеличением процентной базовой ставки Национального Банка РК с 9.25% до 16.75%. Займы предоставлены на пополнение оборотных средств.

6 октября 2022 года было произведено увеличение лимита по кредитной линии, предоставленной АО «Народный Банк Казахстана» до 5,000,000 тысяч тенге при предоставлении имущества под залог в 2023 году. В связи с этим, 19 октября 2022 года было заключено дополнительное соглашение №29 с АО «Народный Банк Казахстана». На 31 декабря 2022 года договор залога не был оформлен.

Балансовая стоимость займа по состоянию на 31 декабря 2022 года составляет 5,003,532 тысячи тенге (31 декабря 2021 года: 1,300,379 тысяч тенге).

## 18. Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	19,498,687	18,687,536
Кредиторская задолженность по приобретению ОС	16,990,391	13,446,083
Задолженность по заработной плате	2,352,092	1,890,163
Задолженность по дивидендам	420,552	421,413
Прочая финансовая кредиторская задолженность	4,306,966	2,440,701
<b>Итого финансовая кредиторская задолженность</b>	<b>43,568,688</b>	<b>36,885,896</b>
Задолженность перед Акиматом г. Алматы (Примечание 4)	5,841,514	5,841,514
Авансы, полученные от покупателей и заказчиков	4,167,068	4,618,465
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам	2,637,241	2,152,545
Прочая нефинансовая кредиторская задолженность	1,283,167	658,619
<b>Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>57,497,678</b>	<b>50,157,039</b>

Финансовая кредиторская задолженность выражена в следующих валютах:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Тенге	42,158,761	35,234,828
Евро	1,409,927	1,394,979
Доллары США	-	255,681
Прочие валюты	-	408
<b>Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>43,568,688</b>	<b>36,885,896</b>

## 19. Задолженность по налогам и прочим выплатам в бюджет

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Резерв на приобретение дополнительных квот на выброс парниковых газов (Примечание 29)	4,618,337	2,438,179
НДС	1,639,693	2,806,478
Плата за загрязнение окружающей среды	1,565,921	1,506,590
КПН у источника выплаты с нерезидентов	1,425,740	-
Индивидуальный подоходный налог	687,585	558,498
Социальный налог	558,274	476,576
Налог на имущество	111,530	9,757
КПН у источника выплаты с резидентов	19,216	9,025
Налог на добычу полезных ископаемых	13,409	12,085
Прочие	672,096	33,317
<b>Итого задолженность по налогам и прочим выплатам в бюджет</b>	<b>11,311,801</b>	<b>7,850,505</b>

## 20. Выручка

В тысячах казахстанских тенге	2022 г.	2021 г.
Реализация электроэнергии	305,755,457	265,591,419
Доход от услуги по поддержанию готовности электрической мощности	34,277,444	31,953,443
Реализация теплоэнергии	19,763,641	18,704,197
Передача и распределение электроэнергии	8,206,498	4,875,571
Доход от сдачи в аренду электрических станций ВИЭ	5,208,621	5,101,336
Доход от сдачи в аренду инвестиционной собственности	4,179,075	3,925,631
Реализация химической воды	1,852,350	1,780,575
Прочее	2,221,906	604,972
<b>Итого выручка</b>	<b>381,464,992</b>	<b>332,537,144</b>

## 21. Себестоимость продаж

В тысячах казахстанских тенге	2022 г.	2021 г.
Топливо	68,246,607	60,320,131
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	59,763,569	55,167,570
Стоимость приобретенной электроэнергии	50,991,047	42,426,131
Оплата труда и связанные расходы	45,643,212	34,120,284
Услуги по передаче электроэнергии и прочие услуги	16,847,331	16,074,142
Налоги, кроме подоходного налога	12,305,995	12,725,421
Ремонт и содержание	9,950,215	10,526,800
Услуги по поддержанию готовности электрической мощности	8,818,587	8,717,775
Водообеспечение	7,106,102	6,329,442
Услуги сторонних организаций	3,384,800	2,187,982
Материалы	2,180,674	1,930,087
Услуги охраны	1,198,170	1,122,620
Начисление резервов по неликвидным товарно-материальным запасам	88,432	19,284
Прочие	2,403,845	3,179,770
<b>Итого себестоимость продаж</b>	<b>288,928,586</b>	<b>254,847,439</b>

## 22. Расходы по реализации

В тысячах казахстанских тенге	2022 г.	2021 г.
Диспетчеризация и контроль электроэнергии	8,058,046	7,985,697
Передача электроэнергии	979,871	979,871
Оплата труда и связанные расходы	52,820	62,845
Прочее	19,665	957
<b>Итого расходы по реализации</b>	<b>9,110,402</b>	<b>9,029,370</b>

## 23. Общие и административные расходы

В тысячах казахстанских тенге	2022 г.	2021 г.
Оплата труда и связанные расходы	8,490,918	7,615,855
Государственные пошлины	4,035,216	652,232
Прочие налоги, кроме подоходного налога	1,346,863	786,963
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	940,866	942,913
Консультационные и прочие профессиональные услуги	466,856	654,963
Услуги по охране	466,722	450,792
Обслуживание программного обеспечения	350,685	251,780
Материалы	254,087	262,280
Командировочные и представительские расходы	201,676	232,845
Прочие	2,298,089	2,781,515
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<b>18,851,978</b>	<b>14,632,138</b>

Государственные пошлины включают штрафы и пени по результатам налоговых проверок, а также изучения исторических данных в рамках реализации пилотного проекта Комитета государственных доходов Министерства финансов Республики Казахстан - Горизонтальный мониторинг. В 2022 году Группа начислила обязательство по штрафам и пеням согласно уведомлений о результатах налоговых проверок, в том числе ЭГРЭС-1 в сумме 2,981,943 тысячи тенге (Примечание 29). Также по результатам горизонтального мониторинга Самрук-Энерго был начислен резерв по налогу у источника выплат в сумме 880,444 тысяч тенге (Примечание 29).

## 24. Прочие доходы

В тысячах казахстанских тенге	2022 г.	2021 г.
Доходы от возмещения затрат по товарообмену электроэнергии	1,371,982	1,914,325
Доходы от реализации товарно-материальных запасов	833,797	992,256
Доходы по штрафам и пени, неустойкам	747,330	196,248
Доходы от безвозмездно полученных услуг и основных средств	461,156	673,209
Прочие операционные доходы	526,791	615,895
<b>Итого прочие доходы</b>	<b>3,941,056</b>	<b>4,391,933</b>

## 25. Финансовые доходы

В тысячах казахстанских тенге	2022 г.	2021 г.
Процентные доходы по банковским депозитам	1,849,383	1,120,511
Процентные доходы - амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	625,782	786,986
Процентные доходы - амортизация дисконта по облигациям и займам	238,265	484,379
Прочие	33,946	221,129
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>2,747,376</b>	<b>2,613,005</b>



## 26. Финансовые расходы

В тысячах казахстанских тенге	2022 г.	2021 г.
Процентные расходы по облигациям и займам		
расходы по вознаграждению (Примечание 17)	21,154,648	22,017,507
амортизация дисконта приведенной стоимости (Примечание 17)	6,979,871	6,636,987
Амортизация дисконта приведенной стоимости		
резерва под обязательства по ликвидации (Примечание 16)	316,612	250,453
обязательства по вознаграждениям работникам	175,439	148,525
Убыток за вычетом прибыли от курсовой разницы	352,116	107,479
Дивиденды по привилегированным акциям дочерних компаний	211,391	91,143
Прочие	557,621	734,817
<b>Итого финансовые расходы, признанные в прибыли или убытке</b>	<b>29,747,698</b>	<b>29,986,911</b>
Капитализированные затраты по кредитам и займам (Примечание 7)	7,109,611	2,882,180
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>36,857,309</b>	<b>32,869,091</b>

## 27. Подоходный налог

В тысячах казахстанских тенге	2022 г.	2021 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	21,055,060	14,921,128
Экономия по отсроченному подоходному налогу	(4,944,515)	(6,544,694)
<b>Итого расходы по подоходному налогу</b>	<b>16,110,545</b>	<b>8,376,434</b>

Ниже представлена сверка теоретического и фактического расхода по налогу:

В тысячах казахстанских тенге	2022 г.	2021 г.
Прибыль по МСФО до налогообложения	47,152,634	24,054,836
Теоретический расход по подоходному налогу по действующей ставке 20% (2021 г.: 20%)	9,430,527	4,810,967
<b>Корректировки на:</b>		
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, необлагаемая подоходным налогом	(3,220,623)	(2,690,915)
Постоянные разницы: реструктуризация активов (Примечание 31)	7,294,502	-
Корректировка по отношению к предыдущим периодам, включая истечение срока давности по переносимым налоговым убыткам	4,411,959	5,392,474
Прочие необлагаемые расходы	2,287,440	773,413
Расход/(доход) Мойнакской ГЭС, освобожденный от подоходного налога	94,701	(1,736,263)
Подоходный налог у источника выплаты	49,641	347,590
Изменения в непризнанных активах по отсроченному подоходному налогу	(4,237,602)	1,479,168
<b>Итого расходы по подоходному налогу</b>	<b>16,110,545</b>	<b>8,376,434</b>

Различия между МСФО и налоговым законодательством РК приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в бухгалтерском учете и их налоговой базой. Налоговое влияние изменений временных разниц представлено ниже и отражено согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц.

В тысячах казахстанских тенге	1 января 2022 г.	Отнесено на счет прибыли и убытков	31 декабря 2022 г.
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>			
Перенесенные налоговые убытки	14,550,285	(6,139,051)	8,411,234
Обязательства по вознаграждениям работникам	164,468	39,847	204,315
Облигации	281,101	608,650	889,751
Резерв на ликвидацию золоотвалов	534,401	(534,401)	-
Товарно-материальные запасы	77,185	(75,857)	1,328
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	1,156,945	(34,857)	1,122,088
Налоги кроме подоходного налога	622,909	(507,448)	115,461
Резерв по неиспользованным отпускам	443,145	32,496	475,641
Прочее	698,171	1,642,400	2,340,571
<b>Валовые активы по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>18,528,610</b>	<b>(4,968,221)</b>	<b>13,560,389</b>
Непризнанные активы по отсроченному подоходному налогу	(4,987,778)	4,237,601	(750,177)
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу	13,540,832	(730,620)	12,810,212
<b>Признанные активы по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Налоговый эффект облагаемых временных разниц</b>			
Основные средства	(74,589,516)	4,512,813	(70,076,703)
Займы	(11,149,877)	1,162,323	(9,987,554)
<b>Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>(85,739,393)</b>	<b>5,675,136</b>	<b>(80,064,257)</b>
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	13,540,832	(730,620)	12,810,212
<b>Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>(72,198,561)</b>	<b>4,944,516</b>	<b>(67,254,045)</b>
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>			
Перенесенные налоговые убытки	16,990,482	(2,440,197)	14,550,285
Обязательства по вознаграждениям работникам	164,321	147	164,468
Облигации	696,505	(415,404)	281,101
Резерв на ликвидацию золоотвалов	678,528	(144,127)	534,401
Товарно-материальные запасы	86,988	(9,803)	77,185
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	827,757	329,188	1,156,945
Налоги кроме подоходного налога	104,253	518,656	622,909
Резерв по неиспользованным отпускам	476,563	(33,418)	443,145
Прочее	614,263	83,908	698,171
<b>Валовые активы по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>20,639,660</b>	<b>(2,111,050)</b>	<b>18,528,610</b>
Непризнанные активы по отсроченному подоходному налогу	(3,508,610)	(1,479,168)	(4,987,778)
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу	17,131,050	(3,590,218)	13,540,832
<b>Признанные активы по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Налоговый эффект облагаемых временных разниц</b>			
Основные средства	(82,827,015)	8,237,499	(74,589,516)
Займы	(13,047,287)	1,897,410	(11,149,877)
<b>Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>(95,874,302)</b>	<b>10,134,909</b>	<b>(85,739,393)</b>
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	17,131,050	(3,590,218)	13,540,832
<b>Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>(78,743,252)</b>	<b>6,544,691</b>	<b>(72,198,561)</b>

В контексте текущей структуры Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы различных компаний Группы не могут быть зачтены с текущими налоговыми обязательствами и налоговыми прибылями других компаний Группы и, соответственно, налоги могут быть начислены даже при наличии консолидированного налогового убытка. Поэтому, активы и обязательства по отсроченному подоходному налогу зачитываются, если только они относятся к одному и тому же объекту налогообложения.

У Группы существуют потенциальные отсроченные налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды. Срок использования данных налоговых убытков истекает в 2027 году.

Группа не имела отсроченные налоговые обязательства в 2022 году (2021 год: не имела отсроченные налоговые обязательства) в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в совместные предприятия, так как Группа имеет возможность контролировать сроки изменения этих временных разниц и не планирует их пересмотр в обозримом будущем.

## 28. Прекращенная деятельность

28 декабря 2022 года Компания реализовала («ТМ») и ее дочернюю компанию ТОО «Мангышлак Мунай» («ММ») в пользу АО «НК «QazaqGaz» по рыночной цене 13,178,650 тысяч тенге.

Так как операции ТМ и ММ представляют собой отдельные значительные виды деятельности, эта группа выбытия представлена как прекращенная деятельность в консолидированной финансовой отчетности.

Ниже представлена информация о выбывших активах и обязательствах, а также о вознаграждении при продаже:

В тысячах казахстанских тенге	28 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Основные средства	14,716,353	14,743,194
Прочие долгосрочные активы	626,768	626,224
Товарно-материальные запасы	362	1,043
Прочие краткосрочные активы	7,791	1,469
Денежные средства и их эквиваленты	6,028	15,232
<b>Итого внеоборотные активы проданной выбывающей группы</b>	<b>15,357,302</b>	<b>15,387,162</b>
Прочие долгосрочные обязательства	2,102,121	1,868,803
Прочие обязательства	104,996	289,327
<b>Итого обязательства, непосредственно связанные с проданной выбывающей группой</b>	<b>2,207,117</b>	<b>2,158,130</b>

В тысячах казахстанских тенге	ТМ 28 декабря 2022 г.
Возмещение, полученное за продажу дочерней организации	13,178,650
Балансовая стоимость проданных чистых активов	(13,150,185)
Расходы при реализации дочерней организации	(678,309)
<b>Убыток от выбытия дочерней организации</b>	<b>(649,844)</b>

Анализ результатов прекращенной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года представлен ниже:

В тысячах казахстанских тенге	ММ	ТМ	Итого
Выручка	-	-	-
Прочие доходы	312,825	118	312,943
Расходы	(381,165)	(17,754)	(398,919)
Прибыль или убыток до налогообложения от прекращенной деятельности	(68,340)	(17,636)	(85,976)
Расходы по подоходному налогу	-	-	-
<b>Убыток от прекращенной деятельности</b>	<b>(68,340)</b>	<b>(17,636)</b>	<b>(85,976)</b>
Убыток от переоценки чистых активов прекращенной деятельности и их реализации	-	(649,844)	(649,844)
<b>Убыток за год от прекращенной деятельности</b>	<b>(68,340)</b>	<b>(667,480)</b>	<b>(735,820)</b>

Анализ результатов прекращенной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года представлен ниже:

В тысячах казахстанских тенге	ММ	ТМ	Итого
Выручка	-	-	-
Прочие доходы	145	3,026	3,171
Расходы	(20,828)	(313,880)	(334,708)
Прибыль или убыток до налогообложения от прекращенной деятельности	(20,683)	(310,854)	(331,537)
Расходы по подоходному налогу	-	(319)	(319)
<b>Прибыль или убыток от прекращенной деятельности</b>	<b>(20,683)</b>	<b>(311,173)</b>	<b>(331,856)</b>

## 29. Условные и договорные обязательства и операционные риски

### COVID-19

В марте 2020 года Всемирная Организация Здравоохранения объявила вспышку нового типа коронавируса COVID-19 пандемией. В связи с пандемией казахстанские органы власти приняли целый ряд мер, направленных на сдерживание распространения и смягчение последствий COVID-19, таких как запрет и ограничение передвижения, карантин, самоизоляция и ограничение коммерческой деятельности, включая закрытие предприятий. Большинство указанных выше мер были впоследствии смягчены, однако по состоянию на 31 декабря 2022 года все еще существует риск, что государственные органы могут ввести дополнительные ограничения в 2023 году в ответ на возможные новые разновидности вируса. Деятельность Группы на период карантина не приостанавливалась, работа офисных сотрудников была организована дистанционно. По мнению руководства Группы, данное событие, связанное со вспышкой вируса, не оказало существенного влияния на деятельность и консолидированную финансовую отчетность Группы.

### Война между Россией и Украиной

21 февраля 2022 года президент России объявил о признании Луганской и Донецкой Народных Республик, а 24 февраля направил военные мобилизованные войска к территории Украины. В ответ на действия России, Соединенные Штаты Америки, Европейский союз и некоторые другие страны ввели санкции против России, включая отключение ряда российских финансовых организаций от SWIFT. Россия является крупнейшим торговым партнером Казахстана, на долю которого приходится до 40% нефтяного экспорта, и является ключевым торговым транзитом, в частности, через Каспийский трубопроводный консорциум (КТК), который позволяет экспортировать до 80% казахстанской сырой нефти.

Деятельность КТК была прервана в марте 2022 года из-за ущерба, нанесенного ураганом, но это не оказало существенного влияния на бюджет из-за роста цен на нефть, однако, продолжительное закрытие

Россией маршрута КТК для казахстанской сырой нефти будет иметь серьезные последствия для экспорта Казахстана и экономики в целом. Власти Казахстана рассматривают альтернативные маршруты к Каспийскому морю, в том числе через Азербайджан, Грузию и Турцию, но они потребуют значительных вложений в дополнительную инфраструктуру, а замена маршрута КТК займет много лет.

Вследствие конфликта между Россией и Украиной и его последствий обменный курс тенге стал более волатильным, а уровень инфляции достиг практически 20.3 % в декабре 2022 года. На сегодняшний день, Национальный банк Республики Казахстан предпринял ряд мер для поддержания стабильности финансовой системы Казахстана. По мнению руководства Группы, данное событие, связанное с конфликтом между Россией и Украиной, не оказало существенного влияния на деятельность и консолидированную финансовую отчетность Группы, за исключением общих макроэкономических последствий и задержек по поставке импортного оборудования.

Долгосрочные последствия текущей экономической ситуации трудно предсказать, а текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

### Операционная среда

В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ и другое минеральное сырье, составляющие основную часть экспорта страны. Эти особенности также включают, но не ограничиваются существованием национальной валюты, не имеющей свободной конвертации за пределами страны, и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг. Высокая инфляция, проблемы, вызванные недавними внутренними беспорядками в январе 2022 года, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, волатильность обменного курса оказали и могут продолжать оказывать негативное влияние на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности и создание трудностей с привлечением международного финансирования.

20 августа 2015 года Национальный банк и Правительство Республики Казахстан приняли решение о прекращении поддержки обменного курса тенге и реализации новой денежно-кредитной политики, основанной на режиме инфляционного таргетирования, отмене валютного коридора и переходе к свободно плавающему обменному курсу. При этом, политика Национального банка в отношении обменного курса допускает интервенции, чтобы предотвратить резкие колебания обменного курса тенге для обеспечения финансовой стабильности.

По состоянию на дату настоящего отчета официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 445.98 тенге за 1 доллар США по сравнению с 462.65 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2022 года (31 декабря 2021 года: 431.67 тенге за 1 доллар США). Таким образом, сохраняется неопределенность в отношении обменного курса тенге и будущих действий Национального банка и Правительства, а также влияния данных факторов на экономику Республики Казахстан.

В сентябре 2022 года международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings подтвердило суверенный рейтинг Казахстана на уровне «BBB-». Прогноз изменения кредитного рейтинга был понижен до «негативного» в результате роста внешних и финансовых рисков. Агентство Fitch подтвердило долгосрочный рейтинг Казахстана как «BBB» со «стабильным» прогнозом. Стабильный прогноз поддерживается сильными бюджетными и внешними балансами правительства, финансовой гибкостью, подкрепленной накопленными сбережениями от нефтяных доходов, чистой финансовой кредиторской позицией, а также мерами, реализуемыми Правительством Республики Казахстан.

Сложности, связанные с социальной напряженностью, вылившиеся во внутренние волнения в начале 2022 года, и последствиями конфликта между Россией и Украиной и последующие санкции, уравновешиваются высокими ценами на основные экспортируемые товары и увеличением добычи нефти с 2024 года, когда начнется расширение нефтяного месторождения Тенгиз. По прогнозам аналитиков темп роста экономики составит около 3.6% в среднем в 2022-2025 годах.

Экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании/Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Компании/Группы. Однако, будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Кроме того, электроэнергетический сектор в Республике Казахстан остается подверженным влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений в Республике Казахстан. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, то есть от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Группы.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Группа использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых.

### Налоговое законодательство

Казахстанское законодательство и практика налогообложения находятся в состоянии непрерывного развития, и поэтому подвержены различному толкованию и частым изменениям, которые могут иметь обратную силу. В некоторых случаях, в целях определения налогооблагаемой базы, налоговое законодательство ссылается на положения МСФО, при этом толкование соответствующих положений МСФО казахстанскими налоговыми органами может отличаться от учетных политик, суждений и оценок, примененных руководством при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, что может привести к возникновению дополнительных налоговых обязательств у Группы. Налоговые органы могут проводить ретроспективную проверку в течение пяти лет после окончания налогового года.

С июля 2020 года Комитетом государственных доходов Министерства финансов Республики Казахстан (далее – КГД) осуществлен запуск пилотного проекта по внедрению горизонтального мониторинга, который продлится до 31 декабря 2023 года. Так, в 2021-2022 годах КГД в рамках пилотного проекта по горизонтальному мониторингу было проведено изучение исторических данных на ЭГРЭС-1 и Самрук-Энерго (Корпоративный центр) за пятилетний период, по итогам которого проведены налоговые проверки, выставлены Уведомления о результатах налоговой проверки. Основные выявленные нарушения включают в себя неправомерные вычеты по вознаграждениям по займам, а также занижение КПН у источника выплаты. Компании выразили свое несогласие и продолжают работу по оспариванию в судах.

Руководство Группы считает, что ее интерпретации соответствующего законодательства являются приемлемыми, и налоговая позиция Группы обоснована. По мнению руководства, Группы не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым искам, превышающим резервы, сформированные в данной консолидированной финансовой отчетности (Примечание 23).

### Страхование

Страховой рынок в РК находится на стадии раннего развития, и многие виды страхования, которые широко распространены в других странах, не доступны в Казахстане. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных помещений, убытков от прекращения деятельности или обязательств перед третьими лицами за ущерб, причиненный недвижимости или окружающей среде в результате аварий или операций Группы. Пока Группа не имеет полного страхования, существует риск того, что утрата или повреждение отдельных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

### Вопросы охраны окружающей среды

В настоящее время в Республике Казахстан ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции казахстанских государственных органов относительно обеспечения его

соблюдения. В 2021 году в Республике Казахстан вступил в силу новый экологический кодекс, который регулирует общественные отношения в сфере взаимодействия человека и природы (экологические отношения), возникающие в связи с осуществлением физическими и юридическими лицами деятельности, оказывающей или способной оказать воздействие на окружающую среду. Помимо увеличения ответственности промышленных предприятий за загрязнение окружающей среды, экологический кодекс также предусматривает внедрение иерархии управления отходами и предписывает требования по ликвидации последствий деятельности.

Положения данного кодекса обязывают получение комплексных экологических разрешений, связанных с применением наилучших доступных техник (НДТ), выдаваемые Комитетом экологического регулирования и контроля Министерства экологии, геологии и природных ресурсов Республики Казахстан.

Прочие положения экологического кодекса, применимые к определенным предприятиям Группы, включают установку автоматизированных систем мониторинга выбросов и методы обращения с отходами. До проведения полной оценки, невозможно оценить финансовые последствия новых требований нового экологического кодекса Казахстана, но ожидается увеличение стоимости соблюдения экологических требований, либо в виде дополнительных инвестиций, необходимых для управления отходами и разработки соответствующих процессов мониторинга, либо в виде повышения платы за производство отходов.

Согласно вновь введенным нормам экологического кодекса у предприятий есть обязательства по ликвидации последствий эксплуатации объектов, оказывающих негативное воздействие на окружающую среду, но требования по ликвидации последствий зависят от категории производственных предприятий и объектов строительства, которые определяются в зависимости характера объектов, степени воздействия на окружающую среду и сферы деятельности предприятий. С момента вступления новых требований и в течение 2022 года Группа осуществляла оценку новых требований на финансовую отчетность Группы. По результатам такой работы Группа признала дополнительные обязательства в отношении ликвидации последствий эксплуатации ее объектов (Примечание 4, 1б).

При действующей редакции Экологического кодекса у Группы имеется обязательство по предоставлению финансового обеспечения для ликвидации последствий объектов категории I в срок до 1 июля 2024 года. Финансовое обеспечение предоставляется в виде: гарантии; залога банковского вклада; залога имущества; страхования. Финансовое обеспечение предоставляется в одном из нескольких видов финансового обеспечения перечисленных выше, или в их сочетании по выбору оператора объекта I категории при условии, что доля финансового обеспечения в виде залога банковского вклада должна составлять:

- 1) по истечении десяти лет с даты ввода в эксплуатацию объекта (для действующих объектов по состоянию на 1 июля 2021 года до 2031 года) - не менее пятидесяти процентов от общей суммы финансового обеспечения;
- 2) по истечении двадцати лет с даты ввода в эксплуатацию объекта для действующих объектов по состоянию на 1 июля 2021 года до 2041 года - сто процентов от общей суммы финансового обеспечения. Оператор объекта I категории обязан обеспечить наличие финансового обеспечения непрерывно до полного исполнения всех своих обязательств по ликвидации последствий эксплуатации такого объекта.

Размер финансового обеспечения определяется в соответствии с методикой, утвержденной уполномоченным органом в области охраны окружающей среды, исходя из расчетной стоимости работ по ликвидации последствий эксплуатации объекта I категории, и подлежит перерасчету каждые семь лет.

Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды, как минимум на ежегодной основе. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в финансовой отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Группы

считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется существенных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде, за исключением признанных или раскрытых в настоящей финансовой отчетности.

В соответствии с природоохранным законодательством Группа имеет юридические обязательства по приобретению дополнительных квот на выброс парниковых газов. Для Группы установлены объемы углеродных квот до 2025 года в зависимости от плановой выработки электроэнергии и удельного коэффициента выбросов парниковых газов на единицу продукции. В связи с увеличением объемов производства ЭГРЭС-1 у Группы сложился дефицит квот на выбросы парниковых газов в 2022 и 2021 годах. Группа ведет работы для подачи заявления на получения дефицита квот на выбросы парниковых газов в соответствии с Экологическим кодексом Республики Казахстан. На 31 декабря 2022 года резерв включает обязательства ЭГРЭС-1 на приобретение дополнительных квот на выброс парниковых газов за 2022 и 2021 года (31 декабря 2021 года: за 2021 год) (Примечание 19).

#### Резерв на ликвидацию золоотвалов

В соответствии с Экологическим кодексом, Группа также имеет юридическое обязательство на ликвидации участка золоотвалов, представляющих собой полигоны размещения отходов операционной деятельности Группы. На 31 декабря 2022 года балансовая стоимость резерва на ликвидацию золоотвалов составила 2,481,986 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 2,826,592 тысячи тенге). Оценка существующего резерва на ликвидацию золоотвалов основана на интерпретации Группой действующего природоохранного законодательства РК, подкрепленной технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления и проведения работ по рекультивации. Данная оценка может измениться при завершении последующих природоохранных исследовательских работ и пересмотра существующих программ по рекультивации и восстановлению.

#### Воздействие вопросов экологии, социального и корпоративного управления (ESG) – учет изменения климата и связанных рисков

Группа солидарна с озабоченностью мирового сообщества по вопросам изменения климата и поддерживает глобальные усилия по сокращению выбросов парниковых газов, повышению энергоэффективности, переходу на возобновляемые источники энергии и отказу от углеродного топлива. Стратегической целью АО «Самрук-Казына», материнской компании Группы, является сокращение углеродного следа на 10% к 2032 году по сравнению с 2021 годом и стремится достичь углеродной нейтральности к 2060 году. В целом, углеродная нейтральность не исключает выбросы парниковых газов - объем выбросов, который невозможно уменьшить, необходимо компенсировать.

В отношении выявленных рисков, связанных с изменением климата, Группа оценила их влияние на признание/прекращение признания активов и обязательств, оценку таких активов и обязательств, а также раскрытие информации в консолидированной финансовой отчетности. Перечисленные ниже области преимущественно подвержены влиянию рисков, связанных с изменением климата:

- а) Группа инициировала проекты по строительству новых парогазовых установок на Алматинских ТЭЦ-2 и ТЭЦ-3 с целью замены существующего пылеугольного оборудования современными экологически чистыми парогазовыми энергоблоками (Примечание 4); и
- б) Группа оценила и признала резервы на ликвидацию объектов эксплуатации и восстановление экологического ущерба в связи с недавно введенными нормативными требованиями в соответствии с Экологическим кодексом (Примечание 4).

В отношении выявленных рисков, связанных с изменением климата, Группа оценила их влияние на признание/прекращение признания активов и обязательств, оценку таких активов и обязательств, а также раскрытие информации в консолидированной финансовой отчетности. Перечисленные ниже области преимущественно подвержены влиянию рисков, связанных с изменением климата:

### Обязательства капитального характера

Группа проанализировала свою подверженность сезонным и другим возникающим бизнес-рискам, но не определила какие-либо риски, которые могли бы повлиять на финансовые показатели или положение Группы по состоянию на 31 декабря 2022 года. Группа обладает необходимыми средствами и источниками финансирования для исполнения обязательств капитального характера и для обеспечения оборотного капитала.

По состоянию на 31 декабря 2022 года у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 65,331,177 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 84,376,182 тысячи тенге).

### Обязательства капитального характера совместных предприятий

По состоянию на 31 декабря 2022 года доля Группы в долгосрочных договорных обязательствах Fogim Muider и СЭГРЭС-2 составила 3,997,304 тысячи тенге и 11,812,824 тысячи тенге соответственно (31 декабря 2021 года: 5,942,347 тысяч тенге и 12,892,412 тысяч тенге соответственно).

### Ковенанты по займам

У Группы есть определенные ковенанты по всем банковским займам и обязательствам по облигациям, банковским гарантиям Самрук-Энерго, а также займу Самрук-Энерго от Самрук-Казына (Примечание 17). Несоблюдение данных ковенантов может привести к негативным последствиям для Группы, включая рост затрат по займам и объявление дефолта. По итогам 2022 года и 2021 года Группа исполнила нормативные значения ковенантов по займам, а также получила вейверы по снижению порогов, в случаях где прогнозировалось место события нарушения.

### 30. Неконтролирующая доля

В таблице ниже представлена информация обо всех дочерних предприятиях, в которых имеется неконтролирующая доля, значительная для Группы.

В тысячах казахстанских тенге	Место осуществления деятельности (и страна регистрации, если она отличается от места осуществления деятельности)	Процент неконтролирующей доли	Процент прав голоса, приходящихся на неконтролирующую долю	Прибыль или убыток, приходящийся на неконтролирующую долю	Накопленные неконтролирующие доли в дочернем предприятии	Дивиденды, выплаченные неконтролирующей доле в течение года
<b>Год, закончившийся 31 декабря 2022 г.</b>						
АО «Бухтарминская ГЭС»	Казахстан	3.7%	3,7%	176,031	1,692,983	211,657
АО «Шульбинская ГЭС»	Казахстан	7.86%	7,86%	(1,098)	23,450	-
АО «Усть-Каменогорская ГЭС»	Казахстан	10%	10%	(341)	2,262	-
<b>Итого</b>				<b>174,592</b>	<b>1,718,695</b>	<b>211,657</b>
<b>Год, закончившийся 31 декабря 2021 г.</b>						
АО «Бухтарминская ГЭС»	Казахстан	10%	10%	301,877	1,516,952	98,238
АО «Шульбинская ГЭС»	Казахстан	7.86%	7,86%	(1,375)	24,547	-
АО «Усть-Каменогорская ГЭС»	Казахстан	10.01%	10,01%	(267)	2,604	-
<b>Итого</b>				<b>300,235</b>	<b>1,544,103</b>	<b>98,238</b>

В тысячах казахстанских тенге	Краткосрочные активы	Долгосрочные активы	Краткосрочные обязательства	Долгосрочные обязательства	Выручка	Прибыль/убыток	Итого совокупный доход	Потоки денежных средств
<b>Год, закончившийся 31 декабря 2022 г.</b>								
АО «Бухтарминская ГЭС»	4,677,361	1,265,122	128,221	145,964	4,180,758	3,340,728	3,552,119	617,668
АО «Шульбинская ГЭС»	-	-	598,444	12,156	-	(13,964)	(13,964)	-
АО «Усть-Каменогорская ГЭС»	-	-	121,219	-	-	(3,411)	(3,411)	-
<b>Итого</b>	<b>4,677,361</b>	<b>1,265,122</b>	<b>847,884</b>	<b>158,120</b>	<b>4,180,758</b>	<b>3,323,353</b>	<b>3,534,744</b>	<b>617,668</b>
<b>Год, закончившийся 31 декабря 2021 г.</b>								
АО «Бухтарминская ГЭС»	2,087,488	1,238,493	121,368	145,964	3,927,241	3,018,774	3,109,943	770,712
АО «Шульбинская ГЭС»	-	-	586,143	10,492	-	(17,490)	(17,490)	-
АО «Усть-Каменогорская ГЭС»	-	-	107,511	10,297	-	(2,672)	(2,672)	-
<b>Итого</b>	<b>2,087,488</b>	<b>1,238,493</b>	<b>815,022</b>	<b>166,753</b>	<b>3,927,241</b>	<b>2,998,612</b>	<b>3,089,781</b>	<b>770,712</b>



## 31. Основные дочерние, ассоциированные и совместные предприятия

Название предприятия	Вид деятельности	% прав голоса	Доля участия	Страна регистрации
<b>Дочерние предприятия:</b>				
АО «Алатау Жарык Компани-ясы»	Передача и распределение электроэнергии по городу Алматы и Алматинской области	100%	100%	Казахстан
АО «Алматинские электрические станции»	Производство электро- и теплоэнергии и горячей воды в городе Алматы и Алматинской области	100%	100%	Казахстан
ТОО «АлматыЭнергоСбыт»	Реализация электроэнергии на территории города Алматы и Алматинской области	100%	100%	Казахстан
АО «Шардаринская ГЭС»	Производство электроэнергии на гидроэлектростанции в Южном Казахстане	100%	100%	Казахстан
АО «Мойнакская ГЭС»	Производство электроэнергии на гидроэлектростанции в Алматинской области	100%	100%	Казахстан
Станция ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржа-нова»	Производство электрической и тепловой энергии на основе угля	100%	100%	Казахстан
АО «Бухтарминская ГЭС»	Является собственником Бухтарминской гидроэлектростанции, переданной в аренду	90%	90%	Казахстан
АО «Усть-Каменогорская ГЭС»	С момента передачи гидроэлектростанции в аренду данная компания является бездействующей	89.99%	89.99%	Казахстан
АО «Шульбинская ГЭС»	С момента передачи гидроэлектростанции в аренду данная компания является бездействующей	92.14%	92.14%	Казахстан
ТОО Samruk Green Energy	Развитие возобновляемой электроэнергии	100%	100%	Казахстан
ТОО «Первая ветровая электрическая станция»	Производство электроэнергии на ветровой электростанции	100%	100%	Казахстан
ТОО «Казгидротехэнерго»	Реализация проектов в сфере возобновляемых источников энергии	100%	100%	Казахстан
ТОО «Теплоэнергомаш»	Реализация проектов в сфере возобновляемых источников энергии	95%	95%	Казахстан
ТОО «Energy Solutions»	Транспортировка и прочие услуги	100%	100%	Казахстан
ТОО «Тегис Мунай» и ТОО «Мангышлак Мунай»	Транспортировка и прочие услуги Разведка и разработка газового месторождения (на 31 декабря 2022 года – нет контроля)	100%	100%	Казахстан
АО «Балхашская ТЭС»	Строительство Балхашской ТЭС	100%	100%	Казахстан
ТОО «Ereymenau Wind Power»	Производство электроэнергии на ветровой электростанции	100%	100%	Казахстан
Qazaq Green Power PLC	Производство зеленой энергетики	100%	100%	Казахстан
<b>Ассоциированные предприятия:</b>				
ТОО «Энергия Семиречья»	Производство электроэнергии на ветровой электростанции возле Алматы	25%	25%	Казахстан
<b>Совместные предприятия:</b>				
АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»	Производство электро- и теплоэнергии на основе угля	50%	50%	Казахстан
Forum Muider BV	Компания владеет 100% долями уставного капитала ТОО «Богатырь Комир» (Компания занимается производством энергетического угля) и ряда компаний, зарегистрированных в Российской Федерации и Республике Кипр, и не осуществляющих значительных операций	50%	50%	Нидерланды

4 ноября 2022 года зарегистрирована новая дочерняя организация Qazaq Green Power PLC (далее – QGP) в юрисдикции Международного финансового центра «Астана». В декабре 2022 года Компания осуществила вклад в уставный капитал QGP путем передачи полного пакета акций АО «Мойнакская ГЭС» и долей участия в ТОО «Первая ветровая электрическая станция» ТОО «Samruk-Green Energy». В данной консолидированной финансовой отчетности операция отражена как реструктуризация активов.

## 32. Управление финансовыми рисками

## Факторы финансового риска

Деятельность Группы подвергает её ряду финансовых рисков: рыночный риск (включая валютный риск, риск влияния изменения процентной ставки), кредитный риск и риск ликвидности. Программа управления рисками на уровне Группы сосредоточена на непредвиденности финансовых рынков и направлена на максимальное сокращение потенциального негативного влияния на финансовые результаты Группы. Группа не использует производные финансовые инструменты для хеджирования подверженности рискам.

Управление рисками проводится руководством в соответствии с политикой, установленной материнской компанией Группы (Примечание 1), предусматривающей принципы управления рисками и охватывающей специфические сферы, такие как кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск.

## (а) Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору.

Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении.

## Управление кредитным риском

Кредитный риск является единственным наиболее существенным риском для бизнеса Группы. Следовательно, руководство уделяет особое внимание управлению кредитным риском.

Оценка кредитного риска для целей управления рисками представляет собой сложный процесс и требует использования моделей, так как риск изменяется в зависимости от рыночных условий, ожидаемых денежных потоков и с течением времени. Оценка кредитного риска по портфелю активов требует дополнительных оценок в отношении вероятности наступления дефолта, соответствующих коэффициентов убыточности и корреляции дефолтов между контрагентами.

## Система классификации кредитного риска

В целях оценки кредитного риска и классификации финансовых инструментов по уровню кредитного риска Группа использует два подхода: внутренняя система рейтингов на основе рисков или оценка уровня риска, оцениваемых внешними международными рейтинговыми агентствами (Standard & Poor's [S&P], Fitch, Moody's). Внутренние и внешние кредитные рейтинги сопоставляются по единой внутренней шкале с определенным диапазоном вероятностей наступления дефолта. Внутренняя система рейтингов на основе рисков является внутренней разработкой, и рейтинги оцениваются руководством. Группа использует разные методы оценки кредитного риска в зависимости от класса активов.

Группа применяет внутренние рейтинговые системы на основе рисков для оценки кредитного риска по долгосрочной дебиторской задолженности.

Рейтинговые модели регулярно пересматриваются, бэк-тестируются на основе фактических данных о дефолтах и обновляются в случае необходимости. Независимо от используемого метода Группа регулярно подтверждает точность рейтингов, рассчитывает и оценивает прогнозирующие способности моделей.

Внешние рейтинги присваиваются контрагентам независимыми международными рейтинговыми агентствами, такими как S&P, Moody's и Fitch. Эти рейтинги имеются в открытом доступе. Такие рейтинги и соответствующие диапазоны вероятностей дефолта применяются для всех финансовых активов, за исключением торговой дебиторской задолженности и долгосрочной дебиторской задолженности.

### Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ)

Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т. е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Группой: вероятность дефолта, величина кредитного требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и ставка дисконтирования. Задолженность на момент дефолта – оценка риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в сумме риска после завершения отчетного периода, включая погашение основной суммы долга и процентов, и ожидаемое использование средств по кредитным обязательствам. Задолженность на момент дефолта по обязательствам кредитного характера оценивается с помощью коэффициента кредитной конверсии (CCF). Коэффициент кредитной конверсии – это коэффициент, отражающий вероятность конверсии сумм обязательства по договору в балансовое обязательство в течение определенного периода времени. Вероятность дефолта (PD) – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. Убыток в случае дефолта (LGD) – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения. Обычно этот показатель выражается в процентах от задолженности на момент дефолта (EAD). Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку (ЭПС) по финансовому инструменту или ее приблизительную величину.

Ожидаемые кредитные убытки моделируются за весь срок действия инструмента. Весь срок действия инструмента равен оставшемуся сроку действия договора до срока погашения долговых инструментов с учетом непредвиденного досрочного погашения, если оно имело место.

В модели управления «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок» оцениваются убытки, которые возникают в результате наступления всех возможных событий дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Модель «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» представляет часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая возникает в результате наступления событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев с конца отчетного периода или в течение оставшегося срока действия финансового инструмента, если он меньше года.

Оценка руководством ожидаемых кредитных убытков для подготовки консолидированной финансовой отчетности основана на оценках на определенный момент времени, а не на оценках за весь цикл, которые, как правило, используются в целях регулирования. В оценках используется прогнозная информация. Таким образом, ОКУ отражают изменения основных макроэкономических показателей, взвешенные с учетом вероятности, которые влияют на кредитный риск.

Моделирование ОКУ для созданных или приобретенных обесцененных финансовых активов (РОСИ) выполняется таким же образом, за исключением того, что (а) валовая балансовая стоимость и ставка дисконтирования определяются на основе денежных потоков, которые могли быть получены на момент первоначального признания актива, а не на основе предусмотренных договором денежных потоков, и (б) ОКУ всегда равны ОКУ за весь срок. Созданные или приобретенные обесцененные активы – это финансовые

активы, которые были обесцененными на момент первоначального признания, такие как обесцененные займы, приобретенные в результате объединения бизнеса в прошлом.

Для оценки вероятности дефолта Группа определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску соответствует одному или нескольким из перечисленных ниже критериев:

- просрочка заемщиком предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- международные рейтинговые агентства включают заемщика в класс рейтингов дефолта;
- заемщик соответствует критериям вероятной неплатежеспособности, указанным ниже:
  - приостановка начисления процентов/снижение процентной ставки по финансовому активу;
  - списание основного долга;
  - продажа финансового актива со значительным дисконтом к номинальной стоимости;
  - реструктуризация, приводящая к снижению/списанию стоимости займа/прощению задолженности;
  - увеличение срока погашения финансового актива;
  - предоставление отсрочки платежа по основному долгу/процентному платежу на более поздний период;
  - подача иска о признании банкротства контрагента в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
  - иск, поданный контрагентом по заявлению о банкротстве;
  - просрочка по обязательствам, покрываемым договором гарантии или выплатой по договору гарантии, превышает 90 дней.

Для раскрытия информации Группа привела определение дефолта в соответствии с определением обесцененных активов. Вышеуказанное определение дефолта применяется ко всем видам финансовых активов Группы.

Инструмент более не считается дефолтным (т.е. просрочка платежей ликвидирована), если он более не удовлетворяет какому-либо из критериев дефолта в течение трех месяцев подряд. Этот период был определен на основании анализа, учитывающего вероятность возвращения статуса дефолта финансовому инструменту после ликвидации просрочки платежа с использованием разных возможных определений ликвидации просрочки.

Оценка наличия или отсутствия значительного увеличения кредитного риска (SICR) с момента первоначального признания выполняется как на индивидуальной, так и на портфельной основе.

Уровень ожидаемых кредитных кредитов, признаваемых в настоящей консолидированной финансовой отчетности, зависит от присутствия значительного увеличения кредитного риска заемщика с момента первоначального признания. Этот подход основан на трехэтапной модели оценки ожидаемых кредитных убытков. Этап 1 – для финансового инструмента, который не являлся обесцененным на момент первоначального признания, и с этого момента по нему не было значительного увеличения кредитного риска, оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков.

Этап 2 – если выявлено значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, финансовый инструмент переводится в Этап 2, однако пока еще не считается обесцененным, но оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Этап 3 – если финансовый инструмент является обесцененным, он переводится в Этап 3 и оценочный резерв под убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. В результате перевода

актива в Этап 3 организация перестает признавать процентный доход на основе валовой балансовой стоимости и при расчете процентного дохода применяет к балансовой стоимости эффективную процентную ставку актива за вычетом ожидаемых кредитных убытков.

При наличии доказательства того, что критерии значительного увеличения кредитного риска более не выполняются, инструмент переводится обратно в Этап 1. Если риск был переведен в Этап 2 на основании качественного признака, Группа осуществляет мониторинг данного признака, чтобы удостовериться в его сохранении или изменении.

Ожидаемые кредитные убытки по приобретенным или созданным обесцененным финансовым активам всегда оцениваются за весь срок. Таким образом, Группа признает только кумулятивные изменения в ожидаемых кредитных убытках за весь срок.

Ниже в таблице представлены классификация финансовых активов, таких как прочая дебиторская задолженность, по отдельным этапам моделей обесценения. Оценочный резерв под кредитные убытки других финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2021 года является несущественным.

	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1	Этап 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по обесцененным активам)	Итого	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по обесцененным активам)	Итого
<b>Прочая дебиторская задолженность</b>								
На 1 января 2022 г.	(95,729)	(1,440,208)	(469,205)	(2,005,142)	1,754,113	8,232,231	469,205	10,455,549
Вновь созданные или приобретенные	(40,390)	-	-	(40,390)	-	-	-	-
Прекращение признания в течение периода/поступления денежных средств	19,383	880,719	-	900,102	(115,073)	(1,268,416)	-	(1,383,489)
Амортизация дисконта	-	-	-	-	49,744	483,810	-	533,554
Прочие изменения	-	-	152,005	152,005	-	-	(152,005)	(152,005)
Перевод из торговой дебиторской задолженности	-	-	-	-	-	112,510	-	112,510
<b>Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год</b>	<b>(21,007)</b>	<b>880,719</b>	<b>152,005</b>	<b>1,011,717</b>	<b>(65,329)</b>	<b>(672,096)</b>	<b>(152,005)</b>	<b>(889,430)</b>
<b>На 31 декабря 2022 г.</b>	<b>(116,736)</b>	<b>(559,489)</b>	<b>(317,200)</b>	<b>(993,425)</b>	<b>1,688,784</b>	<b>7,560,135</b>	<b>317,200</b>	<b>9,566,119</b>

	Оценочный резерв под кредитные убытки				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по обесцененным активам)	Итого	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)	Этап 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	Этап 3 (ОКУ за весь срок по обесцененным активам)	Итого
<b>Прочая дебиторская задолженность</b>								
На 1 января 2022 г.	(1,281,937)	-	(183,865)	(1,465,802)	9,862,394	-	760,025	10,622,419
Вновь созданные или приобретенные	-	(264,019)	(640,647)	(904,666)	-	-	-	-
Переход в другую стадию	1,176,189	(1,176,189)	-	-	(8,965,446)	8,965,446	-	-
Прекращение признания в течение периода/поступления денежных средств	-	-	355,307	355,307	(56,788)	(1,357,523)	(290,820)	(1,705,131)
Амортизация дисконта	-	-	-	-	-	538,883	-	538,883
Прочие изменения	10,019	-	-	10,019	162,778	85,425	-	248,203
Перевод из торговой дебиторской задолженности	-	-	-	-	751,175	-	-	751,175
<b>Итого изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за год</b>	<b>1,186,208</b>	<b>(1,440,208)</b>	<b>(285,340)</b>	<b>(539,340)</b>	<b>(8,108,281)</b>	<b>8,232,231</b>	<b>(290,820)</b>	<b>(166,870)</b>
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>(95,729)</b>	<b>(1,440,208)</b>	<b>(469,205)</b>	<b>(2,005,142)</b>	<b>1,754,113</b>	<b>8,232,231</b>	<b>469,205</b>	<b>10,455,549</b>

Для оценки ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам, кроме торговой дебиторской задолженности, Группа применяет три подхода: (i) оценка на индивидуальной основе; (ii) оценка на портфельной основе: внутренние рейтинги оцениваются на индивидуальной основе, однако в процессе расчета ожидаемых кредитных убытков для одинаковых рейтингов кредитного риска и однородных сегментов кредитного портфеля применяются одинаковые параметры кредитного риска (например, вероятность дефолта, убыток в случае дефолта); (iii) оценка на основе внешних рейтингов.

В целом ожидаемые кредитные убытки равны произведению следующих параметров кредитного риска: задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убытки в случае дефолта, которые определены выше, дисконтированному до приведенной стоимости с использованием эффективной процентной ставки инструмента. Ожидаемые кредитные убытки определяются путем прогнозирования параметров кредитного риска (задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убыток в случае дефолта) для каждого будущего месяца в течение срока действия каждого отдельного финансового актива или совокупного сегмента. Эти три компонента перемножаются и корректируются с учетом вероятности «выживания» (т.е. был ли финансовый актив погашен в течение предыдущего месяца или наступил дефолт). Это фактически обеспечивает расчет ожидаемых кредитных убытков для каждого будущего периода, которые затем дисконтируются обратно на отчетную дату и суммируются. Ставка дисконтирования, используемая для расчета ожидаемых кредитных убытков, представляет собой первоначальную эффективную процентную ставку или ее приблизительную величину. Ниже в таблице представлены внешние (при их наличии) и внутренние кредитные рейтинги на конец соответствующего отчетного периода. Данная информация



основана на рейтинге контрагента, за исключением операций обратного РЕПО, которые основаны на рейтинге ценных бумаг, предоставленных в качестве обеспечения:

В тысячах казахстанских тенге	Денежные средства	Денежные средства, ограниченные в использовании	Срочные депозиты	Облигации и займы
<b>31 декабря 2022 года:</b>				
BBB+ (S&P)	-	-	1,000	-
BBB- (стабильный) (S&P)	15,019,756	-	1,106	-
BB+ (стабильный) (S&P)	11,902,680	1,708,866	-	-
BB (стабильный) (S&P)	-	-	-	-
BB- (стабильный) (S&P)	6,250,245	-	-	382,858
B+ (стабильный) (S&P)	1,429,160	-	10,659	-
Отсутствует(S&P)	14,919	246,252	-	383,148
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>34,616,760</b>	<b>1,955,118</b>	<b>12,765</b>	<b>766,006</b>

В тысячах казахстанских тенге	Денежные средства	Денежные средства, ограниченные в использовании	Срочные депозиты	Облигации и займы
<b>31 декабря 2021 года:</b>				
BBB+ (S&P)	-	-	-	-
BBB- (стабильный) (S&P)	3,599,482	4,586	182,592	9,161,029
BB+ (стабильный) (S&P)	2,392,210	-	7,254	-
BB (стабильный) (S&P)	4,083,511	-	-	-
BB- (стабильный) (S&P)	493,789	5,000	65,974	-
B+ (стабильный) (S&P)	878,818	-	-	-
B (стабильный) (S&P)	669,737	-	-	-
B (негативный) (S&P)	-	-	-	1,091
Отсутствует(S&P)	20,624	355,452	-	1,045,465
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>12,138,171</b>	<b>365,038</b>	<b>255,820</b>	<b>10,207,585</b>

Группа применяет матрицу резервирования для расчета ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности. Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая дебиторская задолженность была классифицирована, исходя из общих характеристик кредитного риска и просроченных дней.

Ниже в таблице представлены уровни дефолта и расчет резерва под убытки на конец соответствующего отчетного периода:

В тысячах казахстанских тенге	Торговая дебиторская задолженность от юридических лиц					
	Итого	Текущая	1-30 дней	31-60 дней	61-90 дней	>90 дней
Дебиторская задолженность на 31 декабря 2022 г.	34,970,175	22,480,639	4,603,014	2,019,820	1,068,442	4,798,260
Уровень дефолта		0.26%	0.67%	5.52%	14.51%	49.64%
Ожидаемые кредитные убытки	(2,736,828)	(57,541)	(31,032)	(111,426)	(155,048)	(2,381,781)
<b>Итого</b>	<b>32,233,347</b>	<b>22,423,098</b>	<b>4,571,982</b>	<b>1,908,394</b>	<b>913,394</b>	<b>2,416,479</b>

В тысячах казахстанских тенге	Торговая дебиторская задолженность от юридических лиц					
	Итого	Текущая	1-30 дней	31-60 дней	61-90 дней	>90 дней
Дебиторская задолженность на 31 декабря 2021 г.	28,398,028	16,899,246	4,414,282	2,677,035	877,086	3,530,379
Уровень дефолта		3.48%	0.31%	0.98%	1.59%	39.01%
Ожидаемые кредитные убытки	(2,019,869)	(588,893)	(13,537)	(26,263)	(13,906)	(1,377,270)
<b>Итого</b>	<b>26,378,159</b>	<b>16,310,353</b>	<b>4,400,745</b>	<b>2,650,772</b>	<b>863,180</b>	<b>2,153,109</b>

В тысячах казахстанских тенге	Торговая дебиторская задолженность – физических лиц					
	Итого	Текущая	1-30 дней	31-60 дней	61-90 дней	>90 дней
Дебиторская задолженность на 31 декабря 2022 г.	6,999,732	6,611,831	138,358	32,687	12,441	204,415
Уровень дефолта		0.15%	1.94%	7.54%	25.22%	78.98%
Ожидаемые кредитные убытки	(179,652)	(9,918)	(2,684)	(2,465)	(3,138)	(161,447)
<b>Итого</b>	<b>6,820,080</b>	<b>6,601,913</b>	<b>135,674</b>	<b>30,222</b>	<b>9,303</b>	<b>42,968</b>

В тысячах казахстанских тенге	Торговая дебиторская задолженность – физических лиц					
	Итого	Текущая	1-30 дней	31-60 дней	61-90 дней	>90 дней
Дебиторская задолженность на 31 декабря 2021 г.	5,734,333	5,400,931	125,761	126,183	7,195	74,263
Уровень дефолта		0.25%	3.30%	9.39%	21.18%	88.63%
Ожидаемые кредитные убытки	(97,063)	(13,723)	(4,145)	(11,851)	(1,524)	(65,820)
<b>Итого</b>	<b>5,637,270</b>	<b>5,387,208</b>	<b>121,615</b>	<b>114,332</b>	<b>5,671</b>	<b>8,444</b>

#### Прогнозная информация, включенная в модели ожидаемых кредитных убытков

Оценка значительного увеличения кредитного риска и расчет ожидаемых кредитных убытков предполагают включение подтверждаемой прогнозной информации. Группа выявила следующие экономические переменные, которые коррелируют с изменением кредитного риска и ожидаемых кредитных убытков: валовый внутренний продукт, инфляция, обменный курс, цена на нефть и краткосрочный экономический индикатор, используемый для описания тенденции экономического развития на основе изменении производительности базовых секторов.

Влияние этих экономических переменных на вероятность дефолта, задолженность на момент дефолта и убыток в случае дефолта определяется с помощью статистического регрессионного анализа, чтобы понять влияние, оказанное этими переменными на уровень дефолтов в прошлые периоды и на компоненты убытка в случае дефолта и задолженности на момент дефолта.

Как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых.

Группа проводит регулярную проверку своей методологии и допущений для уменьшения расхождений между оценками и фактическими убытками по финансовым активам. Такое бэк-тестирование проводится как минимум один раз в год.

Результаты бэк-тестирования методологии оценки ожидаемых кредитных убытков доводятся до сведения руководства Группы, и после обсуждения с уполномоченными лицами определяются дальнейшие шаги по доработке моделей и допущений.

#### (б) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что организация столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. В соответствии с действующими Правилами формирования и мониторинга Планов развития Группы, планирование и мониторинг движения денежных потоков производится как на краткосрочной ежемесячной основе, так и в рамках формирования среднесрочного планирования деятельности на 5 лет. Кроме того, в Компании разрабатывается и утверждается Стратегия развития Группы на 10 лет. При планировании денежных потоков также учитывается получение доходов от размещения временно свободных денежных средств на депозитах.

Ниже в таблице представлен анализ финансовых обязательств Группы в разбивке по срокам погашения с указанием сроков, остающихся на конец отчетного периода до конца предусмотренных условиями договоров сроков погашения. Анализ по срокам погашения, основан на недисконтированных суммах, включая будущее погашение процентов и основной суммы долга.

В тысячах казахстанских тенге	До востребования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Свыше 5 лет
<b>На 31 декабря 2022 г.</b>					
Займы	11,783,756	13,571,593	139,287,768	121,010,160	134,480,684
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	39,735,895	2,071,263	1,542,731	218,799	-
Финансовая аренда	52,156	115,037	502,387	1,946,787	369,725
<b>Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов</b>	<b>51,571,807</b>	<b>15,757,893</b>	<b>141,332,886</b>	<b>123,175,746</b>	<b>134,850,409</b>
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>					
Займы	7,126,557	35,015,029	86,989,304	158,260,697	142,401,361
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	1,868,803	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	34,239,802	751,960	1,466,802	44,077	383,255
Финансовая аренда	59,852	244,771	858,199	2,536,344	339,122
<b>Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов</b>	<b>41,426,211</b>	<b>36,011,760</b>	<b>89,314,305</b>	<b>162,709,921</b>	<b>143,123,738</b>

#### (в) Рыночный риск

Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным и (б) процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

##### Валютный риск

Некоторые займы Группы (Примечание 17) и кредиторская задолженность по основной деятельности (Примечание 18) выражены в иностранной валюте (в долларах США и евро), поэтому, Группа подвержена валютному риску. По причине ограниченного выбора производных финансовых инструментов на казахстанском рынке и в виду того, что такие инструменты являются дорогостоящими, руководство приняло решение не хеджировать валютный риск Группы, поскольку выгоды от таких инструментов не покрывают соответствующих расходов. Несмотря на это, Группа продолжает отслеживать изменения на рынке финансовых производных для внедрения структуры хеджирования в будущем или при необходимости. Ниже в таблице отражены общие суммы выраженных в иностранной валюте обязательств, вызывающие подверженность валютному риску:

В тысячах казахстанских тенге	Доллар США	Евро	Прочие	Итого
<b>На 31 декабря 2022 г.</b>				
Активы	-	911,507	-	911,507
Обязательства	(3,408,077)	(1,409,927)	-	(4,818,004)
<b>Чистая позиция</b>	<b>(3,408,077)</b>	<b>(498,420)</b>	<b>-</b>	<b>(3,906,497)</b>
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>				
Активы	3	1,458,257	1	1,458,261
Обязательства	(6,198,407)	(1,394,979)	(408)	(7,593,794)
<b>Чистая позиция</b>	<b>(6,198,404)</b>	<b>63,278</b>	<b>(407)</b>	<b>(6,135,533)</b>

Ниже в таблице представлено изменение финансового результата и собственного капитала в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода для функциональной валюты организаций Группы, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными.

В тысячах казахстанских тенге	Влияние на прибыль или убыток	
	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Укрепление доллара США на 21% (2021 г.: укрепление на 10%)	(572,574)	(495,872)
Ослабление доллара США на 21% (2021 г.: ослабление на 13%)	572,574	644,634
Укрепление евро на 18% (2021 г.: укрепление на 10%)	(71,722)	5,062
Ослабление евро на 18% (2021 г.: ослабление на 13%)	71,722	(6,581)

В целом Группа не имеет значительных валютных рисков и не подвержена негативным изменениям волатильности курса тенге, так как финансовые обязательства в иностранной валюте составляют около 1% от всех обязательств по состоянию на 31 декабря 2022 года. Валютные риски были минимизированы в предыдущие периоды путем рефинансирования займов в иностранной валюте, и на 31 декабря 2022 года Группа имеет только один валютный займ по траншу от Банка Развития Казахстана в долларах США.

##### Процентный риск

Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки.

Риск изменения процентных ставок возникает из долгосрочных и краткосрочных займов. Группа подвержена потенциальному рыночному риску квот LIBOR на Лондонской фондовой бирже. Увеличение LIBOR может иметь негативное влияние на движение денежных средств Группы. Группа проводит тщательный мониторинг изменений переменных ставок. У Группы нет официальных соглашений по анализу и смягчению рисков, связанных с изменением процентных ставок.

Если бы на 31 декабря 2022 года процентные ставки были на 245 базисных пунктов выше/ниже, при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 83,659 тысяч тенге меньше и на 83,659 тысяч тенге больше в результате более высоких/низких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой (31 декабря 2021 года: на 50,924 тысячи тенге меньше и на 10,185 тысяч тенге больше). Анализ чувствительности выше был рассчитан для займов с переменной процентной ставкой, которые были выражены в долларах США, в сумме 3,408,077 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: 4,073,923 тысячи тенге).

### Управление капиталом

Задачи Группы в управлении капиталом заключаются в обеспечении способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности для обеспечения прибылей для акционеров и выгод для других заинтересованных сторон и в поддержании оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала. Для поддержания или корректировки структуры капитала Группа может корректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, возратить капитал акционерам или реализовать активы для уменьшения заемных средств. Как и другие компании отрасли, Группа проводит мониторинг капитала на основе соотношения собственного и заемного капитала. Такое соотношение определяется как чистые заемные средства, деленные на общую сумму капитала. Чистые заемные средства определяются как общая сумма займов (включая «краткосрочные займы» и «долгосрочные займы», отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении) за минусом денежных средств и их эквивалентов. Общая сумма капитала определяется как «Итого капитал», отраженный в консолидированном отчете о финансовом положении, плюс чистые заемные средства. Руководство рассматривает соотношение заемного и собственного капитала равное 30-40% приемлемым для уровня рисков Группы.

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Итого займы	17	265,926,978	294,894,666
<b>Минус:</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	14	(36,616,760)	(12,138,171)
Чистые заемные средства		231,310,218	282,756,495
<b>Итого собственный капитал</b>		<b>533,113,621</b>	<b>502,640,451</b>
<b>Итого капитал</b>		<b>764,423,839</b>	<b>785,396,946</b>
<b>Соотношение заемного и собственного капитала</b>		<b>30%</b>	<b>36%</b>

## 33. Справедливая стоимость финансовых инструментов

### Оценка справедливой стоимости

Чтобы дать представление о достоверности данных, используемых при определении справедливой стоимости, Группа классифицирует свои финансовые инструменты на трех уровнях, установленных в соответствии с МСФО. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 уровню относятся оценки по котировочным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 уровню - полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены),

и (iii) оценки 3 уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости. Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2022 г.				31 декабря 2021 г.			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
<b>Активы</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	-	34,616,760	-	34,616,760	-	12,138,171	-	12,138,171
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	1,955,118	-	1,955,118	-	365,038	-	365,038
Депозиты с фиксированным сроком	-	12,765	-	12,765	-	255,820	-	255,820
Финансовая дебиторская задолженность	-	39,053,877	-	39,053,877	-	32,015,429	-	32,015,429
Прочая финансовая дебиторская задолженность	-	7,470,101	-	7,470,101	-	8,240,566	-	8,240,566
Дивиденды к получению	-	-	488	488	-	-	458	458
Облигации	-	769,766	-	766,006	-	10,220,287	-	10,207,585
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>-</b>	<b>83,878,387</b>	<b>488</b>	<b>83,875,115</b>	<b>-</b>	<b>63,235,311</b>	<b>458</b>	<b>63,223,067</b>
<b>Обязательства</b>								
Займы	-	220,483,525	-	265,926,979	-	285,788,849	-	294,894,666
Финансовая кредиторская задолженность	-	43,568,688	-	43,568,688	-	36,885,896	-	36,885,896
Обязательства по аренде	-	2,057,953	-	2,057,953	-	2,423,162	-	2,423,162
Долгосрочная кредиторская задолженность	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>-</b>	<b>266,110,166</b>	<b>-</b>	<b>311,553,620</b>	<b>-</b>	<b>325,097,907</b>	<b>-</b>	<b>334,203,724</b>

### Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой определяется на основе сумм ожидаемых к получению оценочных денежных потоков, дисконтированных по действующим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком до погашения. Примененные нормы дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента.

### Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, по которым рыночные котировки отсутствуют, определяется исходя из оценочных денежных потоков, дисконтированных по действующим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения.

### 34. События после отчетной даты

В январе и феврале 2023 года Группа получила займы от АО «Народный Банк Казахстана» на сумму 7,528,456 тысяч тенге для проекта "Восстановление энергоблока №1" сроком до 30 ноября 2029 года со ставкой 18.75%. Также, получены займы от Народного банка на сумму 2,800,000 тысяч тенге для пополнения оборотных средств сроком погашения в течение 12 месяцев и ставкой 18.75%.

25 января 2023 года Группа досрочно погасила заем АО «Народный Банк Казахстана» в размере 4,000,000 тысяч тенге и накопленное вознаграждение в сумме 138,152 тысячи тенге.

23 февраля 2023 года АЖК и ГРЭС-1 подписали дополнительные соглашения к Соглашениям о предоставлении кредитной линии, по условиям которых право банка требовать возврата займа в течении 10 месяцев меняется на 13 месяцев.

### 35. Прибыль на акцию и балансовая стоимость одной акции

#### Прибыль на акцию от продолжающейся деятельности:

В тысячах казахстанских тенге	2022 г.	2021 г.
Прибыль за год, причитающаяся акционерам Группы (в тысячах казахстанских тенге) от продолжающейся деятельности	30,867,497	15,378,167
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	5,602,741	5,601,812
<b>Прибыль на акцию от продолжающейся деятельности, причитающаяся акционерам Группы (с округлением до тенге)</b>	<b>5,509</b>	<b>2,745</b>

#### Убыток на акцию от прекращенной деятельности:

В тысячах казахстанских тенге	2022 г.	2021 г.
Убыток за год, причитающийся акционерам Группы (в тысячах казахстанских тенге) от прекращенной деятельности	(735,820)	(331,856)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	5,602,741	5,601,812
<b>Убыток на акцию от прекращенной деятельности, причитающаяся акционерам Группы (с округлением до тенге)</b>	<b>(131)</b>	<b>(59)</b>

#### Балансовая стоимость одной акции

На 31 декабря 2022 года данный показатель, рассчитанный руководством Группы на основании данных консолидированной финансовой отчетности, составил 93,987 тенге (31 декабря 2021 года: 88,985 тенге). Ниже представлена таблица по расчету балансовой стоимости одной акции:

В тысячах казахстанских тенге	2022 г.	2021 г.
Итого активы	965,846,026	939,820,011
Минус: нематериальные активы	(3,726,203)	(4,165,145)
Минус: итого обязательства	(432,732,405)	(437,179,560)
Чистые активы для простых акций	529,387,418	498,475,306
Количество простых акций на 31 декабря	5,632,537	5,601,812
Балансовая стоимость одной акции, тенге	93,987	88,985

## Контактная информация

**Тасбулатов Ринат Еркемович**

Пресс-секретарь

Телефон: +7 (7172) 55-30-62

email: r.tasbulatov@samruk-energy.kz

**Айсариева Мадина Бекайдаровна**

Директор Департамента «Корпоративное Управление и Устойчивое Развитие»

Телефон: +7 (7172) 55-30-20

email: m.aisarieva@samruk-energy.kz

**Группа компаний «Самрук-Энерго»**

Центральный аппарат управления

010000, город Астана

просп. Кабанбай Батыра, 15 А, Бизнес центр "Q", Блок Б

Телефоны: + 7 (7172) 55-30-00, + 7 (7172) 55-30-21

Факс: +7 (7172) 55-30-30

e-mail: info@samruk-energy.kz

**Аудитор АО «Самрук-Энерго»**

Товарищество с Ограниченной Ответственностью «ПрайсуотерхаусКуперс»

Республика Казахстан, город Алматы, A25D5F6

проспект Аль-Фараби, 34, Здание «А», 4 этаж

Телефон: +7 727 330 32 00

**Регистратор АО «Самрук-Энерго»**

Акционерное общество «Центральный депозитарий ценных бумаг»

Республика Казахстан, 050040/A15P5B5, г. Алматы, ул. Сатпаева, 30/8, Н.П. 163

+7 (727) 262 08 46, 355 47 60

csd@kacd.kz, web@kacd.kz



Интегрированный  
годовой отчет  
2022



[samruk-energy.kz](https://samruk-energy.kz) 