

Годовой отчет ТОО «KazWind Energy» За 2024 год



Обращение руководителя Компании

Уважаемые партнеры и коллеги!

Прежде всего, хочу выразить искреннюю благодарность всем партнерам и коллегам, чья поддержка сделала возможным успешный выпуск зеленых облигаций. Сегодня мы с гордостью представляем результаты этого важного проекта.

Казахстан обладает колоссальным потенциалом возобновляемой энергетики, и наша ветряная электростанция - это вклад в чистую энергию будущего. Благодаря вашей поддержке и доверию мы продолжаем наращивать мощности, снижая углеродный след и способствуя энергопереходу страны.

В условиях глобального энергоперехода и климатических вызовов наш выпуск зеленых облигаций приобретает особое значение. Это не просто финансовый инструмент, а реальный вклад в устойчивое развитие энергетики Казахстана. Средства, привлеченные в рамках этой программы, направлены на внедрение инновационных технологий и повышение эффективности ветряной генерации.

Мы искренне благодарны вам за доверие и партнерство. Вместе мы создаем не только финансовую ценность, но и устойчивое будущее для следующих поколений. Уверен, что впереди нас ждут новые достижения и значимые инициативы в сфере зеленой энергетики.

С уважением,

Исаханов Серик Маутханович

Директор

ТОО «KazWind Energy (КазВинд Энерджи)»

Отчетный год: 2024

1. Информация о компании

ТОО «KazWind Energy»: путь устойчивого развития через ветроэнергетику

Товарищество с ограниченной ответственностью «KazWind Energy» («КазВинд Энерджи») было учреждено в соответствии с законодательством Республики Казахстан и официально зарегистрировано 2 декабря 2011 года. Компания создавалась с четкой миссией – реализация проектов в области ветроэнергетики в рамках государственной программы поддержки возобновляемых источников энергии.

Важным этапом развития компании стало подписание 26 декабря 2017 года Договора №ДИ-03/151 о покупке электроэнергии расчетно-финансовым центром по фиксированным тарифам. Этот документ заложил правовые и экономические основы для реализации ключевого проекта компании – строительства ветровой электростанции мощностью 48 МВт в районе города Аркалык Костанайской области.

12 декабря 2023 года ознаменовался знаковым событием – успешным завершением строительства и вводом в эксплуатацию ветровой электростанции. Этот современный энергетический объект стал воплощением многолетней работы компании и подтверждением ее приверженности принципам «зеленой» экономики.

Финансирование проекта осуществлялось в том числе за счет выпуска зеленых облигаций, средства от размещения которых были направлены исключительно на финансирование экологически ориентированных проектов. Данный подход полностью соответствует Политике компании в области зеленых финансов (утверждена Приказом №02-ОД от 23 мая 2023 года) и получил экспертное подтверждение со стороны ЧК «AIFC Green Finance Center Ltd» 26 мая 2023 года.

Деятельность ТОО «KazWind Energy» наглядно демонстрирует успешную реализацию государственной стратегии по переходу к устойчивой энергетике, сочетая экономическую эффективность с экологической ответственностью. Введенная в эксплуатацию ветровая станция в Аркалыке – это не только важный инфраструктурный объект, но и значимый шаг в развитии возобновляемой энергетики Казахстана.

Структура собственности

Высшим органом ТОО «KazWind Energy» является Общее собрание. В 2024 году участниками товарищества были:

№	Наименование	Государство регистрации	Характер деятельности	Доля владения
1	ТОО "Компания "UNEX STROY"	Республика Казахстан	Выполнение строительно-монтажных работ 1 категории	30%

2	ООО "Юнигрин Энерджи"	Российская Федерация	Производство электрических аккумуляторов и аккумуляторных батарей	70%
---	--------------------------	----------------------	---	-----

Основные виды деятельности компании

Основными видами деятельности Эмитента являются:

- 1) производство электрической энергии прочими электростанциями и промышленными блок-станциями;
- 2) производство электрической энергии ветряными электростанциями;
- 3) оптовая торговля электрической энергией, мощностью и иными допущенными к обращению на оптовом рынке товарами и услугами;
- 4) передача электроэнергии;
- 5) распределение электроэнергии.

Миссия и достижения компании

KazWind Energy в своей деятельности руководствуется принципами Повестки дня ООН в области устойчивого развития до 2030 года, всецело поддерживая 17 Целей устойчивого развития (ЦУР). Особое внимание компания уделяет реализации шести стратегически важных для энергетического сектора направлений:

- Обеспечение доступа к недорогим, надежным, устойчивым и современным источникам энергии (ЦУР 7)
- Создание устойчивой инфраструктуры, содействие инклюзивной и устойчивой индустриализации и инновациям (ЦУР 9)
- Содействие устойчивому экономическому росту и достойной занятости (ЦУР 8)
- Обеспечение перехода к рациональным моделям потребления и производства (ЦУР 12)
- Принятие срочных мер по борьбе с изменением климата (ЦУР 13)
- Сохранение экосистем суши (ЦУР 15)

Деятельность компании не только соответствует международным стандартам устойчивого развития, но и вносит существенный вклад в реализацию национальной стратегии перехода к зеленой экономике. ТОО «KazWind Energy» рассматривает развитие возобновляемой энергетики как комплексную задачу, сочетающую экологическую ответственность, технологическое развитие и социально-экономический прогресс.

Такой подход позволяет компании одновременно решать глобальные климатические вызовы и способствовать устойчивому развитию

энергетического сектора Казахстана, создавая долгосрочную ценность для всех заинтересованных сторон.

Развитие и перспективы

Реализация Проекта внесет свой вклад в достижение задач следующих стратегических целей Республики Казахстан в области устойчивого развития и возобновляемой энергетики:

1. Достижение 6% доли в электроэнергии ВИЭ от общего объема производства электроэнергии к 2025 году в соответствии со Стратегическим планом развития Республики Казахстан до 2025 года, утвержденным Указом Президента Республики Казахстан от 15 февраля 2018 года № 636;
2. Обеспечение снижения выбросов парниковых газов к 31 декабря 2030 года не менее чем на 15 процентов от уровня 1990 года в соответствии с обязательствами в рамках Парижского соглашения, ратифицированного Республикой Казахстан 4 ноября 2016 года;
3. Реализация целевых индикаторов Стратегии достижения углеродной нейтральности Республики Казахстан до 2060 года, утвержденным Указом Президента Республики Казахстан от 2 февраля 2023 года № 121.

2. Основные события отчетного года

В 2024 году ТОО «KazWind Energy» продолжило реализацию своей стратегической программы, сосредоточенной на эффективной эксплуатации ветровой электростанции, обеспечении финансовой устойчивости, выполнении обязательств перед держателями облигаций и совершенствовании корпоративной структуры. Ниже представлены ключевые события, повлиявшие на деятельность Компании в отчётном периоде.

Финансовые показатели и структура капитала

На отчетную дату общая сумма активов Компании составляла около 26,4 млрд тенге, при этом обязательства находились на уровне 19,4 млрд тенге. Несмотря на сложную макроэкономическую ситуацию, ТОО «KazWind Energy» сохраняет устойчивую структуру баланса и выполняет все обязательства в рамках действующих договоров.

Эксплуатация ветроэнергетических объектов

В течение 2024 года основным направлением операционной деятельности Компании являлась эксплуатация ветровой электростанции установленной мощностью 48 МВт, расположенной вблизи г. Аркалык (Костанайская область). Проект был завершён в конце 2023 года и с начала 2024 года функционирует в штатном режиме, обеспечивая устойчивую генерацию электрической энергии и исполнение обязательств по договорам купли-продажи электроэнергии.

Проект имеет стратегическое значение в контексте государственной программы по увеличению доли возобновляемых источников энергии и способствует достижению целевых показателей по декарбонизации электроэнергетического сектора Республики Казахстан.

Размещение облигаций и обязательства перед инвесторами

В июле 2023 года ТОО «KazWind Energy» успешно разместило выпуск купонных облигаций в рамках зелёного финансирования на сумму до 3 млрд тенге. Облигации имеют фиксированную ставку купона в размере 21,75 % годовых и обращаются на Казахстанской фондовой бирже (KASE).

В течение 2024 года Компания в полном объёме исполняла обязательства перед держателями облигаций. По состоянию на конец первого квартала 2025 года нарушений по купонным выплатам, условиям выпуска или финансовым ковенантам не зафиксировано. Это подтверждает надёжность эмитента и эффективное управление долговой нагрузкой.

Поддержка принципов устойчивого развития

Проекты ТОО «KazWind Energy» получили квалификацию в рамках зелёного финансирования, одобренную Центром зелёных финансов Международного финансового центра «Астана» (AIFC). В рамках работы по ESG-стратегии Компания придаёт приоритет вопросам экологической безопасности,

эффективного использования природных ресурсов и соблюдению требований к отчётности в сфере устойчивого развития.

Дополнительно Компания осуществляет взаимодействие с Расчётно-финансовым центром по поддержке возобновляемых источников энергии, обеспечивая реализацию выработанной электроэнергии в рамках долгосрочных договоров.

3. Операционная деятельность

ТОО «KazWind Energy» продолжает свою деятельность в качестве надёжного и устойчивого участника возобновляемой энергетики Казахстана, с фокусом на развитие, эксплуатацию и обслуживание ветровых электростанций. Компания осуществляет свою операционную деятельность в строгом соответствии с требованиями национального законодательства, стандартами экологической и промышленной безопасности, а также принципами устойчивого развития.

Общая характеристика отрасли

Ветроэнергетика в Казахстане в последние годы демонстрирует поступательный рост. Это связано как с наличием значительного природного потенциала (особенно в открытых степных районах и предгорьях), так и с поддержкой со стороны государства и международных организаций.

Ключевые тенденции в отрасли в 2024 году включали:

- **Углубление государственной поддержки ВИЭ** - через аукционы, долгосрочные PPA и развитие инфраструктуры подключения к сетям.
- **Развитие ESG-повестки** и повышение требований к экологической устойчивости и отчётности.
- **Рост интереса инвесторов** - включая стратегических партнёров, институты развития и международные энергетические компании.

- **Технологическое обновление** - внедрение более эффективных и производительных турбин, а также цифровых платформ для мониторинга и управления объектами.
- **Активизация интеграции с накопителями энергии**, особенно в рамках пилотных проектов, направленных на повышение стабильности генерации и гибкости электросетей.

Казахстанское правительство продолжает курс на декарбонизацию и поставило цель достичь не менее 15% доли ВИЭ в общем энергобалансе страны к 2030 году. В этих условиях ветроэнергетика, как один из наиболее перспективных источников, получает приоритетное внимание.

Рыночная позиция компании

ТОО «KazWind Energy» занимает стабильную позицию в сегменте компаний, эксплуатирующих ветровые электростанции средней мощности. Благодаря профессиональной команде, строгому контролю качества и прозрачной бизнес-модели, компания демонстрирует устойчивость в условиях меняющейся рыночной среды.

Особенности позиции компании:

- **Географическое преимущество** - объекты компании расположены в регионах с благоприятными ветровыми характеристиками, что обеспечивает высокие показатели загрузки и стабильность генерации.

- **Ориентация на долгосрочные контракты** - электроэнергия реализуется по договорённостям с расчётно-финансовым центром, что обеспечивает предсказуемость выручки и снижает риски.
- **Ответственный подход к эксплуатации** - компания внедряет современные методы технического обслуживания, включая предиктивную аналитику, с целью повышения надёжности и снижения внеплановых простоев.
- **Соблюдение ESG-стандартов** - KazWind Energy ведёт активную работу по снижению воздействия на окружающую среду, соблюдает нормы охраны труда, а также внедряет принципы устойчивого корпоративного управления.

Источники доходов

Доходная модель компании выстроена вокруг стабильных и предсказуемых потоков выручки, что особенно важно в энергетике.

Источник доходов:

- **Реализация электроэнергии**, произведённой на ветровых турбинах, через долгосрочные контракты с единственным закупщиком – расчётно-финансовым центром. Контракты заключаются по фиксированным либо индексируемым ставкам.

4. Финансовые результаты

По итогам 2024 года ТОО «KazWind Energy» демонстрирует поступательное развитие, характеризующееся завершением инвестиционной фазы строительства ветровой электростанции, стабильным ростом выручки, положительными изменениями в структуре активов и своевременным исполнением долговых обязательств.

1. Динамика активов, обязательств и капитала

На 31 декабря 2024 года активы Компании составили 26 416 млн тенге, что на 5% выше аналогичного показателя прошлого года. Рост активов обусловлен следующими факторами:

- увеличение дебиторской задолженности более чем в 3 раза (до 753 млн тенге);
- формирование ограниченных в использовании денежных средств в размере 2 215 млн тенге;
- поддержание объема долгосрочных активов на уровне выше 23,7 млрд тенге.

Обязательства Компании составили 19 359 млн тенге (+6% за год). Основное влияние на рост обязательств оказало признание долгосрочной части заёмных средств на сумму 13 684 млн тенге, при этом краткосрочные займы сократились

на 92% до 884 млн тенге. Кредиторская задолженность также снизилась на 90% до 293 млн тенге, что отражает стабилизацию расчётов с контрагентами.

Собственный капитал составил 7 057 млн тенге, увеличившись на 1% по сравнению с прошлым годом. Это обусловлено снижением накопленного убытка до 428 млн тенге. Уставный капитал остался без изменений и составляет 6 405 млн тенге.

2. Показатели прибыльности

Компания завершила 2024 год с чистой прибылью в размере 42 млн тенге, продемонстрировав рост по сравнению с аналогичным показателем 2023 года (5 млн тенге). Существенное увеличение выручки (в 25 раз - до 4 013 млн тенге) обусловлено началом полноценной операционной деятельности введенной в эксплуатацию ветровой электростанции мощностью 48 МВт в районе города Аркалык.

Дополнительный положительный эффект был получен за счёт дохода от курсовой разницы в размере 467 млн тенге (в 2023 году - убыток 84 млн тенге).

Валовая прибыль по итогам 2024 года составила 2 735 млн тенге, маржа валовой прибыли достигла 67,7%. Операционная прибыль составила 3 073 млн тенге, что обусловлено высоким уровнем выручки и умеренным уровнем административных расходов.



Несмотря на резкий рост выручки в течение 2024 года - в 25 раз по сравнению с IV кварталом 2023 года - чистая прибыль демонстрировала высокую волатильность, включая значительный убыток во втором квартале и отрицательный результат в третьем. Основными факторами стали высокие расходы по обслуживанию заёмных средств, особенно начиная со второго квартала: финансовые издержки выросли в 62 раза и достигли почти 3,7 млрд тенге в четвёртом квартале, что связано с началом погашения крупного долгосрочного займа, привлечённого для реализации проекта ветровой электростанции. Дополнительное давление оказали нестабильные курсовые разницы: во втором квартале зафиксирован убыток в размере 1,47 млрд тенге, который лишь частично был компенсирован положительной переоценкой в последующие периоды. Кроме того, интенсивные капитальные затраты в период завершения строительства и ввода в эксплуатацию ВЭС увеличили амортизационные и сопутствующие расходы. Таким образом, несмотря на высокий операционный потенциал, чистая прибыль в 2024 году оставалась

ограниченной за счёт роста финансовой нагрузки и затрат, характерных для переходного этапа от инвестиционной стадии к эксплуатационной.

3. Денежные потоки и инвестиционная активность

За 2024 год Компания продолжила активную фазу реализации инвестиционного проекта. Несмотря на положительный приток денежных средств от операционной деятельности (в 4 кв. 2024 года - 555 млн тенге), свободный денежный поток (FCFF) остался отрицательным и составил -2 658 млн тенге. Это связано с высокими затратами на приобретение оборудования, проведение строительно-монтажных работ и выплату вознаграждений по займам.

Чистое изменение денежных средств за 2024 год составило -404 млн тенге. Однако по состоянию на 01.01.2025 г. остаток денежных средств и их эквивалентов составил 954 млн тенге, что подтверждает достаточную ликвидность для покрытия текущих обязательств.



Чистые денежные потоки от операционной деятельности показали отрицательное значение во втором и третьем кварталах 2024 года. Это объясняется, прежде всего, пиковыми выплатами по займам: значительная часть денежных средств направлялась на обслуживание заёмного капитала, включая выплаты вознаграждений по кредитам, особенно во втором и третьем кварталах. В четвёртом квартале объём этих выплат превысил 3,6 млрд тенге. Существенное влияние также оказали расчёты за строительно-монтажные работы и поставку оборудования: завершение инвестиционного этапа проекта ветровой электростанции потребовало крупных авансов и платежей подрядчикам, включая компании SANY Renewable Energy и Unex Stroy. Дополнительно на операционный поток повлияло временное увеличение оборотных активов, вызванное ростом запасов, а также формированием дебиторской задолженности, в том числе по НДС к возмещению и субсидиям по линии «Даму». Все эти факторы временно ограничили ликвидность. Вместе с тем в четвёртом квартале зафиксирован позитивный разворот: чистый приток

от операционной деятельности вновь стал положительным, что свидетельствует о стабилизации денежного цикла по мере завершения инвестиционной фазы.

Финансовые коэффициенты по состоянию на конец 2024 года отражают положительную динамику ликвидности. Так, коэффициент текущей ликвидности вырос с 0,20 до 1,99, коэффициент срочной ликвидности увеличился с 0,12 до 1,30, а коэффициент абсолютной ликвидности улучшился с 0,104 до 0,726. При этом показатели долговой нагрузки остаются в контролируемых пределах: отношение обязательств к капиталу составляет 2,74, а соотношение займов к активам - 0,52, что указывает на приемлемую структуру финансирования.

В рамках обращения купонных облигаций KZ2P00010119 (тикер KZWEb1) номинальным объёмом 3 млрд тенге, ТОО «KazWind Energy» исполнило обязательства по выплате второго купона в размере 326,25 млн тенге в установленный срок - 17 октября 2024 года. Все обязательства по обслуживанию долга были выполнены своевременно и в полном объёме. Представитель держателей облигаций подтвердил соблюдение компанией всех финансовых и нефинансовых ковенантов, включая коэффициент

обслуживания долга на уровне 1,41 (при установленном минимуме 1,15) и соотношение чистого долга к EBITDA в размере 3,94 (при допустимом значении не более 5,7). Также подтверждено предоставление всей необходимой отчётности и сопроводительной документации. Кроме того, представитель держателей отметил, что средства от размещения облигаций в размере 3 002,7 млн тенге были направлены строго по целевому назначению - на строительство и пусконаладку ветровой электростанции.

Таким образом, по итогам 2024 года финансовое состояние ТОО «KazWind Energy» оценивается как стабильное. Компания располагает достаточным уровнем ликвидности, своевременно выполняет все свои обязательства перед инвесторами и демонстрирует устойчивую операционную прибыль. Несмотря на наличие умеренного инвестиционного риска, обусловленного масштабом долгового финансирования, структура капитала, дисциплина в обслуживании долговых обязательств и подтверждённое соответствие принципам зелёного финансирования позволяют характеризовать компанию как надёжную и управляемую. По состоянию на 1 января 2025 года нарушений со стороны эмитента не выявлено.

5. Корпоративное управление

Корпоративная система управления ТОО «KazWind Energy»

В основе деятельности ТОО «KazWind Energy» лежит система корпоративного управления, направленная на обеспечение устойчивого развития и долгосрочной эффективности бизнеса. Компания придерживается комплексного подхода, сочетающего принципы прозрачности, ответственности и профессионального менеджмента, что позволяет оптимизировать управленческие процессы, минимизировать операционные риски и поддерживать высокие стандарты деловой этики.

Ключевой особенностью корпоративного управления в компании является сбалансированный учет интересов всех заинтересованных сторон - от участников Товарищества до партнеров и инвесторов. Этот подход реализуется через многоуровневый контроль принятия решений, а также регулярный мониторинг эффективности бизнес-процессов.

Особое внимание уделяется принципам открытости и подотчетности. Компания придерживается политики своевременного и объективного раскрытия информации, что способствует укреплению доверия к компании.

Одновременно строго соблюдаются требования законодательства и внутренние этические нормы TOO «KazWind Energy».

Наряду с экономической эффективностью, система корпоративного управления TOO «KazWind Energy» включает экологическую составляющую: компания реализует принципы ответственного природопользования и устойчивого развития. Такой комплексный подход позволяет не только достигать текущих бизнес-целей, но и создавать долгосрочную ценность для всех заинтересованных сторон. Таким образом, данная система управления обеспечивает стабильность бизнеса и способствует достижению стратегических целей компании.

Органы управления

Согласно Уставу органами TOO «KazWind Energy» являются:

- высший орган – Общее Собрание;
- наблюдательный орган – Наблюдательный совет;
- исполнительный орган – Директор.

К полномочиям Общего собрания как высшего органа относятся принятие ключевых решений, связанных с развитием бизнеса, к которым относятся изменения Устава, распределение дивидендов, определение направлений деятельности, утверждение финансовой отчетности, а также иные вопросы,

отнесённые к компетенции Общего собрания в соответствии с законодательством и Уставом Компании.

Исполнительный орган в лице Директора является ответственным за выполнение решений участника, за оперативное управление, контроль за финансовыми потоками, а также за общее руководство текущей деятельностью Компании.

Выплата дивидендов

Согласно установленным положениям Устава ТОО «KazWind Energy», порядок распределения дивидендного дохода определяется решениями общего собрания участников Товарищества. В отчётном 2024 году решения о выплате дивидендов не принималось, в связи с чем соответствующие выплаты участникам осуществлены не были.

Раскрытие информации

Корпоративная политика ТОО «KazWind Energy» основана на соблюдении принципов информационной открытости, что способствует укреплению доверия со стороны всех заинтересованных сторон. Мы рассматриваем прозрачность как важнейший элемент эффективного взаимодействия с деловыми партнерами, инвесторами, государственными органами и другими участниками рынка.

Одновременно с этим мы тщательно соблюдаем баланс между открытостью и защитой коммерчески значимых данных, руководствуясь принципами информационной безопасности.

Корпоративные события и отчетные материалы публикуются с использованием следующих способов раскрытия информации:

- Официальный сайт KASE;
- Корпоративный интернет-ресурс Компании (<https://kazwind.kz/>);
- Платформа Депозитария финансовой отчетности;

6. Управление персоналом

Согласно утверждённого штатного расписания ТОО «KazWind Energy» («КазВинд Энерджи») от «21» января 2022 г. штатная численность сформирована в составе 1 штатной единицы, должность - Директор Товарищества.

На основании Протокола Общего собрания участников Товарищества с ограниченной ответственностью «KazWind Energy» (КазВинд Энерджи) от «31» мая 2023 года, Исаханов Серик Маутханович вступил в должность Директора ТОО «KazWind Energy» (КазВинд Энерджи) с «06» июня 2023 года с правом первой подписи на всех банковских и иных документах.

С 2025 года штатная численность работников увеличилась до 2 (двух) штатных единиц на основании утверждённого штатного расписания ТОО «KazWind Energy» («КазВинд Энерджи») от «02» мая.

Таблица по возрастным группам, полу и географическому региону, в том числе процент работников, принятых на работу в отчетном году:

Количество работников по штатному расписанию	Возраст	Пол	Регион	Процент работников
2	31, 56	мужской	г.Астана, г.Аркалык	100

За период с «01» января по «31» декабря 2024 г. ежегодный трудовой отпуск, отпуск по уходу за ребенком не предоставлялись.

Работнику гарантируются все установленные законом социальные выплаты и оплата труда, включая минимальную заработную плату, оплату сверхурочной

работы, праздничных и выходных дней, а также другие предусмотренные в Трудовым Кодексом Республики Казахстан. В компании отсутствует кадровая текучесть.

Мотивация и обучение персонала

Несмотря на малую численность персонала (2 сотрудника), компания применяет индивидуальный подход к мотивации: создаются условия для профессионального роста и повышения квалификации, работникам предоставляется доступ к специализированной информации и обучающим материалам в сфере возобновляемой энергетики. Дополнительно стимулируется вовлечённость через участие в ключевых корпоративных процессах и проектах.

Безопасность и охрана труда

Для небольшого штата внедрён упрощённый, но действенный порядок обеспечения безопасных условий труда. Каждый сотрудник проходит вводный и периодический инструктаж, а также обучается основам охраны труда и пожарной безопасности. Компания минимизирует производственные риски и уделяет особое внимание сохранению здоровья сотрудников.

Противодействие коррупции

С учетом малой численности функции комплаенс и внутреннего контроля совмещены директором; применяется принцип пропорциональности

требованиям законодательства РК. В Компании реализуются меры по соблюдению антикоррупционных норм законодательства и поддержанию этических стандартов в деловой практике; в договоры с подрядчиками включены антикоррупционные оговорки и запрет фасилитационных платежей. Вводный инструктаж проводится при приеме на работу, далее - ежегодное подтверждение ознакомления и декларации о конфликте интересов/подарках (реестр ведется директором). В 2024 году подтвержденных инцидентов коррупции не зафиксировано.

7. Экологическая и социальная ответственность

Экологическая политика и климат

KazWind Energy придерживается принципов ответственного природопользования и ESG. Деятельность компании связана с генерацией электроэнергии без прямых выбросов парниковых газов. Компания соблюдает лимиты по шумовому воздействию и охране орнитофауны, ведет мониторинг воздействия на среду.

Управление отходами и ресурсами

Организован отдельный сбор отходов; Потребление воды минимально и относится преимущественно к хозяйственно-бытовым нуждам; сбросы в водные объекты не осуществляются.

Энергопотребление и энергоэффективность

Применяется предиктивное обслуживание, оптимизация режимов работы турбин и цифровой мониторинг SCADA для снижения собственных нужд.

Социальная ответственность и охрана труда

Компания обеспечивает безопасные условия труда, проводит инструктажи и обучение, поддерживает диалог с местными сообществами. В отчетном году несчастных случаев не зафиксировано.

8. Управление рисками

Компания придает большое значение управлению рисками, связанными с ее деятельностью, ведь риск в бизнесе - это вероятность того, что компания потеряет средства, недополучит доход или понесёт убытки из-за своей деятельности." Координацией этого процесса занимается лично Директор Товарищества ТОО «KazWind Energy», который регулярно собирает и анализирует данные о потенциальных и возникших рисках, а также разрабатывает меры по их снижению.

Виды рисков	Проявление риска	Мероприятия по управлению рисками
Регуляторный (РРА/тарифы)	Изменение правил поддержки ВИЭ, индексации тарифов, требований RfC.	Мониторинг изменений; стресс-тесты; диалог с регуляторами.
Рыночный/балансирующий	Рост расходов на балансировку; ограничения по сети.	Диспетчеризация; прогноз ветра; соглашения об ограничениях; проекты по накопителям.
Операционный	Простои турбин, логистика, погодные аномалии.	Предиктивное ТО; SLA с поставщиками; страхование от перерывов в бизнесе.
Финансовый	Рост ставок и курсовая волатильность; ковенанты по долгам.	Поддержание DSCR /EBITDA; ковенант-мониторинг.
Контрагентский	Неисполнение подрядчиками/покупателями.	Пре- квалификация; банковские гарантии; штрафные санкции и обеспечение исполнения.
Технологический	Отказы компонентов, деградация КПД.	Резерв запчастей; мониторинг SCADA; апгрейды ПО и прошивок.
Экологический/социальный	Воздействие на орнитофауну, шум; претензии сообществ.	ОЭМ; сезонные ограничения; маршрутные наблюдения; GR- механизм для жалоб.
Репутационный	Негативные публикации, ESG- претензии.	Прозрачное раскрытие; взаимодействие с заинтересованными сторонами; ESG- отчетность.
Кибер риски	Инциденты ИБ в системах мониторинга/SCADA.	Сегментация сетей; MFA; аудиты ИБ; планы реагирования.

9. Глоссарий

ТОО — Товарищество с ограниченной ответственностью

ООО — Общество с ограниченной ответственностью

ЦУР — Цели устойчивого развития

ЧК — Частная компания

AIFC — Astana International Financial Centre (Международный финансовый центр «Астана»)

KASE — Казахстанская фондовая биржа

ESG — Environmental, Social, Governance (Экология, Социальная сфера, Корпоративное управление)

PPA — Power Purchase Agreement (Договор купли-продажи электроэнергии)

RFC (RfC) — Renewable Financial Center / Request for Comments (в контексте поддержки ВИЭ скорее «Расчётно-финансовый центр»)

ВИЭ — Возобновляемые источники энергии

ТО — Техническое обслуживание

SLA — Service Level Agreement (Соглашение об уровне сервиса)

DSCR — Debt Service Coverage Ratio (Коэффициент покрытия долга)

EBITDA — Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization

(прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации)

SCADA — Supervisory Control and Data Acquisition (Система диспетчерского управления и сбора данных)

FCFF — Free Cash Flow to Firm (Свободный денежный поток для компании)

ОЭМ — Ограничение эксплуатации мощностей (в контексте экологии и сезонных ограничений)

GR-механизм — Grievance Redress Mechanism (Механизм подачи жалоб)

ИБ — Информационная безопасность

MFA — Multi-Factor Authentication (Многофакторная аутентификация)

КПД — Коэффициент полезного действия

Финансовая отчетность

ТОО «KazWind Energy»

За 2024 год



ТОО «KazWind Energy»

Финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

С Отчетом независимого аудитора

СОДЕРЖАНИЕ

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
за подготовку и утверждение финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

Стр.

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Финансовая отчетность

Отчет о финансовом положении -----	1
Отчет о совокупном доходе / (убытке)-----	2
Отчет о движении денежных средств -----	3
Отчет об изменениях в капитале-----	4
Примечания к финансовой отчетности-----	5

За год, заканчивающийся 31 декабря 2024 года

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
за подготовку и утверждение финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года**

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности TOO «KazWind Energy» (далее – «Компания»).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2024 года, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

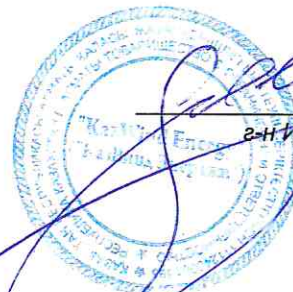
- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований законодательства о бухгалтерском учете Республики Казахстан и МСФО; или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности; и
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета и операций в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Республики Казахстан и МСФО;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Подписано и разрешено к выпуску 28 февраля 2025 года руководством Компании:

Директор



г-н Исханов С.М.

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участникам и Руководству ТОО «KazWind Energy»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ТОО «KazWind Energy» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, отчета о совокупном доходе / (убытке), отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за годы, закончившиеся на указанные даты, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики (далее – «финансовая отчетность»).

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за годы, закончившиеся на указанные даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда 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, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения 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 не обнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск не обнаружения 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 Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованности в бухгалтерских оценках и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- 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 Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточно надлежащих аудиторских доказательств в отношении финансовой информации о Компании или хозяйственной деятельности Компании для того, чтобы выразить мнение о финансовой отчетности. Мы несем ответственность за общее управление, надзор и выполнение задания по аудиту Компании. Мы несем полную ответственность 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.

Партнер, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее заключение независимого аудитора – Ерлан Исламбеков.



Ерлан Исламбеков
Директор
ТОО «Baker Tilly Qazaqstan Audit»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан №22023129, выданная Комитетом внутреннего государственного аудита Министерства финансов Республики Казахстан 07 декабря 2022 года

28 февраля 2025 года



Ерлан Исламбеков
Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ–0000185 от 29 мая 2014 года

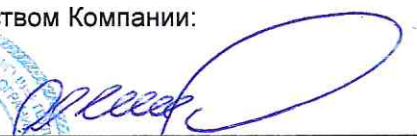
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

<i>В тыс. тенге</i>	<i>Прим.</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	5	20,161,066	20,259,481
Нематериальные активы		3,056	4,722
Авансы под долгосрочные активы	6	229,450	749,056
Активы права пользования		2,747	2,809
Задолженность по субсидиям, долгосрочная часть	11	823,839	1,016,511
Денежные средства, ограниченные в использовании, долгосрочная часть	8	2,214,679	—
НДС к возмещению, долгосрочная часть		363,323	417,046
		23,798,160	22,449,625
Текущие активы			
Запасы		6,242	2,092
Авансы выданные		7,968	4,357
Дебиторская задолженность	7	753,031	175,420
Задолженность по субсидиям	11	472,500	472,500
Предоплата по КПН		43,995	21,283
НДС к возмещению		370,960	645,102
Предоплата по прочим налогам и другим платежам в бюджет		832	849
Денежные средства и их эквиваленты	8	953,658	1,428,512
Прочие текущие активы		8,421	21
		2,617,607	2,750,136
ИТОГО АКТИВОВ		26,415,767	25,199,761
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	9	6,404,948	6,404,948
Дополнительно оплаченный капитал		1,080,333	1,080,333
Нераспределенная прибыль / (накопленный убыток)		(428,361)	(470,086)
ИТОГО КАПИТАЛ / (ДЕФИЦИТ)		7,056,920	7,015,195
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Займы полученные, долгосрочная часть	10	13,683,501	—
Задолженность по облигациям, долгосрочная часть	11	3,000,000	3,000,000
Доходы будущих периодов по субсидиям, долгосрочная часть	11	1,358,499	1,429,999
Обязательства по аренде, долгосрочная часть		2,452	2,453
		18,044,452	4,432,452
Текущие обязательства			
Займы полученные, текущая часть	10	883,797	10,813,093
Доходы будущих периодов по субсидиям	11	135,938	135,938
Обязательства по аренде, текущая часть		435	435
Кредиторская задолженность	12	293,201	2,801,722
Обязательства по прочим налогам и другим платежам в бюджет		21	22
Прочие текущие обязательства		1,003	904
		1,314,395	13,752,114
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		19,358,847	18,184,566
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		26,415,767	25,199,761

Примечания к финансовой отчетности являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и разрешено к выпуску 28 февраля 2025 года руководством Компании:

Директор


S.M. Исханов С.М.



ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ / (УБЫТКЕ)

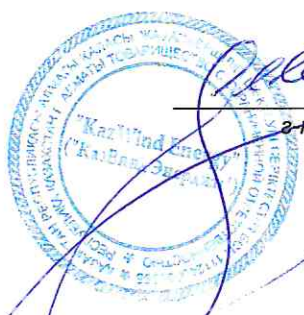
За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

В тыс. тенге	Прим.	2024 год	2023 год
Доходы	13	4,012,793	156,625
Себестоимость	14	(1,277,713)	(101,151)
Валовая прибыль / (убыток)		2,735,080	55,474
Общие и административные расходы	15	(93,382)	(94,628)
Изменение в резервах		—	(119,671)
Доходы / (убытки) от курсовой разницы, нетто		467,278	(83,632)
Прочие доходы / (расходы), нетто		(35,632)	118,253
Операционная прибыль / (убыток)		3,073,344	(124,204)
Доходы по финансированию	16	655,989	188,878
Затраты по финансированию	17	(3,687,608)	(59,648)
Прибыль / (убыток) до налогообложения		41,725	5,026
Расходы по корпоративному подоходному налогу	18	—	—
Чистая прибыль / (убыток) за год		41,725	5,026
Прочий совокупный доход		—	—
Итого совокупный доход / (убыток) за год		41,725	5,026

Примечания к финансовой отчетности являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и разрешено к выпуску 28 февраля 2025 года руководством Компании:

Директор

 а.н.Исаханов С.М.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

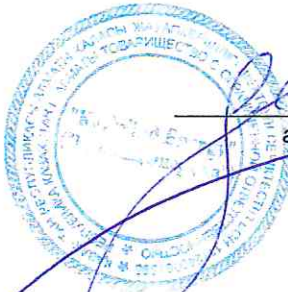
За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Прибыль / (убыток) до налогообложения	41,725	5,026
Корректировки на:		
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	1,043,990	694
Амортизация активов в форме права пользования	62	62
Доходы по финансированию	(655,989)	(188,878)
Затраты по финансированию	3,687,608	59,648
Резерв по устаревшим и неликвидным запасам	—	119,671
Доходы / (убытки) от курсовой разницы, нетто	(467,278)	83,632
	3,650,118	79,855
Изменения в оборотном капитале:		
Изменение в запасах	(75,650)	(121,756)
Изменение в авансах выданных	(3,611)	(3,907)
Изменение в дебиторской задолженности	(577,611)	(175,420)
Изменение в НДС к возмещению	327,865	(1,046,719)
Изменение в предоплате по прочим налогам и другим платежам в бюджет	17	(681)
Изменение в прочих текущих активах	(216)	(27)
Изменение в кредиторской задолженности	111,231	2,440,079
Изменение в обязательствах по прочим налогам и другим платежам в бюджет	(88,966)	5
Изменение в прочих текущих обязательствах	99	779
	3,343,276	1,172,208
Корпоративный подоходный налог уплаченный	—	—
Проценты полученные	345,265	110,386
Проценты уплаченные	(3,606,341)	—
Поступления субсидий	472,500	—
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	554,700	1,282,594
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(3,212,917)	(16,033,933)
Размещение средств, ограниченных в использовании	(2,214,679)	—
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности	(5,427,596)	(16,033,933)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:		
Взнос в уставный капитал	—	2,687,147
Поступления от займов	14,642,618	10,519,440
Погашение займов	(10,173,993)	—
Облигации выпущенные	—	3,000,000
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	4,468,625	16,206,587
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах	(404,271)	1,455,248
Влияние обменных курсов валют	(70,583)	(167,556)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	1,428,512	140,820
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	953,658	1,428,512

Примечания к финансовой отчетности являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и разрешено к выпуску 28 февраля 2025 года руководством Компании:

Директор



 г-н Исаханов С.М.

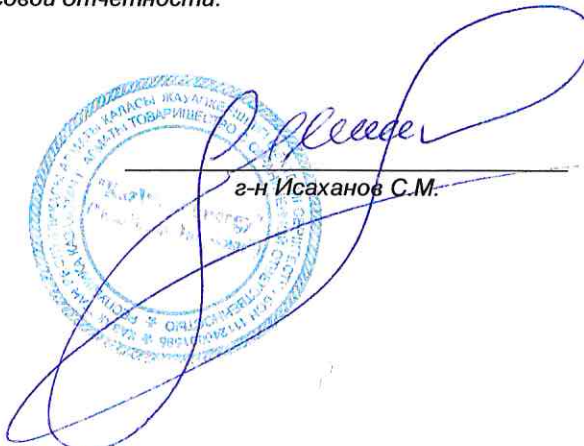
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

<i>В тыс. тенге</i>	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль / (накопленный убыток)	Итого
1 января 2023 года	1,048,902	—	(475,112)	573,790
Чистая прибыль / (убыток) за год	—	—	5,026	5,026
Прочий совокупный доход	—	—	—	—
Итого совокупный доход / (убыток) за год	—	—	5,026	5,026
Взнос в уставный капитал	5,356,046	1,080,333	—	6,436,379
31 декабря 2023 года	6,404,948	1,080,333	(470,086)	7,015,195
Чистая прибыль / (убыток) за год	—	—	41,725	41,725
Прочий совокупный доход	—	—	—	—
Итого совокупный доход / (убыток) за год	—	—	41,725	41,725
31 декабря 2024 года	6,404,948	1,080,333	(428,361)	7,056,920

Примечания к финансовой отчетности являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и разрешено к выпуску 28 февраля 2025 года руководством Компании:

Директор



г-н Исаханов С.М.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**За год, закончившийся 31 декабря 2024 года****1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

TOO «KazWind Energy» (далее - «Компания») создано в организационно-правовой форме товарищества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Республики Казахстан (дата первичной государственной перерегистрации – 02 декабря 2011 года).

По состоянию на 31 декабря 2024 года участниками Компании являются:

№	Наименование участника	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
		Доля участия	Сумма (в тенге)	Доля участия	Сумма (в тенге)
1	Юридическое лицо 1 – Учредитель 1	4,483,464	70.00%	4,483,464	70.00%
2	Юридическое лицо 2 - Учредитель 2	1,921,484	30.00%	1,921,484	30.00%
		6,404,948	100.00%	6,404,948	100.00%

По состоянию на 31 декабря 2024 года конечной контролирующей стороной является г-н Черемикин И.В.

20 февраля 2025 года Юридическое лицо 1 – Учредитель 1 продал долю участия в Компании в размере 70%. На дату выпуска данной финансовой отчётности (28 февраля 2025 года) материнской компанией с долей участия 70% является компания ZHYLDYZ LTD, конечной контролирующей стороной которой является г-н Джaparов У.

В 2023 году Компания завершила строительство ветряной электростанции. Основными видами деятельности Компании является производство электроэнергии ветровыми электростанциям и последующей реализации электроэнергии.

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, город Астана, район Есиль, проспект Кабанбай Батыра, 15/1, офис 3-1.

Данная финансовая отчётность была утверждена к выпуску руководством Компании 28 февраля 2025 года.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО).

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости. Финансовая отчетность представлена в тенге, и все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

Сегментная отчетность

Деятельность Компании представляет собой единый операционный сегмент для целей МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Операционный сегмент представляет собой компонент деятельности Компании, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой Компания получает доходы, либо несет расходы (включая доходы и расходы в отношении операций с прочими компонентами деятельности Компании), результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений, при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация. Активы сосредоточены в основном на территории Республики Казахстан, и большая часть доходов и чистой прибыли получена в результате осуществления деятельности в Республике Казахстан и в связи с ней.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Непрерывность деятельности**

Данная финансовая отчетность подготовлена исходя из допущения, что Компания сможет непрерывно продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Компания продолжает осуществлять свою деятельность, не имеет намерений по ликвидации или прекращении деятельности в обозримом будущем.

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**Классификация активов и обязательств на долгосрочные и краткосрочные (текущие)**

В отчете о финансовом положении Компания представляет активы и обязательства на основе их классификации на краткосрочные и долгосрочные. Актив является краткосрочным, если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он удерживается главным образом для целей торговли;
- его предполагается реализовать в течение 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчетного периода; или
- он представляет собой денежные средства или эквивалент денежных средств, кроме случаев, когда существуют ограничения на его обмен или использование для погашения обязательств, действующие в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве долгосрочных.

Обязательство является текущим, если:

- его предполагается урегулировать в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается в основном для целей торговли;
- оно подлежит урегулированию в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода; или
- у организации нет безусловного права отсрочить урегулирование обязательства по меньшей мере на двенадцать месяцев после окончания отчетного периода.

Компания классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

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

Оценка справедливой стоимости

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

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или,
- при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

**3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Выручка по договорам с покупателями**

Деятельность Компании связана, в основном, с производством и последующей реализацией электроэнергии. Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Компанией оценивается как вероятное, и, если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин.

Выручка от реализации электроэнергии признается в определенный момент времени, когда контроль над активом передается покупателю, что происходит, как правило, при передаче товара. Оплата обычно производится в течение 30—90 дней с момента поставки.

Компания пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем заключенным ею договорам, предусматривающим получение выручки, поскольку во всех случаях она является основной стороной, принявшей на себя обязательства по договору, обладает свободой действий в отношении ценообразования и также подвержено кредитному риску.

Расходы

Расходы учитываются в момент фактического получения соответствующих товаров или услуг, независимого от того, когда денежные средства и их эквиваленты были выплачены, и показываются в финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся.

Затраты по финансированию

Затраты по финансированию, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Компании или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по финансированию относятся на расходы в том периоде, в котором они были понесены. Затраты по финансированию включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные Компанией в связи с заемными средствами.

Налоги

Компания заключила долгосрочный договор на реализацию электроэнергии сроком на 13 лет. По условиям договора осуществляется централизованная покупка и продажа электрической энергии, произведенной объектами по использованию возобновляемых источников энергии и поставленной в электрические сети единой электроэнергетической системы Республики Казахстан.

Компания имеет преференции по налогам: при определении суммы корпоративного подоходного налога, подлежащей уплате в бюджет, уменьшают сумму исчисленного в соответствии со Налоговым Кодексом корпоративного подоходного налога на 100 процентов, применяют коэффициент 0 к ставкам земельного налога и исчисляют налог на имущество по ставке 0 процента к налоговой базе.

Текущий налог на прибыль

Активы и обязательства по текущему налогу на прибыль оцениваются в сумме, которую ожидается истребовать к возмещению налоговыми органами или уплатить налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или по существу принятые на отчетную дату в странах, в которых Компания осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

**3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Налоги (продолжение)***Текущий налог на прибыль (продолжение)*

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в собственном капитале, признается в составе собственного капитала, а не в отчете о прибыли или убытке. Руководство организации периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает оценочные обязательства.

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности на отчетную дату.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвилла, актива или обязательства в ходе операции, не являющейся объединением бизнесов, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, перенесенным на будущие периоды неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным наличие налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, перенесенные на будущие периоды неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнесов, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той мере, в которой перестает быть вероятным получение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по тем ставкам налога, которые, как ожидается, будут применяться в периоде реализации актива или погашения обязательства, исходя из ставок налога (и налогового законодательства), действующих или по существу принятых на отчетную дату.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

**3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Налоги (продолжение)***Отложенный налог (продолжение)*

Компания производит взаимозачет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательства в том и только в том случае, если у нее имеется юридически защищенное право на зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств, и отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одной и той же организации, операции которой облагаются налогом, либо с разных организаций, операции которых облагаются налогом, которые намереваются либо осуществить расчеты по текущим налоговым обязательствам и активам на нетто-основе, либо реализовать эти активы и погасить эти обязательства одновременно в каждом из будущих периодов, в котором ожидается погашение или возмещение значительных сумм отложенных налоговых обязательств или активов.

Налог на добавленную стоимость

Налоговое законодательство предусматривает погашение налога на добавленную стоимость (НДС) по продажам и приобретениям на нетто основе. Таким образом, НДС к возмещению представляет собой НДС по приобретениям, за вычетом НДС по реализации.

НДС к уплате

НДС к уплате начисляются в бухгалтерском учете на доходы от реализации товаров, работ и услуг, подлежащие обложению НДС, в соответствии с налоговым кодексом Республики Казахстан. В дополнение, в случаях, когда происходит начисление резерва на обесценение дебиторской задолженности, сумма обесценения начисляется на валовую сумму задолженности, включая НДС.

НДС к возмещению

НДС к возмещению отражается в бухгалтерском учете по приобретенным товарам, работам и услугам, которые были приобретены с НДС и, если таковые были использованы в целях получения дохода. На каждую отчетную дату сумма по счету НДС к возмещению подлежит зачету с суммой по счету НДС к уплате.

Отчисления от вознаграждений работников

Компания уплачивает социальный налог и социальные отчисления в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан по ставкам 6.5% и 3.5%, соответственно, от заработной платы и обязательное медицинское страхование по ставке 3% с 1 января 2022 года, а также удерживает и перечисляет взносы ОСМС (ВОСМС) по ставке 2% от начисляемого дохода.

Компания удерживает 10% от заработной платы своих сотрудников в качестве отчислений в их пенсионные фонды.

Компания также удерживает подоходный налог с заработной платы работников по единой ставке 10%, и уплачивает его в бюджет Республики Казахстан.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Иностранная валюта

Финансовая отчетность представлена в тенге, который также является функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Компании.

Операции и остатки

Операции в иностранной валюте первоначально отражаются в функциональной валюте в пересчете по соответствующим курсам на дату, когда операция впервые удовлетворяет критериям признания. Монетарные активы и обязательства, деноминированные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсам на отчетную дату. Разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, признаются в составе прибыли или убытка. Немонетарные статьи, оцениваемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на даты первоначальных операций.

Средневзвешенные курсы обмена валют, установленные на Казахстанской Фондовой Бирже (далее – «КФБ»), используются в качестве официальных курсов обмена валют в Республике Казахстан.

Обменный курс на конец года, использованный Компанией при подготовке данной финансовой отчетности, представлен следующим образом:

Валюта	Обменный курс (к тенге)		Средний обменный курс за год (к тенге)	
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	2024 год	2023 год
Доллар США	523.54	454.56	469.11	456.20
Евро	546.47	502.24	507.51	493.20
Российский рубль	4.99	5.06	5.07	5.40

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

Первоначальная стоимость активов включает стоимость приобретения, в том числе импортные пошлины и не возмещаемые налоги, затраты по заимствованиям, в случае долгосрочного строительства проекта, а также любые прямые затраты, связанные с приведением актива в рабочее состояние и доставкой на место предполагаемого использования.

Износ рассчитывается с использованием линейного метода на протяжении следующих расчетных сроков полезного использования активов:

Категория основных средств	Срок полезной службы, лет
Прочее	3-10 лет

Признание объекта основных средств и любого первоначально признанного значительного компонента объекта основных средств прекращается после их выбытия либо если от их использования или выбытия не ожидается будущих экономических выгод. Прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания актива (рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о совокупном доходе при прекращении признания актива.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

**3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Основные средства (продолжение)**

Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования и методы износа основных средств анализируются в конце каждого финансового года и при необходимости корректируются на перспективной основе.

Аренда

В момент заключения договора Компания оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Договор в целом или его отдельные компоненты являются договором аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение.

В отношении краткосрочной аренды либо аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость, Компания признает арендные платежи по такой аренде в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

Компания в качестве арендатора

На дату начала аренды Компания признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде. На дату начала аренды Компания оценивает актив в форме права пользования по первоначальной стоимости, а обязательство по аренде - по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату. Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, если такая ставка может быть легко определена. Если такая ставка не может быть легко определена, Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств.

Компания в качестве арендодателя

Компания классифицирует каждый из своих договоров аренды в качестве операционной аренды или финансовой аренды.

Аренда классифицируется как финансовая аренда, если она подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением базовым активом. Аренда классифицируется как операционная аренда, если она не подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением базовым активом.

Финансовая аренда

На дату начала аренды Компания признает в своем отчете о финансовом положении активы, находящиеся в финансовой аренде, и представляет их в качестве дебиторской задолженности в сумме, равной чистой инвестиции в аренду. Компания признает финансовый доход в течение срока аренды на основе графика, отражающего неизменную периодическую норму доходности по чистой инвестиции арендодателя в аренду.

Операционная аренда

Компания признает арендные платежи по операционной аренде в качестве дохода линейным методом.

Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или по чистой возможной цене продажи.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

**3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Запасы (продолжение)**

Затраты, понесенные при доставке каждого актива до места назначения и приведении его в надлежащее состояние, учитываются следующим образом: затраты на покупку по методу средневзвешенной себестоимости.

Чистая возможная цена продажи определяется как расчетная цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат на продажу.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Компания определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. При наличии таких признаков или если требуется проведение ежегодного тестирования актива на обесценение, Компания производит оценку возмещаемой суммы актива. Возмещаемая сумма актива или единицы, генерирующей денежные средства, – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные средства) за вычетом затрат на выбытие или ценность использования актива (единицы, генерирующей денежные средства). Возмещаемая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует денежные притоки, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов.

Если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его/ее возмещаемую сумму, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой суммы.

При оценке ценности использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие учитываются недавние рыночные операции. При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Компания определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждой единицы, генерирующей денежные средства, к которой отнесены отдельные активы. Эти планы и прогнозные расчеты, как правило, составляются на пять лет. Долгосрочные темпы роста рассчитываются и применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения по продолжающейся деятельности признаются в отчете о прибыли или убытке в составе тех категорий расходов, которые соответствуют назначению обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных объектов недвижимости, в отношении которых переоценка была признана в составе прочего совокупного дохода (ПСД). В случае таких объектов недвижимости убыток от обесценения признается в составе прочего совокупного дохода (ПСД) в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

На каждую отчетную дату Компания определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Компания рассчитывает возмещаемую сумму актива или единицы, генерирующей денежные средства. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущениях, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой суммы, а также не может превышать балансовую стоимость за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о прибыли или убытке.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

**3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка**

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

Финансовые активы*Первоначальное признание и оценка*

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик, предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Компанией для управления этими активами. За исключением дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера, Компания первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента.

Бизнес-модель, используемая Компанией для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Компания управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т. е. на дату, когда Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией накопленных прибылей и убытков (долговые инструменты);
- финансовые активы, классифицированные по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков при прекращении признания (долевые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

**3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Финансовые активы (продолжение)***Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)*

Компания оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Компания относит денежные средства.

Прекращение признания

Финансовый актив (или – где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться (т. е. исключается из отчета Компании о финансовом положении), если:

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

Если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и, если да, в каком объеме. Если Компания не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Компания продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой она продолжает свое участие в нем. В этом случае Компания также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Компанией.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

**3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Обесценение финансовых активов**

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Компания ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

ОКУ признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки). Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

В отношении дебиторской задолженности Компания применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. Следовательно, Компания не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Компания использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий.

Компания считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если предусмотренные договором платежи просрочены на 90 дней. Однако в определенных случаях Компания также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Компания получит, без учета механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Компанией, всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных договором. Финансовый актив списывается, если у Компании нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

Финансовые обязательства*Первоначальное признание и оценка*

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или производные инструменты, классифицированные по усмотрению Компании как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Финансовые обязательства Компании включают займы, облигации и кредиторскую задолженность.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

**3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Финансовые обязательства (продолжение)***Займы, облигации и кредиторская задолженность*

После первоначального признания займы, облигации и кредиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибыли или убытке.

Прекращение признания

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

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в отчете о финансовом положении, когда имеется юридически защищенное в настоящий момент право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Денежные средства и краткосрочные депозиты

Денежные средства и краткосрочные депозиты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты со сроком погашения 3 месяца или менее, которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

Для целей отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов согласно определению выше.

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если Компания имеет существующую обязанность (юридическую или обусловленную практикой), возникшую в результате прошлого события; отток экономических выгод, который потребуется для погашения этой обязанности, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такой обязанности. Если Компания предполагает получить возмещение некоторой части или всех оценочных обязательств, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к оценочному обязательству, отражается в отчете о прибыли или убытке за вычетом возмещения.

Если влияние временной стоимости денег существенно, оценочные обязательства дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение оценочного обязательства с течением времени признается как затраты по финансированию.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

**3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности**

Компания применяет следующие новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, выпущенные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КИМСФО»), которые вступили в действие в отношении ежегодной финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», согласно которым были введены требования к целевому раскрытию информации, для повышения прозрачности механизмов финансирования поставщиков и их влияния на обязательства и денежные потоки Компании;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» требуют классифицировать обязательства как краткосрочные или долгосрочные на основании прав Компании отсрочить погашение на срок не менее 12 месяцев, которые должны существовать и иметь существенное значение на отчетную дату. На это право могут влиять только ковенанты, которые компания должна соблюдать на отчетную дату или до нее;
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда», согласно которым ввели новую модель учета переменных платежей, требующую от продавцов-арендаторов провести переоценку и, возможно, пересчитать операции продажи с обратной арендой.

Данные новые стандарты и поправки не имеют материального эффекта на консолидированное финансовое положение и результаты работы Компании.

Новые и пересмотренные МСФО – выпущенные, но еще не вступившие в силу

Ряд новых стандартов, дополнений к стандартам и интерпретаций еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2024 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений, нижеследующие стандарты и поправки потенциально могут иметь влияние на финансово-хозяйственную деятельность Компании. Компания планирует начать применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в действие. Анализ возможного влияния новых стандартов на данные финансовой отчетности Компании еще не проводился.

На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие новые стандарты и интерпретации, которые Компания досрочно не применяла:

- Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов», которые потребуют от компаний последовательного подхода к оценке того, может ли одна валюта быть обменена на другую, и в случаях, когда обмен валюты невозможен, регламентирует определение обменного курса и включают требования о необходимых раскрытиях в финансовой отчетности;
- Введение МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», который устанавливает требования к представлению и раскрытию информации в финансовой отчетности общего назначения и заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;
- Введение МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчетности раскрытия информации». В соответствии с данным стандартом дочерние организации, которые попадают под определенные критерии, могут применять упрощенные требования к раскрытию информации в своей консолидированной, отдельной или индивидуальной финансовой отчетности;

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

**3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Новые и пересмотренные МСФО – выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)**

- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», уточняющие требования по классификации и оценке финансовых инструментов. Основные изменения включают:
 - Уточнение классификации финансовых активов с привязкой к экологическим, социальным (ESG) и аналогичным показателям: характеристики кредитов, связанные с ESG, могут повлиять на то, оцениваются ли кредиты по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости. Поправки разъясняют, как следует оценивать предусмотренные договором денежные потоки по таким кредитам.
 - Урегулирование обязательств через электронные платежные системы. Поправки уточняют дату прекращения признания финансового актива или финансового обязательства;
- Внедрение МСФО S1 «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием» и МСФО S2 «Раскрытие информации, связанной с изменением климата», которые обеспечивают основу для банковской отчетности по всем темам, связанным с устойчивым развитием, в областях корпоративного управления, стратегии и управления рисками. Эти стандарты также предназначены для раскрытия информации, которая, как ожидается, повлияет на оценки инвесторов относительно будущих денежных потоков Компании.

Компания намерена применить данные новые стандарты и поправки с даты их вступления в силу.

4. ЗНАЧИТЕЛЬНЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценок и допущений, которые влияют на представляемые в отчетности суммы доходов, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об этих статьях и об условных обязательствах. Неопределенность в отношении этих допущений и оценок может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости активов или обязательств, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Выручка по договорам с покупателями

Выручка от реализации электроэнергии признается в определенный момент времени, когда контроль над активом передается покупателю, что происходит, как правило, при передаче товара. Оплата обычно производится в течение 30—90 дней с момента поставки.

Компания пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем заключенным ею договорам, предусматривающим получение выручки, поскольку во всех случаях она является основной стороной, принявшей на себя обязательства по договору, обладает свободой действий в отношении ценообразования и также подвержено кредитному риску.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

**4. ЗНАЧИТЕЛЬНЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Оценки и допущения**

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

Обесценение нефинансовых активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его (ее) возмещаемую сумму, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие или ценность использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу операциям продажи аналогичных активов между независимыми сторонами или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, которые были бы понесены в связи с выбытием актива. Расчет ценности использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки извлекаются из бюджета на следующие пять лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Компании еще не имеется обязательств, или значительные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов тестируемой на обесценение единицы, генерирующей денежные средства.

Возмещаемая сумма наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым денежным притокам и темпам роста, использованным в целях экстраполяции.

Налоги

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

Оценка финансовых инструментов по справедливой стоимости

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

**4. ЗНАЧИТЕЛЬНЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Оценки и допущения (продолжение)***Сроки полезной службы основных средств*

Компания оценивает оставшийся срок полезной службы объектов основных средств в конце каждого отчетного периода. В случае, если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в расчетных бухгалтерских оценках и ошибки». Эти оценки могут иметь существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и амортизацию, отраженных в отчете о совокупном убытке. Компания не пересматривала срок полезной службы основных средств в отчетном году.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря 2024 года основные средства представлены следующим:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудования	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость:							
1 января 2023 года	1,282	–	–	–	177	246,860	248,319
Поступления	110	–	–	41,528	–	19,278,021	19,319,659
Капитализация процентов	–	–	–	–	–	692,096	692,096
Внутреннее перемещение	–	19,584,842	632,135	–	–	(20,216,977)	–
31 декабря 2023 года	1,392	19,584,842	632,135	41,528	177	–	20,260,074
Поступление	–	–	–	–	–	943,909	943,909
Выбытие	–	–	–	–	(177)	–	(177)
Внутреннее перемещение	–	933,213	10,696	–	–	(943,909)	–
31 декабря 2024 года	1,392	20,518,055	642,831	41,528	–	–	21,203,806
Накопленный износ и обесценение:							
1 января 2023 года	–	–	–	–	(177)	–	(177)
Начислено за год	–	–	–	(416)	–	–	(416)
Выбытия по износу	–	–	–	–	–	–	–
31 декабря 2023 года	–	–	–	(416)	(177)	–	(593)
Начислено за год	–	(1,039,367)	–	(2,957)	–	–	(1,042,324)
Выбытия по износу	–	–	–	–	177	–	177
31 декабря 2024 года	–	(1,039,367)	–	(3,373)	–	–	(1,042,740)
Балансовая стоимость:							
31 декабря 2023 года	1,392	19,584,842	632,135	41,112	–	–	20,259,481
31 декабря 2024 года	1,392	19,478,688	642,831	38,155	–	–	20,161,066

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

6. АВАНСЫ ПОД ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2024 года авансы под долгосрочные активы представлены следующим:

<i>в тыс. тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Авансы под долгосрочные активы	229,450	749,056
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	—	—
	229,450	749,056

Авансы, выданные под долгосрочные активы, представляют собой предоплату за услуги пуско-наладки основных средств

По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания не признавала резерв по ожидаемым кредитным убыткам в отношении авансов, выданных под долгосрочные активы.

7. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2024 года дебиторская задолженность представлена следующим:

<i>в тыс. тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Дебиторская задолженность от связанных сторон	—	—
Дебиторская задолженность от третьих сторон	753,031	175,420
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	—	—
	753,031	175,420

По состоянию на 31 декабря 2024 года дебиторская задолженность представлена в следующих валютах:

<i>в тыс. тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Казахстанский Тенге	753,031	175,420
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	—	—
	753,031	175,420

Анализ дебиторской задолженности по срокам возникновения представлен следующим:

<i>в тыс. тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Не просрочено	753,031	175,420
Просрочено, но не обесценено:		
Менее 30 дней	—	—
От 30 до 60 дней	—	—
От 61 до 90 дней	—	—
От 91 до 180 дней	—	—
От 181 до 360 дней	—	—
Более 360 дней	—	—
	753,031	175,420

По состоянию на 31 декабря 2024 года дебиторская задолженность является беспроцентной, и подлежит оплате в течение срока до 30 дней.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2024 года денежные средства и их эквиваленты представлены следующим:

<i>в тыс. тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Денежные средства на сберегательных счетах	953,073	1,427,424
Денежные средства на текущих банковских счетах	585	1,088
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	–	–
	953,658	1,428,512

По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания не признавала резерв по ожидаемым кредитным убыткам в отношении денежных средств и их эквивалентов.

По состоянию на 31 декабря 2024 года денежные средства и их эквиваленты представлены в следующих валютах:

<i>в тыс. тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Казахстанский Тенге	953,656	1,428,512
Китайский юань	2	–
	953,658	1,428,512

По состоянию на 31 декабря 2024 года денежные средства и их эквиваленты, размещенные на банковских счетах, представлены следующим:

<i>в тыс. тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Банк 1	953,011	1,427,274
Банк 2	473	457
Банк 3	143	189
Банк 4	16	152
Банк 5	15	440
	953,658	1,428,512

Ограниченные в использовании

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Компании присутствуют денежные средства ограниченные в использовании

<i>в тыс. тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Банк 4	2,214,679	–
	2,214,679	–

По состоянию на 31 декабря 2024 года денежные средства ограниченные в использовании представлены в тенге

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

9. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2024 года зарегистрированный и оплаченный уставный капитал составлял 6,404,948 тыс. тенге. Состав участников Компании представлен в *Прим. 1*.

Дивиденды

В 2024 году Компания не объявляла, и соответственно не выплачивала дивиденды (2023 год: дивиденды не объявлялись и, соответственно, не выплачивались).

10. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2024 года займы полученные представлены следующим:

<i>в тыс. тенге</i>	Валюта	Срок погашения	Процентная ставка	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Банк 4	Российский рубль	2035 год	18,3 - 23,5%	14,567,298	–
Юридическое лицо, Учредитель 1	Российский рубль	2024 год	8,25 - 17,6%	–	10,813,093
п				14,567,298	10,813,093

Ниже представлены изменения в займах полученных, обусловленных финансовой деятельностью:

<i>в тыс. тенге</i>	2024 год	2023 год
1 января	10,813,093	–
Поступления займов	14,642,618	10,519,440
Погашение займов	(10,173,993)	–
Начисление вознаграждения	2,824,203	692,096
Выплата вознаграждения	(2,953,841)	–
Курсовая разница	(495,817)	(398,443)
КПН за нерезидента	(88,965)	–
31 декабря	14,567,298	10,813,093

По условиям кредитного договора Компания должна обеспечивать соблюдение следующих финансовых ковенантов:

- показатель коэффициент обслуживания долга (DSCR) на 2024 год и далее – не менее 1.15;
- показатель соотношение чистого долга к EBITDA (Debt / EBITDA) в 2024 году – не более 5.7.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания выдерживает данные ковенанты.

11. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОБЛИГАЦИЯМ

По состоянию на 31 декабря 2024 года обязательства по облигациям представлены следующим:

<i>в тыс. тенге</i>	Валюта	Дата погашения	Процентная ставка	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Обязательства по облигациям	Тенге	2028 год	22%	3,000,000	3,000,000

В 2023 году Компания приняла решение о выпуске и размещении купонных «зеленых» облигаций без обеспечения (далее – «Облигации»). Валютой номинальной стоимости Облигаций является тенге. Ставка вознаграждения по Облигациям является фиксированной и составляет 21.75%. Выплата вознаграждения по Облигациям производится два раза в год по истечении каждых шести месяцев с даты начала обращения Облигаций в течение всего срока обращения Облигаций. Срок обращения Облигаций пять лет с даты начала обращения Облигации.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

11. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОБЛИГАЦИЯМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В ноябре 2023 года Компания заключила договор субсидирования купонного вознаграждения по облигациям. Согласно условиям договора, осуществляется субсидирование части ставки купонного вознаграждения по облигациям выпущенными Компанией в размере 15.75% от общей ставки вознаграждения по облигациям, на сумму 2,362,500 тыс. тенге. Субсидирование будет производиться согласно утвержденному графику. В соответствии с условиями договора субсидирования Компания обязана соблюдать определенные финансовые условия. Несоблюдение финансовых обязательств дает право прекратить субсидирование части купонного вознаграждения. По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания выполняет все финансовые условия по получению субсидии.

12. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2024 года кредиторская задолженность представлена следующим:

<i>в тыс. тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Кредиторская задолженность от связанных сторон	61	19,776
Кредиторская задолженность от третьих сторон	293,140	2,781,946
	293,201	2,801,722

По состоянию на 31 декабря 2024 года кредиторская задолженность представлена в следующих валютах:

<i>в тыс. тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Казахстанский тенге	91,750	1,621,488
Китайский юань	–	1,155,797
Российский рубль	201,451	24,437
	293,201	2,801,722

По состоянию на 31 декабря 2024 года кредиторская задолженность является беспроцентной и погашается, как правило, в течение 30 дней.

13. ДОХОДЫ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, доходы представлены следующим:

<i>в тыс. тенге</i>	2024 год	2023 год
Доходы от реализации электроэнергии	3,741,953	156,625
Прочие доходы	270,840	–
	4,012,793	156,625

14. СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, себестоимость оказанных услуг представлены следующим:

<i>в тыс. тенге</i>	2024 год	2023 год
Себестоимость оказанных услуг электроэнергии	(1,277,713)	(10,821)
Расходы по страхованию	–	(90,330)
	(1,277,713)	(101,151)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

15. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, общие и административные расходы представлены следующим:

<i>в тыс. тенге</i>	2024 год	2023 год
Профессиональные услуги	(76,359)	(49,334)
Прочие налоги	(3,451)	(22)
Услуги банка	(2,800)	(35,114)
Аренда	(1,897)	(1,818)
Заработная плата	(1,396)	(1,131)
Социальный налог и социальные отчисления	(160)	(141)
Страхование	(57)	(14)
Резервы по неиспользованным отпускам сотрудников	(99)	(778)
Прочее	(7,163)	(6,276)
	(93,382)	(94,628)

16. ДОХОДЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, доходы по финансированию представлены следующим:

<i>в тыс. тенге</i>	2024 год	2023 год
Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам	376,161	129,866
Амортизация дисконта по субсидиям	279,828	59,012
	655,989	188,878

17. ЗАТРАТЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, затраты по финансированию представлены следующим:

<i>в тыс. тенге</i>	2024 год	2023 год
Процентные расходы по банку	(2,592,502)	–
Процентные расходы по выпущенным облигациям	(652,500)	(54,375)
Процентные расходы по займам	(231,702)	–
Прочие затраты по финансированию	(210,904)	(5,273)
	(3,687,608)	(59,648)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

18. РАСХОДЫ ПО КОРПОРАТИВНОМУ ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Компания облагается подоходным налогом по действующей официальной ставке 20%.

в тыс. тенге	2024 год	2023 год
Расходы по текущему подоходному налогу	–	–
(Расходы) / экономия по отложенному подоходному налогу	–	–
Расходы по корпоративному подоходному налогу	–	–

Ниже представлена сверка расчетной суммы корпоративного подоходного налога и бухгалтерской прибыли, умноженным на ставку корпоративного подоходного налога:

в тыс. тенге	2024 год	2023 год
Прибыль / (убыток) до налогообложения	41,725	5,026
Ставка корпоративного подоходного налога	20%	20%
Расчетная величина по корпоративному подоходному налогу	(8,345)	(1,005)
Постоянные разницы:		
Необлагаемые доходы и не вычитаемые расходы	8,345	1,005
Расходы по корпоративному подоходному налогу	–	–

19. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей настоящей финансовой отчетности, связанными сторонами считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на финансовые и операционные решения другой стороны, как определено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношения сторон, а не только их юридическая форма.

В целях представления данной финансовой отчетности связанными сторонами Компании являются ключевой управленческий персонал и организации, в которых значительная доля принадлежит, прямо или косвенно, ключевому управленческому персоналу Компании, а также участников и организации, контролируемые участниками.

в тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Кредиторская задолженность (прим.12)		
Связанная сторона, Компания под общим контролем	–	19,708
Связанная сторона, Учредитель 1	61	68
	61	19,776
в тыс. тенге	2024	2023
Доходы		
Связанная сторона, Компания под общим контролем	133,488	1,979,233
Приобретения		
Связанная сторона, Учредитель 1	231,764	2,272,867
Связанная сторона, Компании под общим контролем		111,313
	231,764	2,384,180

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

19. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включенная в административные расходы в отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, составляет 1,484 тыс. тенге (2023 год: 1,131 тыс. тенге).

20. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы – как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным банком Казахстана, умноженной на 1.25. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение 3 (трех) календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2024 года.

Руководство считает, что на 31 декабря 2024 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Компании по налогам будет подтверждена, за исключением начисленного в данной финансовой отчетности.

Судебные разбирательства

В ходе осуществления обычной деятельности Компании может быть предметом судебных исков или разбирательств. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Компании.

21. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Категории финансовых инструментов

По состоянию на 31 декабря 2024 года финансовые инструменты Компании были представлены следующими активами и обязательствами:

<i>в тыс. тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:		
Денежные средства и их эквиваленты	953,658	1,428,512
Денежные средства, ограниченные в использовании, долгосрочная часть	2,214,679	–
Дебиторская задолженность	753,031	175,420
Займы полученные	(14,567,298)	(10,813,093)
Облигации	(3,000,000)	(3,000,000)
Кредиторская задолженность	(293,201)	(2,801,722)
Финансовые активы, нетто	(13,939,131)	(15,010,883)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИЗа год, закончившийся 31 декабря 2024 года

21. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**Управление рисками**

Основные финансовые обязательства Компании включают займы и кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование операций Компании. В состав основных финансовых активов Компании входят дебиторская задолженность и денежные средства (включая краткосрочные депозиты), которые возникают непосредственно в ходе ее операционной деятельности.

Компания подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности. Руководство Компании контролирует процесс управления этими рисками. Руководство анализирует подверженность деятельности Компании, связанной с финансовыми рисками, на предмет ее осуществления согласно соответствующей политике и процедурам, а также определяет и оценивает финансовые риски и управляет ими согласно политике Компании и целям в области управления рисками. Все операции с производными инструментами в целях управления рисками осуществляются должным образом контролируемые команды специалистов с соответствующей квалификацией и опытом работы. В соответствии со своей политикой Компания не осуществляет торговлю производными инструментами в спекулятивных целях. Руководство Компании анализирует и утверждает политику управления указанными рисками, информация о которой приводится ниже.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три типа риска: процентный риск, валютный риск и прочие ценовые риски, например, риск изменения цен на долевые инструменты и риск изменения цен на товары.

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменений рыночных процентных ставок. Компания не имеет финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой, соответственно не подвержена процентному риску.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Компания понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Компания подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении дебиторской задолженности).

Денежные средства

Управление кредитным риском, обусловленным остатками средств на счетах в банках, осуществляется руководством Компании в соответствии с политикой Компании. Излишки средств инвестируются лишь в счета утвержденных контрагентов и в рамках кредитных лимитов, установленных для каждого контрагента. Кредитные лимиты, установленные для контрагентов, ежегодно анализируются руководством Компании и могут быть изменены в течение года после утверждения руководством Компании. Лимиты устанавливаются с целью минимизации концентрации рисков и, таким образом, уменьшения финансовых убытков, возникающих в результате потенциального неплатежа контрагента. Максимальная подверженность Компании кредитному риску по компонентам отчета о финансовом положении на 31 декабря 2024 года, представлена их балансовой стоимостью.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

21. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Денежные средства (продолжение)

Следующая таблица показывает сальдо по денежным средствам на текущих счетах в банках на отчетную дату с использованием кредитных рейтингов агентства «Moody's», «Standard & Poor's» и «Fitch»:

в тыс. тенге	Рейтинг		Остатки по состоянию на	
	2024 год	2023 год	31 декабря 2024 год	31 декабря 2023 года
Банк 1	Ba1	BB-	953,011	1,427,274
Банк 2	Baa3	BBB	473	457
Банк 3	-	B+	143	189
Банк 4	Ba2	-	16	152
Банк 5	B+	Ba2	15	440
			953,658	1,428,512

Риск ликвидности

Компания осуществляет контроль над риском дефицита денежных средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. Целью Компании является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью путем использования банковских и небанковских займов. В соответствии с политикой Компании, в течение следующих 12 месяцев должно подлежать погашению не более 25% задолженности. Компания проанализировала концентрацию риска в отношении рефинансирования своей задолженности и пришла к выводу, что она является низкой. Компания имеет доступ к источникам финансирования в достаточном объеме, а сроки погашения задолженности, подлежащей выплате в течение 12 месяцев, по договоренности с текущими кредиторами могут быть перенесены на более поздние даты.

В таблице ниже представлена обобщенная информация о договорных не дисконтированных платежах по финансовым обязательствам Компании в разрезе сроков погашения этих обязательств:

в тыс. тенге	По требованию	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1 год - 5 лет	Итого
31 декабря 2024 года					
Кредиторская задолженность	-	(293,201)	-	-	(293,201)
Облигации	-	-	(652,500)	(4,957,500)	(5,610,000)
Займы	-	-	(14,567,298)	-	(14,567,298)
	-	(293,201)	(15,219,798)	(4,957,500)	(20,470,499)
31 декабря 2023 года					
Кредиторская задолженность	-	(2,801,722)	-	-	(2,801,722)
Облигации	-	-	(652,500)	(5,610,000)	(6,262,500)
Займы	-	-	(10,813,093)	-	(10,813,093)
	-	(2,801,722)	(11,465,593)	(5,610,000)	(19,877,315)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

21. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

	31 декабря 2024 года			
	Текущая стоимость	Справедливая стоимость по уровням оценки		
в тыс. тенге		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы и обязательства справедливая стоимость которых раскрывается:				
Денежные средства и их эквиваленты	953,658	–	953,658	–
Денежные средства, ограниченные в использовании, долгосрочная часть	2,214,679	–	2,214,679	–
Дебиторская задолженность	753,031	–	753,031	–
Займы полученные	(14,567,298)	–	(14,567,298)	–
Облигации	(3,000,000)	–	(3,000,000)	–
Кредиторская задолженность	(293,201)	–	(293,201)	–
	(13,939,131)	–	(13,939,131)	–

	31 декабря 2023 года			
	Текущая стоимость	Справедливая стоимость по уровням оценки		
в тыс. тенге		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы и обязательства справедливая стоимость которых раскрывается:				
Денежные средства и их эквиваленты	1,428,512	–	1,428,512	–
Дебиторская задолженность	175,420	–	175,420	–
Займы полученные	(10,813,093)	–	(10,813,093)	–
Облигации	(3,000,000)	–	(3,000,000)	–
Кредиторская задолженность	(2,801,722)	–	(2,801,722)	–
	(15,010,883)	–	(15,010,883)	–

Управление капиталом

Для целей управления капиталом капитал включает в себя уставный капитал и накопленный убыток. Основной целью Компании в отношении управления капиталом является максимизация стоимости капитала. Компания управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий и требованиями договорных условий с целью обеспечения продолжения непрерывной деятельности Компании.

Цели, политика и процедуры управления капиталом в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, не изменялись.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**За год, закончившийся 31 декабря 2024 года**

22. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В 2023 году было объявлено о ряде новых санкций против РФ. В связи с ростом геополитической напряженности ожидается значительный рост волатильности на фондовых и валютных рынках. Ожидается, что данные события могут повлиять на деятельность компаний различных секторов экономики. Руководство Компании в настоящее время анализирует возможное влияние этих событий на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

Изменение состава учредителей

По состоянию на 31 декабря 2024 года конечной контролирующей стороной является г-н Черемикин И.В.

20 февраля 2025 года Юридическое лицо 1 – Учредитель 1 продал долю участия в Компании в размере 70%. На дату выпуска данной финансовой отчетности (28 февраля 2025 года) материнской компанией с долей участия 70% является компания ZHYLDYZ LTD, конечной контролирующей стороной которой является г-н Джапаров У.