

АО «Казахстанский электролизный завод»

**Пояснительная записка к неаудированной
промежуточной финансовой отчетности по состоянию
на 31 марта 2025 года**

1 Компания и её основная деятельность

АО «Казахстанский электролизный завод» было зарегистрировано 17 марта 2005 года и осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан. АО «Казахстанский электролизный завод» создано в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан. В ноябре 2005 года произошло слияние АО «Казахстанский электролизный завод» с АО «Павлодарский электролизный завод» (учрежденным 3 марта 2004 года в Павлодарской области Республики Казахстан).

АО «Казахстанский электролизный завод» (далее «Компания» или «КЭЗ») было учреждено для осуществления деятельности, связанной с производством первичного алюминия.

ТОО «EKT Holding» является непосредственной материнской компанией АО «КЭЗ». Стороной, обладающей конечным контролем, является Eurasian Resources Group S.à r.l. (далее «ERG»; ERG совместно с дочерними компаниями - далее «Группа ERG»).

Юридический адрес: 140001, Республика Казахстан, Павлодарская область, г. Павлодар, промышленная зона Восточная, строение 60/2.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и существенные положения учетной политики

Настоящая сокращенная промежуточная финансовая отчетность Компании за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года, подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Сокращенная промежуточная финансовая отчетность должна рассматриваться в совокупности с финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, подготовленной в соответствии с бухгалтерскими стандартами МСФО.

Учетная политика, использованная при подготовке данной сокращенной промежуточной финансовой отчетности, соответствует учетной политике, которая применялась при подготовке финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года. Поправки к стандартам, вступившие в силу с 1 января 2025 года, не оказали существенного влияния на Компанию. Компания не применяла досрочно какие-либо стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Принцип непрерывности деятельности

Руководство Компании считает, что Компания может получить доступ к достаточным ресурсам для продолжения своей деятельности в своём текущем состоянии в обозримом будущем, и что подготовка настоящей Промежуточной финансовой отчетности в соответствии с принципом непрерывности деятельности является уместной.

3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Подготовка сокращенной промежуточной финансовой отчетности требует от руководства использования определенных суждений. При подготовке данной сокращенной промежуточной финансовой отчетности существенные суждения, сделанные руководством при применении учетной политики Компании, а также ключевые источники неопределенности оценок были такими же, что и суждения, и оценки, применявшиеся к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, за исключением указанного ниже.

Расходы по подоходному налогу начисляются исходя из ожидаемой средневзвешенной эффективной годовой ставки налога, применяемой к фактической прибыли до налогообложения за промежуточный период, с поправкой на налоговый эффект по отдельным статьям, которые были признаны в промежуточном периоде. Оценочная средняя годовая ставка, применяемая к трем месяцам, закончившимся 31 марта 2025 года, составляет 21,04% (три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года: 22,64%).

4 Расчеты и операции со связанными сторонами

Компания раскрывает расчеты и операции со следующими связанными сторонами:

Материнская компания: Информация раскрыта в Примечании 1.

Компании под общим контролем: компании, находящиеся под контролем ERG.

Компании под контролем Менеджеров класса Б: Менеджеры класса Б и все компании, находящиеся под их контролем, являются связанными сторонами Компании в результате не прямых владений Менеджерами класса Б простыми акциями ERG. Менеджерами класса Б являются члены Совета Менеджеров ERG.

Государственные предприятия: Республика Казахстан и связанные с ней юридические лица. Республика Казахстан является связанной стороной Компании на основании значительного влияния на ERG.

Основное руководство: лица, имеющие полномочия и которые несут ответственность за планирование, координацию и контроль операций Компании, прямо или косвенно.

Ниже представлены остатки по операциям со связанными сторонами на 31 марта 2025 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Материнская компания	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государственные предприятия	Основное руководство
Активы					
Прочие внеоборотные активы	-	434,862	68,099	67	-
Торговая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	-	66,207,091	81,669	139,523	-
Займы выданные	-	141,659,933	-	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	-	-	20,743,615	-	-
Обязательства					
Займы полученные	-	30,303,325	-	22,521,045	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	1,603,141	42,323	67,912	-

Ниже представлены остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2024 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Материнская компания	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государственные предприятия	Основное руководство
Активы					
Прочие внеоборотные активы	-	427,202	70,890	-	-
Торговая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	-	62,538,448	125,590	9,362	-
Займы выданные	-	142,673,242	-	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	-	-	19,542,737	-	-
Обязательства					
Займы полученные	-	31,545,038	-	29,493,150	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	5,484,602	38,103	541,677	25,901

4 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 марта 2025 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Материнская компания	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государственные предприятия	Основное руководство
Выручка	-	73,794,331	-	225,026	-
Себестоимость реализации	-	(34,611,327)	(613,818)	(166,183)	-
Расходы по реализации	-	(215,322)	(1,147)	(13,206)	-
Общие и административные расходы	-	(2,993,498)	(79,441)	(287,671)	-
Расходы на исследования, развитие бизнеса и разведку	-	-	-	-	-
Прочие операционные доходы	-	9,130	53	-	-
Прочие операционные расходы	-	(1,560,864)	(117)	-	-
Финансовые доходы	-	2,601,753	199,977	748,035	-
Финансовые расходы	-	(4,683,882)	(129,655)	(117,541)	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 марта 2024 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Материнская компания	Компании под общим контролем	Компании под контролем Менеджеров класса Б	Государственные предприятия	Основное руководство
Выручка	-	43,110,875	-	60,248	-
Себестоимость реализации	-	(20,991,819)	(539,703)	(2,432,972)	-
Расходы по реализации	-	(157,836)	(951)	(204,567)	-
Общие и административные расходы	-	(831,004)	(76,195)	(3,045)	-
Расходы на исследования, развитие бизнеса и разведку	-	-	-	-	-
Прочие операционные доходы	-	74,493	53	-	-
Прочие операционные расходы	-	(60,617)	(3,235)	(154)	-
Финансовые доходы	-	3,626,701	58,161	537,101	-
Финансовые расходы	-	(862,064)	(130,112)	(292,137)	-

5 Займы выданные

В марте 2025 года в рамках существующей синдицированной кредитной линии на предоставление внутригрупповых займов, Компания выдала транш компании под общим контролем на общую сумму 3,500 тысяч долларов США на срок менее одного года, под процентную ставку аналогичную предыдущим займам.

6 Займы полученные

В январе 2025 года в рамках соглашения об открытии кредитной линии в целях финансирования проекта строительства ветряной электростанции «Хромтау» Компания получила заем от АО «Банк Развития Казахстана» в размере 57,983 тысячи китайских юаней (4,169,564 тысячи тенге).

По состоянию на 31 марта 2025 года справедливая стоимость займов полученных составила 154,229,316 тысяч тенге (31 декабря 2024 года: 174,609,680 тысяч тенге).

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Займы полученные
Финансовые обязательства на 31 декабря 2023 г.	174,649,182
Денежные изменения	(47,223,509)
Курсовые разницы	16,671,621
Прочие неденежные изменения	37,995,622
Финансовые обязательства на 31 декабря 2024г.	182,092,916
Денежные изменения	(19,544,961)
Курсовые разницы	(4,362,879)
Прочие неденежные изменения	2,391,893
Финансовые обязательства на 31 марта 2025 г.	160,576,969

Прочие неденежные движения в основном включают переуступку долга и процентные расходы.

7 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая кредиторская задолженность	5,015,303	5,494,483
Задолженность перед связанными сторонами	1,713,377	6,064,381
Прочие	37,398	48,794
Итого финансовые обязательства	6,766,078	11,607,658
Задолженность перед работниками	2,887,881	2,581,234
Авансы полученные	929,959	339,959
Прочие краткосрочные оценочные обязательства	14,789	29,493
Задолженность перед связанными сторонами	-	25,901
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	10,598,707	14,584,245

8 Прибыль на акцию и балансовая стоимость акции

В тысячах казахстанских тенге	31 марта 2025 г.	31 марта 2024 г.
Прибыль за период	21,360,252	7,748,763
Чистая прибыль, приходящаяся на держателей простых акций	21,360,252	7,748,763
Средневзвешенное количество простых акций в обращении	6,568,550	6,568,550
Базовая и разведенная прибыль на простую акцию (в тенге на акцию)	3,252	1,180

Балансовая стоимость одной простой акции

В тысячах казахстанских тенге	31 марта 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Активы	424,331,553	427,082,680
Нематериальные активы	(743,559)	(820,267)
Обязательства	(181,631,141)	(205,742,520)
Чистые активы для простых акций	241,956,853	220,519,893
Количество простых акций (штук)	6,568,550	6,568,550
Балансовая стоимость 1 простой акции (тенге)	36,836	33,572

Балансовая стоимость простой акции рассчитана в соответствии с Приложением 2 Правил раскрытия информации инициаторами допуска ценных бумаг Казахстанской фондовой биржи.

9 Выручка

В приведенной ниже таблице представлена выручка по географическому местоположению. Выручка по географическому местоположению распределяется на основе географической юридической регистрации покупателей, и конечный пункт назначения проданной продукции может находиться в альтернативных географических местоположениях.

В тысячах казахстанских тенге	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2025 г.	2024 г.
Евразия	74,704,684	46,302,253
Казахстан	15,711,743	10,078,090
Итого выручка	90,416,427	56,380,343

В тысячах казахстанских тенге	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2025 г.	2024 г.
Алюминий первичный	89,902,547	56,380,343
Электроэнергия	513,880	-
Итого выручка	90,416,427	56,380,343

Сумма выручки, относящаяся к одному основному покупателю, составила 58,319,340 тысяч тенге (за три месяца закончившихся 31 марта 2024 год: 31,824,751 тысяча тенге).

10 Себестоимость реализации

В тысячах казахстанских тенге	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2025 г.	2024г.
Сырье, материалы и комплектующие	31,062,326	28,351,948
Расходы на электроэнергию	7,861,282	7,247,414
Заработная плата и связанные с ней расходы	4,592,580	4,528,961
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	3,286,488	2,904,407
Изменение в запасах готовой продукции и незавершенного производства	3,395,909	(4,750,767)
Прочие	5,285,267	7,926,951
Итого себестоимость реализации	55,483,852	46,208,914

11 Общие и административные расходы

В тысячах казахстанских тенге	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2025г.	2024г.
Спонсорская и прочая финансовая помощь	1,638,367	-
Информационные, консультационные и прочие профессиональные услуги	1,380,675	706,900
Заработная плата и связанные с ней расходы	242,378	281,853
Создание оценочного резерва под убытки по дебиторской задолженности	213,467	129,907
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	89,701	90,755
Прочие	506,500	247,007
Итого общие и административные расходы	4,071,088	1,456,422

12 Прочие операционные расходы

В тысячах казахстанских тенге	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2025г.	2024г.
Чистый убыток от курсовой разницы	2,335,731	150,163
Расходы по индексации задолженности	389,946	59,782
Реализованный убыток по производным финансовым инструментам	-	2,418,668
Прочие	146,614	610,768
Итого прочие операционные расходы	2,872,291	3,239,381

13 Финансовые доходы и расходы

В тысячах казахстанских тенге	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2025 г.	2024г.
Процентные доходы	2,416,265	1,752,204
Амортизация убытка от первоначального признания займов выданных	616,915	2,231,729
Чистая прибыль курсовой разницы	-	2,684,504
Прочие	-	3,368
Итого финансовые доходы	3,033,180	6,671,805
Процентные расходы	(2,097,121)	(2,377,336)
Чистый убыток от курсовой разницы	(1,099,604)	-
Подходный налог у источника выплат	(188,840)	(217,221)
Восстановление оценочного резерва под убытки по займам выданным	(38,569)	827,110
Прочие	(51,065)	(89,813)
Итого финансовые расходы	(3,475,199)	(1,857,260)

14 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость займов полученных раскрыта в Примечании 6.

Справедливая стоимость иных финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости, приблизительно равны их балансовым стоимостям.

Изменений в методах оценки и уровнях иерархии в отношении инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости, не произошло.

15 События после отчетной даты

В рамках соглашения об отложенных платежах по проекту строительства ветряной электростанции «Хромтау», в апреле-мае 2025 года были подписаны письменные подтверждения долга перед китайской компанией Powerchina Chengdu на общую сумму 87,011 тысяч китайских юаней (6,210,075 тысяч тенге).

В апреле 2025 года компания под общим контролем произвела частичное досрочное погашение выданных займов в сумме 10,920,000 тысяч тенге.

В апреле 2025 года Компания объявила о выплате дивидендов Единственному акционеру в размере 2,850 тенге на одну простую акцию. Был выплачен первый транш в размере 10,920,000 тысяч тенге.

Генеральный директор АО «Казахстанский электролизный завод»



Батраченко А.А.