

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ПАВЛОДАРЭНЕРГО»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2–6
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе	8
Консолидированный отчет об изменениях капитала	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11–74

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.

Руководство несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей консолидированное финансовое положение Акционерного общества «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» («Компания») и его дочерних предприятий («Группа») по состоянию на 31 декабря 2024 г., а также консолидированные результаты их деятельности, консолидированные изменения капитала и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований стандартов бухгалтерского учета МСФО, выпущенными СМСФО, оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы; и
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

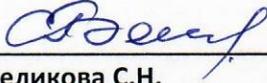
Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям стандартов бухгалтерского учета МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан и со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными СМСФО;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., была утверждена и одобрена к выпуску руководством 8 мая 2025 г.

Подписано от имени руководства Группы:




Беликова С.Н.
Главный бухгалтер

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и Совету директоров Акционерного общества «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» и его дочерних предприятий («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 г., консолидированного отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2024 г., а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2024 г. в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе *«Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности»* нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с *Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая Международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс»)* и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевой вопрос аудита

Ключевой вопрос аудита – это вопрос, который, согласно нашему профессиональному суждению, является наиболее значимым для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Этот вопрос был рассмотрен в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этому вопросу.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц (включая их аффилированные лица), входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед» (далее — «ДТТЛ») и совместно именуемых как «организация «Делойт»». Компания «ДТТЛ», также именуемая как «международная сеть «Делойт», все фирмы — участники «ДТТЛ» и каждое из их аффилированных лиц являются самостоятельными и независимыми юридическими лицами, которые не вправе принимать от имени друг друга обязательства в отношении третьих лиц. Компания «ДТТЛ», а также каждая фирма — участник «ДТТЛ» и каждое аффилированное лицо несут ответственность только в отношении собственных действий и упущений, а не в отношении действий и упущений друг друга. Компания «ДТТЛ» не предоставляет услуги клиентам напрямую. Более подробную информацию можно узнать на сайте www.deloitte.com/about.

Обесценение основных средств

Как указано в Примечании 3 к консолидированной финансовой отчетности, после первоначального признания в бухгалтерском учете основные средства отражаются по переоцененной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость объекта основных средств на дату переоценки, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. Группа оценила и выявила индикаторы обесценения основных средств, связанных с производством тепловой и электрической энергии и передачей и распределением электрической энергии. Соответственно, тестирование на обесценение основных средств Группы было проведено по состоянию на 31 декабря 2024 г.

Тестирование на обесценение основных средств Группы было проведено независимым квалифицированным оценщиком по состоянию на 31 декабря 2024 г. В результате тестирования на обесценение основных средств, связанных с производством тепловой и электрической энергии, Группа признала убыток от обесценения за вычетом отложенного подоходного налога на сумму 17,676,366 тыс. тенге в составе консолидированного отчета о прочем совокупном доходе, а также убыток от обесценения на сумму 1,532,756 тыс. тенге в составе консолидированного отчета о прибылях или убытках. По основным средствам, связанным с передачей и распределением электрической энергии, Группа признала доход от восстановления убытка от обесценения основных средств за вычетом отложенного подоходного налога, признанного в предыдущие годы, на сумму 634,304 тыс. тенге в составе консолидированного отчета о прочем совокупном доходе, а также доход от восстановления убытка от обесценения на сумму 551,318 тыс. тенге в составе консолидированного отчета о прибылях или убытках (Примечание б).

Данный вопрос является ключевым для нашего аудита в силу существенности основных средств, отраженных Группой на отчетную дату, и субъективностью допущений и методов, используемых при тестировании на обесценение этих активов.

Наши процедуры в отношении обесценения основных средств включали следующее:

- мы получили понимание процедур и средств контроля Группы в отношении тестирования на обесценение основных средств, и в отношении формирования ключевых допущений и применяемых методов, использованных в модели оценки по методу дисконтирования денежных потоков;
- мы оценили компетентность, квалификацию, опыт, независимость и объективность внешнего независимого оценщика;
- мы ознакомились с отчетом независимого оценщика и оценили уместность методологии. С помощью наших внутренних экспертов по оценке мы проверили соответствие методологии международным принятым практикам и методам, ранее использовавшимся Группой;
- мы на выборочной основе проверили точность и полноту данных, используемых в отчете оценщика;
- мы оценили, с помощью наших внутренних экспертов по оценке, уместность основных допущений руководства, включая средневзвешенную стоимость капитала, объемы и тарифы по генерации, передаче, распределению и реализации тепловой энергии и электроэнергии, капитальные вложения и постпрогнозный долгосрочный темп роста, и проверили, что данные допущения являются уместными с учетом исторических показателей, соответствующей методики расчета тарифов и отраслевой практики;
- мы проверили учет результатов теста на обесценение основных средств, отраженных в составе консолидированного отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе и в составе консолидированного отчета о финансовом положении, в соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»;
- мы проверили точность и полноту соответствующих раскрытий к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом мы приходим к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации предприятию или подразделениям, в качестве основы для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности группы. Мы отвечаем за руководство, надзор и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

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

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



Олжас Ашуов
Аудитор - исполнитель
Квалификационное свидетельство
№ МФ-0000715
от 10 января 2019 г.



Жангир Жилысбаев
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

Государственная лицензия на осуществление
аудиторской деятельности в Республике
Казахстан №МФ-0000015, тип МФЮ – 2,
выданная Министерством финансов
Республики Казахстан
от 13 сентября 2006 г.

8 мая 2025 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

	Примечания	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	6	211,376,516	236,906,977
Нематериальные активы	7	61,218,626	67,798,818
Авансы выданные	8	6,172,043	3,643,593
Прочие финансовые активы	10	58,219	58,219
Отложенные налоговые активы	30	4,738,395	2,790,074
Прочие долгосрочные активы		-	12,535
Итого долгосрочные активы		283,563,799	311,210,216
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	11	2,374,431	3,990,047
Торговая дебиторская задолженность	12	19,510,630	16,456,404
Авансы выданные	8	407,051	662,948
Предоплата по подоходному налогу		1,916,126	770,984
Прочие текущие активы	9	1,291,474	2,344,905
Займы выданные		688,336	160,354
Прочие финансовые активы	10	212,796	2,713,852
Денежные средства и их эквиваленты	13	6,851,102	3,140,239
Итого текущие активы		33,251,946	30,239,733
ВСЕГО АКТИВЫ		316,815,745	341,449,949
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ:			
Акционерный капитал	14	16,663,996	16,663,996
Дополнительный оплаченный капитал	15	1,188,176	1,188,176
Резерв по переоценке основных средств		51,264,740	73,973,443
Накопленный убыток		(2,560,936)	(12,488,317)
Итого капитал		66,555,976	79,337,298
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Долгосрочные займы	16	76,613,369	107,373,864
Выпущенные облигации	18	9,699,565	7,489,665
Доходы будущих периодов		45,887	640,314
Отложенные налоговые обязательства	30	40,394,429	43,503,407
Обязательства по рекультивации и ликвидации объектов	19	3,491,052	4,043,962
Обязательства по вознаграждению работникам		130,694	130,175
Обязательства по аренде	20	6,554,146	8,342,156
Прочие долгосрочные обязательства	22	17,995	1,764,553
Итого долгосрочные обязательства		136,947,137	173,288,096
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Текущая часть выпущенных облигаций	18	58,104	61,813
Краткосрочные займы и текущая часть долгосрочных займов	16	73,023,041	47,214,544
Финансовые гарантии	17	86,112	138,067
Текущая часть обязательств по вознаграждению работникам		55,738	37,189
Торговая кредиторская задолженность	21	30,562,795	27,534,982
Обязательства по договорам с покупателями		748,790	2,387,442
Обязательства по рекультивации и ликвидации объектов	19	-	684,099
Обязательства по аренде	20	1,812,020	2,082,231
Обязательства по подоходному налогу		-	4,227,586
Прочие текущие обязательства и начисленные расходы	22	6,966,032	4,456,602
Итого текущие обязательства		113,312,632	88,824,555
Итого обязательства		250,259,769	262,112,651
Итого капитал и обязательства		316,815,745	341,449,949

Подписано от имени руководства Группы:

Щемель О.А.

Генеральный директор

8 мая 2025 г.

г. Павлодар, Республика Казахстан

Беликова С.Н.

Главный бухгалтер

Примечания на стр. 11–74 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.

(в тыс. тенге, если не указано иное)

	Примечания	2024 г.	2023 г.
Выручка	23	162,464,334	109,135,061
Себестоимость	24	(122,769,965)	(89,851,965)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		39,694,369	19,283,096
Общие и административные расходы	25	(7,333,608)	(6,570,621)
Расходы по реализации		(1,791,233)	(1,307,440)
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки, нетто		1,878,876	439,643
Прочие доходы	29	6,043,637	794,281
Прочие расходы	29	(1,504,497)	(5,897,160)
Прибыль от курсовой разницы, нетто	28	644,985	21,897,083
Убыток от обесценения основных средств	6	(981,438)	(2,576,322)
Финансовые доходы	27	846,867	3,125,264
Финансовые расходы	26	(33,645,412)	(28,767,174)
Прибыль до налогообложения		3,852,546	420,650
Экономия/(расход) по подоходному налогу	30	440,493	(1,506,965)
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ЗА ГОД		4,293,039	(1,086,315)
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД ЗА ГОД			
<i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Прибыль от переоценки основных средств, за вычетом подоходного налога	6		32,340,020
Убыток от обесценения основных средств, за вычетом подоходного налога	6	(17,052,774)	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД ЗА ГОД		(12,759,735)	31,253,705
Доход/(убыток) причитающийся:			
Акционерам Группы		4,293,039	(1,086,315)
Неконтролирующим акционерам		-	-
Итого совокупный (убыток)/доход причитающийся:			
Акционерам Группы		(12,759,735)	31,253,705
Неконтролирующим акционерам		-	-
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) НА АКЦИЮ			
Прибыль/(убыток) за год на акцию, базовая и разводненная, в тенге	32	25.76	(6.52)

Подписано от имени руководства Группы:



Беликова С.Н.
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 11–74 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

Примечания	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Накопленный убыток	Неконтролирующая доля участия	Всего капитал
На 1 января 2023 г.	16,663,996	1,188,176	45,949,076	(19,078,496)	-	44,722,752
Убыток за год	-	-	-	(1,086,315)	-	(1,086,315)
Прочий совокупный доход за год	-	-	32,340,020	-	-	32,340,020
Итого совокупный доход/(убыток) за год	-	-	32,340,020	(1,086,315)	-	31,253,705
Амортизация фонда переоценки	-	-	(4,315,653)	4,315,653	-	-
Обязательства по выданным финансовым гарантиям	-	-	-	97,999	-	97,999
Корректировка до справедливой стоимости долгосрочной задолженности перед компаниями под общим контролем и займов связанной стороне	-	-	-	3,262,842	-	3,262,842
На 31 декабря 2023 г.	16,663,996	1,188,176	73,973,443	(12,488,317)	-	79,337,298
Прибыль за год	-	-	-	4,293,039	-	4,293,039
Прочий совокупный убыток за год	-	-	(17,052,774)	-	-	(17,052,774)
Итого совокупный убыток за год	-	-	(17,052,774)	4,293,039	-	(12,759,735)
Амортизация фонда переоценки	-	-	(5,655,929)	5,655,929	-	-
Корректировка выданного займа компании под общим контролем до справедливой стоимости	-	-	-	(21,587)	-	(21,587)
На 31 декабря 2024 г.	16,663,996	1,188,176	51,264,740	(2,560,936)	-	66,555,976

Подписано от имени руководства Группы:

Щемель О.А.
Генеральный директор

8 мая 2025 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан

Беликова С.Н.
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 11–74 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

	Примечания	2024 г.	2023 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль до налогообложения		3,852,546	420,650
Корректировки на:			
Амортизацию и износ	6, 7	21,841,229	20,046,636
Убыток от выбытия основных средств	6,7	93,746	2,658,993
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки, нетто		(1,878,876)	(439,643)
Восстановление резерва на обесценение товарно-материальных запасов	11	(164,512)	(59,960)
Финансовые расходы	26	33,645,412	28,767,174
Финансовые доходы	27	(846,867)	(3,125,264)
Доход, признанный по государственным субсидиям		(592,955)	(34,074)
Доход от курсовой разницы, нетто	28	(644,985)	(21,897,083)
(Восстановление)/начисление резерва по объектам незавершенного строительства	29	(5,188)	1,133,832
Убыток от обесценения основных средств	6	981,438	2,576,322
Финансовый результат от передачи активов и дочернего предприятия, нетто	29	(4,636,313)	-
Прочие корректировки		(184,247)	1,163,718
		51,460,428	31,211,301
Движение денежных средств до изменений в оборотном капитале			
<i>Изменения оборотного капитала:</i>			
Изменение в товарно-материальных запасах		1,310,173	(573,221)
Изменение в торговой дебиторской задолженности		(11,702,234)	(3,509,895)
Изменение в авансах выданных		190,584	(63,037)
Изменение в прочих активах		3,209,630	(1,535,713)
Изменение в торговой кредиторской задолженности		17,556,253	9,508,342
Изменение в авансах полученных		(261,699)	(833,631)
Изменение в прочих обязательствах и начисленных расходах		(412,550)	47,300
		61,350,585	34,251,446
Денежные средства, полученные от операционной деятельности			
Уплаченный подоходный налог		(5,791,995)	(716,139)
Уплаченные проценты	16, 18, 20	(29,008,292)	(24,607,157)
		26,550,298	8,928,150
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности			
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Изъятие денежных средств с депозитных счетов		-	1,568,970
Приобретение основных средств и авансы по приобретению основных средств	6	(16,732,806)	(11,118,687)
Приобретение нематериальных активов		(19,466)	(1,093)
Проценты полученные по депозитам		624,421	270,746
Чистое выбытие денежных средств от выбытия дочернего предприятия	29	(48,624)	-
Прочее		(12,101)	1,186,757
		(16,188,576)	(8,093,307)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности			
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Поступления от займов	16	51,550,481	27,295,484
Поступления от выпуска и выкупа облигаций	18	-	8,609,372
Погашение займов	16	(56,014,930)	(37,499,053)
Погашение основного долга по финансовой аренде	20	(2,078,011)	(1,962,962)
Получение финансовой помощи от акционера, Материнской компании и связанной стороны		500,000	6,072,280
Погашение займов, полученных от Материнской компании		(500,000)	(1,972,802)
		(6,542,460)	542,319
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности			
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ			
		3,819,262	1,377,162
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на начало года			
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте	13	3,140,239	1,851,438
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	13	(110,276)	(87,766)
		1,877	(595)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на конец года			
	13	6,851,102	3,140,239

Подписано от имени руководства Группы:

Щемель О.А.
Генеральный директор

8 мая 2025 г.

г. Павлодар, Республика Казахстан

Беликова С.Н.
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 11–74 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Акционерное общество «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» («Компания») было образовано на основе ТОО «Северные тепловые сети» в 2002 г. и зарегистрировано 27 июня 2002 г. в Павлодарском управлении юстиции (регистрационный номер свидетельства 10539–1945-АО). Компания расположена по адресу: Республика Казахстан, 140000, г. Павлодар, ул. Кривенко, 27.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. единственным акционером Компании является АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» (АО «ЦАЭК» или «Материнская компания», и его дочерние предприятия, совместно именуемые группа «ЦАЭК»). По состоянию на 31 декабря 2024 г. акционерами АО «ЦАЭК» являются г-н Кан С.В. (47.10%), г-н Клебанов А.Я. (47.10%), резиденты Республики Казахстан, KIF ENERGY S.À R. L. (4.02%) и АО «ЦАТЭК» (1.78%). По состоянию на 31 декабря 2023 г. акционерами АО «ЦАЭК» являются г-н Кан С.В. (47.10%), г-н Клебанов А.Я. (47.10%), резиденты Республики Казахстан, KIF ENERGY S.À R. L. (4.35%) и АО «BAITEREK VENTURE FUND» (1.45%). По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 2023 гг. у АО «ЦАЭК» нет стороны, обладающей конечным контролем.

Компания является материнской компанией следующих дочерних предприятий («Группа») на 31 декабря:

Дочерние предприятия:	Местоположение	Долевое участие		Основная деятельность
		2024 г.	2023 г.	
АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания»	г. Павлодар	99.99%	99.99%	Передача и распределение электрической энергии
ТОО «Павлодарские тепловые сети»	г. Павлодар	100%	100%	Передача и распределение тепловой энергии
ТОО «Павлодарэнергосбыт»	г. Павлодар	100%	100%	Реализация электрической и тепловой энергии
ТОО «Экибастузтеплоэнерго»	г. Экибастуз, Павлодарская область	0%	100%	Производство, передача, снабжение и распределение тепловой энергии
ТОО «ЦАТЭК Green Energy» (ЦАТЭК Грин Энерджи)	г. Астана	100%	100%	Производство электрической энергии из возобновляемых источников

Основная деятельность Группы – производство, передача и распределение электрической и тепловой энергии.

Группа имеет все требуемые лицензии на осуществление деятельности по производству, передаче и распределению электрической и тепловой энергии.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Группа включена в местный раздел Государственного регистра субъектов естественных монополий по Павлодарской области по производству, передаче и распределению тепловой энергии, и передаче электрической энергии. В связи с этим, решения Группы по повышению тарифов на производство, передачу и распределение тепловой энергии утверждаются Республиканским государственным учреждением («РГУ») «Департамент Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства Национальной экономики Республики Казахстан по Павлодарской области» после проверки и оценки различных внутренних и внешних факторов.

С 1 июля 2023 г. вступили в силу поправки в Закон РК «Об электроэнергетике», регламентирующие переход на новую целевую модель работы рынка реализации электроэнергии, предполагающую внедрение единого закупщика электрической энергии и балансирующего рынка электрической энергии (далее – «БРЭ») в режиме реального времени. Согласно целевой модели, вся электрическая энергия, выработанная энергопроизводящими организациями, приобретает Единым закупщиком электрической энергии - ТОО «Расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии» и далее реализуется субъектам оптового рынка в соответствии с суточным графиком производства-потребления электрической энергии. В свою очередь любые отклонения от суточного графика финансово регулируются расчетным центром балансирующего рынка - АО «Казахстанский оператор рынка электрической энергии и мощности».

Общая численность работников Группы по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. составляла 4,014 и 4,760 человек, соответственно.

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Республику Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Казахстан, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Республики Казахстан в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. Геополитическая ситуация в мире продолжает оказывать давление на мировые цены на нефть и газ. Также существенное влияние на состояние экономики оказывают государственные расходы на крупные инфраструктурные проекты и различные программы социально-экономического развития страны.

В 2024 г. средняя цена на нефть марки Brent составила 81 доллар США за баррель (2023 г.: 83 доллара США за баррель). По итогам 2024 г. рост валового внутреннего продукта Казахстана составил 4.8% в годовом выражении (2023 г.: рост составил 5.1%). В 2024 г. инфляция в стране замедлилась, составив 8.6% в годовом исчислении (2023 г.: 9.8%).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

В течение 2024 г. базовая ставка Национального Банка Республики Казахстан («НБРК») менялась с 15.75% до 14.25% годовых с коридором +/- 1.0 п. п., составив на конец года 15.25% годовых. НБРК придерживается денежно-кредитной политики в режиме инфляционного таргетирования при плавающем обменном курсе тенге. Официальный обменный курс тенге к доллару США изменился с 454.56 тенге за доллар США на 1 января 2024 г. до 523.54 тенге на 31 декабря 2024 г. Сохраняется неопределенность в отношении будущего изменения геополитических рисков и их влияния на экономику Казахстана.

Руководство Группы следит за текущими изменениями в экономической, политической и геополитической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы в ближайшем будущем. Последствия произошедших событий и связанные с ними будущие изменения могут оказать существенное влияние на деятельность Группы.

2. ПРИНЯТИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ

Новые и пересмотренные стандарты бухгалтерского учета МСФО, вступившие в силу в отношении текущего года

В текущем году Компания применила указанные ниже поправки к стандартам бухгалтерского учета МСФО и Разъяснениям, выпущенным СМСФО, которые действуют в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. и позже. Их применение не оказало существенного влияния на раскрытия или суммы, отраженные в данной финансовой отчетности.

- Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Обязательство по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой»;
- Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 «Финансирование поставщиков»;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных»;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Долгосрочные обязательства с ковенантами».

Новые и пересмотренные стандарты бухгалтерского учета МСФО выпущенные, но еще не вступившие в силу

На дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности Группа не применяла следующие новые и пересмотренные стандарты бухгалтерского учета МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

Наименование стандарта и интерпретации	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее
Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена»	1 января 2025 г.
Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 «Классификация и оценка финансовых инструментов»	1 января 2026 г.
Ежегодные усовершенствования стандартов бухгалтерского учета МСФО — 11-й том: МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10, МСФО (IAS) 7	1 января 2026 г.
МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»	1 января 2027 г.
МСФО (IFRS) 19 «Дочерние компании без публичной отчетности: раскрытие информации»	1 января 2027 г.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

Руководство не ожидает, что принятие перечисленных выше стандартов окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность в будущих периодах.

Руководство находится в процессе анализа влияния МСФО (IFRS) 18 на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» заменяет МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», перенося многие требования МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» без изменений и дополняя их новыми требованиями. Кроме того, некоторые пункты МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» были перенесены в МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». К тому же Совет по МСФО внес незначительные изменения в МСФО (IAS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСФО (IAS) 33 «Прибыль на акцию».

МСФО (IFRS) 18 вводит новые требования:

- представлять определенные категории и определенные промежуточные итоги в отчете о прибылях и убытках;
- раскрывать информацию о показателях эффективности, определяемых руководством, в примечаниях к финансовой отчетности;
- по улучшению агрегирования и дезагрегирования.

Организация обязана применять МСФО (IFRS) 18 в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IAS) 33, а также пересмотренные МСФО (IAS) 8 и МСФО (IFRS) 7 вступают в силу с момента применения организацией МСФО (IFRS) 18. МСФО (IFRS) 18 требует ретроспективного применения с особыми переходными положениями.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принцип соответствия

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными СМСФО.

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией и ее дочерними предприятиями, перечисленных в Примечании 1. Все активы и обязательства, капитал, прибыли и убытки, и потоки денежных средств между предприятиями Группы от операций между ними при консолидации исключаются.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

Изменения долей Группы в дочерних предприятиях, не приводящие к потере контроля, учитываются в собственном капитале. Балансовая стоимость долей Группы и неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые разницы между суммой, на которую корректируются доли неконтролирующих акционеров, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражаются в составе собственного капитала акционеров Группы.

Функциональная валюта и валюта презентации

Функциональной валютой всех компаний Группы и валютой презентации данной консолидированной финансовой отчетности является тенге. Все значения округлены до целых тысяч тенге, если не указано иное.

Операции в иностранной валюте

Операции в валюте, отличной от функциональной валюты Группы, первоначально отражаются по обменным курсам на дату совершения операций. Денежные активы и обязательства, представленные в иностранной валюте, отражаются по курсу на отчетную дату. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются. Прибыль и убытки от курсовой разницы по этим операциям отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением курсовых разниц по займам в иностранной валюте, относящихся к приобретению, строительству или производству квалифицируемых активов.

В таблице ниже представлены обменные курсы тенге на следующие даты:

	<u>31 декабря 2024 г.</u>	<u>31 декабря 2023 г.</u>
Доллар США	523.54	454.56
Российский рубль	5.08	5.06

Средневзвешенные курсы обмена тенге за годы, закончившиеся 31 декабря, составили:

	<u>2024 г.</u>	<u>2023 г.</u>
Доллар США	523.54	456.24
Российский рубль	4.99	5.40

Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением переоценки основных средств и некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, как поясняется ниже. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки. Для проведения оценки по справедливой стоимости и/или раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости, справедливая стоимость в данной консолидированной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом, за исключением лизинговых операций, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 16, а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации в МСФО (IAS) 2 или ценность использования в МСФО (IAS) 36.

Кроме того, для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

- уровень 1 – котированные цены (без корректировок) на такие же активы и обязательства на активных рынках, которые предприятие может наблюдать на дату оценки;
- уровень 2 – исходные данные, не соответствующие уровню 1, но наблюдаемые для актива или обязательства напрямую либо косвенно; и
- уровень 3 – ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Принцип непрерывности деятельности

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена, исходя из допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Группа не получила отказов от права требования о незамедлительном погашении задолженности от Европейского банка реконструкции и развития («ЕБРР») до 31 декабря 2024 г., как описано в Примечании 16, соответственно, по состоянию на 31 декабря 2024 г., полученные займы были отнесены к категории до востребования и отражены в качестве текущих обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении на сумму 2,641,944 тыс. тенге (по состоянию на 31 декабря 2023 г.: 3,348,324 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2024 г. сумма текущих обязательств Группы превысила сумму текущих активов на 80,060,686 тыс. тенге (по состоянию на 31 декабря 2023 г.: 58,584,822 тыс. тенге). Прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. составила 4,293,039 тыс. тенге (2023 г.: убыток за год 1,086,315 тыс. тенге).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Следующие факторы также рассматривались при оценке способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности:

- Группа и ее дочерние предприятия своевременно производили обслуживание займов, включая погашение процентов и не получали уведомлений от банков о немедленном погашении займов, несмотря на нарушение условий кредитного соглашения, заключенного с ЕБРР;
- Как раскрыто в Примечании 16, текущие займы включают краткосрочные займы на сумму 30,981,650 тыс. тенге по возобновляемой кредитной линии от АО «Народный Банк Казахстана» со сроком погашения один год с даты получения транша. По состоянию на 31 декабря 2024 г. использован не весь лимит возобновляемого займа в сумме 31,027,540 тыс. тенге. Данный возобновляемый заем становится доступным Группе каждый раз по мере погашения существующей задолженности по данному займу;
- Как раскрыто в Примечание 35, после отчетной даты Группа подписала дополнительное соглашение с Группой ВТБ, в рамках которого, был увеличен лимит возобновляемой кредитной линии для целей погашения задолженности по ранее выданным траншам до 3.7 млрд. рублей (эквивалент 23.2 млрд. тенге по курсу российского рубля на 24 апреля 2025 г.);
- Руководство Группы оценило изменения в тарифах и объемах производства, реализации, передачи и распределения тепла и электроэнергии и производства электроэнергии ветровой электростанции, и считает, что поступления денежных средств от операционной деятельности будут достаточны для покрытия дефицита в оборотном капитале;
- В соответствии с Дополнительным соглашением №9 от 27 декабря 2024 г. к договору покупки расчетного-финансовым центром электрической энергии у энергопроизводящей организации, использующей возобновляемые источники энергии, по фиксированным тарифам от 22 декабря 2016 г. №ДИ-03/62 между ТОО «Расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников» и ТОО «ЦАТЭК Green Energy», ценой электрической энергии по договору является проиндексированный фиксированный тариф, который составляет 99.10 тенге/кВтч без учета НДС (2024: 91.52 тенге/кВтч без учета НДС);
- Группа является значительным участником в сфере генерации, передачи, распределения и реализации электроэнергии и теплоэнергии на территории Павлодарской области и г. Павлодар, что указывает на стратегическую значимость Группы для региона.

Руководство считает, что имеет доступ к достаточным ресурсам для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем, и что подготовка данной консолидированной финансовой отчетности на основании допущения о непрерывности деятельности является уместной, и, соответственно, Группа будет в состоянии реализовать свои активы и погашать обязательства в ходе обычной деятельности.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность не включает какие-либо корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, доходов и расходов, а также классификации статей консолидированного отчета о финансовом положении, которые были бы необходимы в случае невозможности применения допущения о непрерывности деятельности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Основные средства

После первоначального признания основные средства отражаются по переоцененной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость объекта основных средств на дату переоценки за вычетом накопленного износа и любого последующего обесценения стоимости. Переоценка основных средств проводится с достаточной регулярностью во избежание существенного отличия балансовой стоимости от ее расчетной справедливой стоимости на отчетную дату. Накопленный износ на дату переоценки элиминируется против общей балансовой стоимости актива, после чего чистая балансовая стоимость пересчитывается до переоцененной стоимости актива.

Если балансовая стоимость актива в результате переоценки увеличивается, то сумма такого увеличения признается в составе прочего совокупного дохода и отражается в капитале. Однако такое увеличение признается в составе прибыли или убытка в той мере, в которой оно восстанавливает сумму уменьшения стоимости от переоценки того же актива, ранее признанную в составе прибыли или убытка.

Если балансовая стоимость актива в результате переоценки уменьшается, то сумма такого уменьшения включается в прибыль или убыток. Тем не менее, данное уменьшение признается в составе прочего совокупного дохода в размере существующего кредитового остатка при его наличии, отраженного в капитале, относящегося к тому же активу. Уменьшение, признанное в составе прочего совокупного дохода, снижает сумму, накопленную в составе капитала.

Капитализированные затраты включают в себя основные расходы по улучшению и замене, продлевающие сроки полезной службы активов или же увеличивающие их способность приносить экономическую выгоду при их использовании. Расходы по ремонту и обслуживанию, не соответствующие вышеуказанным критериям капитализации, отражаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

Балансовая стоимость актива, срок полезной службы и методы пересматриваются и корректируются при необходимости на конец каждого отчетного года.

Износ по переоцененным основным средствам отражается в составе прибыли или убытка. Начисление износа активов по незавершенному строительству начинается с момента его ввода в эксплуатацию. Износ начисляется по методу равномерного списания стоимости активов в течение сроков полезной службы активов или оставшихся сроков полезной службы, которые приближены к следующим срокам:

	<u>2024 и 2023 гг.</u>
Здания и сооружения	5–75 лет
Машины и производственное оборудование	3–50 лет
Транспортные средства	3–25 лет
Прочие	3–15 лет

Нематериальные активы, приобретенные в сделках по объединению бизнеса

Нематериальные активы, приобретенные при объединении бизнеса и отражаемые отдельно от гудвила, принимаются к учету по справедливой стоимости на дату приобретения (которая рассматривается как стоимость приобретения).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.

(в тыс. тенге, если не указано иное)

После первоначального признания нематериальные активы, приобретенные при объединении бизнеса, отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения аналогично нематериальным активам, приобретенным в рамках отдельных сделок.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. нематериальные активы включают идентифицируемый нематериальный актив, признанный при приобретении дочернего предприятия ТОО «ЦАТЭК Green Energy» в 2021 г. со сроком службы до 24 июля 2034 г. Данный идентифицируемый нематериальный актив амортизируется прямолинейным методом.

Обесценение основных средств и нематериальных активов

Группа проводит проверку наличия признаков обесценения балансовой стоимости объектов основных средств на каждую отчетную дату. В случае обнаружения любых таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). Если актив не генерирует денежные потоки, независимые от других активов, Группа оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив. Стоимость корпоративных активов также распределяется на отдельные генерирующие единицы или наименьшие группы генерирующих единиц, для которых может быть найден рациональный и последовательный метод распределения.

Нематериальные активы оцениваются на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при выявлении на конец отчетного периода признаков возможного обесценения.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на выбытие и ценности использования. При оценке эксплуатационной ценности расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если установленная возмещаемая стоимость какого-либо актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (или генерирующей единицы) уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в прибыли или убытке за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке (в этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение резерва переоценки). Если убытки от обесценения превышают сумму прироста стоимости от переоценки такого актива, дополнительные убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.

(в тыс. тенге, если не указано иное)

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные средства) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (или единице, генерирующей денежные средства) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения признается непосредственно в прибыли или убытке, если это устранит убыток от обесценения, признанный в отношении такого актива в предыдущие годы. Любое повышение сверх данной суммы рассматривается как прирост стоимости от переоценки.

Товарно-материальные запасы

Запасы отражаются по наименьшей из фактической стоимости приобретения и чистой цены возможной реализации. Себестоимость включает прямые материальные затраты и, где применимо, прямые затраты на оплату труда и те накладные расходы, которые были понесены при приведении запасов до их текущего местоположения и состояния. Расчет фактической стоимости производится с использованием метода средневзвешенной стоимости. Чистая цена возможной реализации – это предполагаемая цена продажи за вычетом расходов на выполнение работ и затрат на реализацию, сбыт и рекламу.

Аренда

Группа как арендатор

Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды с момента его заключения. Группа признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде в отношении всех договоров аренды, в которых она является арендатором, за исключением договоров краткосрочной аренды (определяемой как аренда со сроком аренды 12 месяцев или менее) и договоров аренды активов с низкой стоимостью (таких как планшеты и персональные компьютеры, небольшие предметы офисной мебели и телефоны). В отношении этих договоров аренды Группа признает арендные платежи в качестве операционных расходов на линейной основе в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, дисконтированных с использованием ставки, заложенной в договоре аренды, которые не были уплачены на дату вступления договора аренды в силу. Если эту ставку невозможно определить, Компания использует свою ставку привлечения дополнительных заемных средств.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Арендные платежи, включенные в оценку обязательства по аренде, включают:

- фиксированные арендные платежи (включая фиксированные платежи по существу), за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион;
- выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение опциона на прекращение аренды.

Впоследствии обязательство по аренде оценивается путем увеличения балансовой стоимости на сумму процентов по обязательству по аренде (с использованием метода эффективной процентной ставки) и путем уменьшения балансовой стоимости на сумму осуществленных арендных платежей.

Компания переоценивает обязательство по аренде (и осуществляет соответствующую корректировку соответствующего актива в форме права пользования) всякий раз, когда:

- срок аренды изменился или произошло значительное событие или значительное изменение в обстоятельствах, которые привели к изменению в оценке исполнения опциона на покупку, и в этом случае обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием пересмотренной ставки дисконтирования;
- арендные платежи изменяются в связи с изменениями индекса или ставки или изменением ожидаемого платежа по гарантированной ликвидационной стоимости, и в данных случаях обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием неизменной ставки дисконтирования (если только изменение арендных платежей не является следствием изменения плавающей процентной ставки, в этом случае используется пересмотренная ставка дисконтирования);
- договор аренды модифицирован и изменение договора аренды не учитывается как отдельный договор аренды, и в этом случае обязательство по аренде переоценивается на основе срока аренды модифицированного договора аренды путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием пересмотренной ставки дисконтирования на дату вступления модификации в силу.

Активы в форме права пользования включают первоначальную оценку соответствующего обязательства по аренде, арендных платежей, произведенных в день или до дня вступления договора аренды в силу, за вычетом любых полученных стимулирующих платежей по аренде и любых первоначальных прямых затрат. Впоследствии они оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Активы в форме права пользования амортизируются в течение более короткого из двух периодов: срока аренды и срока полезного использования актива в форме права пользования. Если договор аренды передает право собственности на базовый актив или стоимость актива в форме права пользования отражает намерение Компании по приобретению, соответствующий актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива. Амортизация начинается с даты начала срока аренды.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости.

Все признанные финансовые активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости или справедливой стоимости на основе бизнес-модели Группы по управлению финансовыми активами и договорных характеристик денежных потоков финансовых активов.

При этом:

- долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, и такие денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней, как правило, впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости;
- долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целями которой являются и получение предусмотренных договором денежных потоков, и продажа долгового инструмента, и такие денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ОССЧПСД); и
- все прочие долговые инвестиции и долевые инвестиции впоследствии оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ОССЧПУ).

Долговые инструменты, которые впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости или по ССЧПСД, оцениваются на предмет обесценения.

Все финансовые обязательства после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной процентной ставки или по ССЧПУ.

Доход или расход, возникающий от несущественной модификации финансового обязательства, учитываемого по амортизированной стоимости, отражается в составе прибыли или убытка. Доход или расход рассчитывается как разница между балансовой стоимостью на дату модификации и дисконтированной приведенной стоимостью будущих денежных потоков в соответствии с новыми условиями, предусмотренными договором, дисконтируя их с использованием первоначальной эффективной процентной ставки финансового инструмента.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Существенная модификация должна отражаться в учете как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства.

Займы и долговые ценные бумаги

Займы и долговые ценные бумаги после первоначального признания учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

При учете займов от акционеров на нерыночных условиях Группа отражает доход/(убыток) от первоначального признания в капитале как вклад в капитал/(распределение капитала). Порядок учета, который отражает экономическую сущность операции, применяется последовательно ко всем аналогичным операциям и раскрывается в консолидированной финансовой отчетности.

Обязательства по договорам финансовой гарантии

Обязательства по договорам финансовой гарантии первоначально оцениваются по справедливой стоимости и впоследствии отражаются по наибольшей из следующих величин:

- суммы оценочного резерва под ожидаемые убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 9, и
- первоначально признанной суммы, уменьшенной, при необходимости, на сумму накопленных доходов, признанных в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Признание выручки

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

Основная доля консолидированной выручки Группы приходится на выручку от реализации и передачи электро- и теплоэнергии. Реализация каждого вида услуг/товаров оформляется отдельным, идентифицируемым договором с отдельным покупателем.

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

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

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

Реализация электро- и теплоэнергии

Выручка определяется на основании фактических объемов реализованной электро- и теплоэнергии и тарифов, утвержденных уполномоченным органом.

Выручка признается в том отчетном периоде, когда электро- и теплоэнергия были потреблены, согласно показаниям приборов учета.

Договор для юридических лиц предусматривает оплату в течение 5 рабочих дней с даты выставления платежного документа. Договор для юридических лиц, финансируемых из государственного бюджета, предусматривает оплату до 15 числа, следующего за расчетным. Договор для физических лиц предусматривает оплату не позднее 25 числа месяца, следующего за расчетным, на основании платежного документа, выписанного Группой. Расчетный период составляет один календарный месяц.

В случаях, когда за отчетный период фактические показания приборов учета по потребителю не были сняты, выручка оценивается расчетным путем на основании исторических данных потребления энергии потребителем или, в случае их отсутствия, на основании норм потребления для данной категории потребителя.

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

Передача и распределение электро- и теплоэнергии

Группа предоставляет услуги по договорам с фиксированным вознаграждением за 1 кВтч/1 гКал переданной и распределенной электро- и теплоэнергии исходя из тарифов, утвержденных уполномоченным органом.

Выручка от предоставления услуг признается в том отчетном периоде, когда были оказаны услуги. Выручка признается исходя из фактического объема электро- и теплоэнергии, переданной в течение отчетного периода. Фактический объем переданной и распределенной электро- и теплоэнергии за отчетный период подтверждается актами сверки объемов, переданной и распределенной электро- и теплоэнергии, которые составляются и подписываются с покупателями на основании показаний приборов коммерческого учета ежемесячно. Счета выставляются покупателям ежемесячно на последнюю дату каждого месяца, и возмещение подлежит уплате после выставления счета, в течение 5 рабочих дней. Дебиторская задолженность признается на момент выставления счета, так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени.

Выручка от реализации услуг по регулированию электрической мощности

Группа предоставляет услуги по регулированию электрической мощности. Выручка от предоставления услуг по регулированию электрической мощности признается в том отчетном периоде, когда были оказаны эти услуги. Выручка определяется на основании фактического объема услуг, полученных покупателем на основании ежемесячных отчетов о поставке услуг по регулированию мощности от системного оператора единой электрической сети.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Договор предусматривает оплату за один кВт регулируемой мощности за месяц, и выручка признается в сумме, на которую Группа имеет право выставить счет. На основании акта, подписанного за отчетный месяц, Группа выставляет покупателям счета-фактуры ежемесячно.

Выручка от услуг по поддержанию готовности электрической мощности

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

Договор предусматривает оплату за один кВт поддерживаемой мощности за месяц, и выручка признается в сумме, на которую Группа имеет право выставить счет. На основании акта, подписанного за отчетный месяц, Группа выставляет Единому закупщику счета-фактуры ежемесячно.

Признание расходов

Расходы признаются в тот момент, когда они понесены, и отражаются в консолидированной финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся.

Налогообложение

Расходы по подоходному налогу представляют собой сумму текущих налогов к уплате и отложенного налога.

Текущий налог

Текущий налог к уплате основан на налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в составе прибыли или убытка, поскольку она исключает статьи доходов и расходов, которые облагаются налогом или подлежат вычету в другие годы и далее исключает статьи, которые никогда не облагаются налогом и не подлежат вычету. Обязательство Группы по текущему налогу рассчитывается, используя налоговые ставки, которые были введены или в основном введены на отчетную дату.

Отложенный налог

Отложенный налог признается по разнице между балансовой стоимостью активов и обязательств в консолидированной финансовой отчетности и соответствующей налоговой базой, используемой при расчете налогооблагаемой прибыли и учитывается по методу обязательств. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех налогооблагаемых временных разниц, а отложенные налоговые активы отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные налоговые активы и обязательства не признаются, если временные разницы связаны с деловой репутацией или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других требований и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Отложенный налог учитывается по ставкам, применение которых ожидается в течение периода выбытия активов или погашения обязательств. Отложенные налоги признаются в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относимым в состав прочего совокупного дохода или капитала.

Взаимозачет по отложенным налоговым активам и обязательствам производится в том случае, когда имеется юридически закрепленное право зачесть текущие налоговые активы против текущих налоговых обязательств и когда они относятся к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Группа планирует возместить свои налоговые активы и погасить налоговые обязательства на нетто-основе.

Резервы

Резервы отражаются в учете при наличии у Группы текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых, вероятно, потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности. Резервы пересматриваются на каждую отчетную дату и корректируются для отражения наилучшей текущей оценки.

Там, где влияние временной стоимости денег является существенным, сумма резерва рассчитывается как текущая стоимость расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательств. Когда используется дисконтирование, увеличение в резерве, отражающее период прошедшего времени, признается в качестве расхода по вознаграждению.

Резервы под обязательства по рекультивации и ликвидации объектов

Резервы под обязательства по рекультивации и ликвидации объектов признаются, когда у Группы возникает существующая обязанность, возникшая в результате какого-либо прошлого события; представляется вероятным, что для ее урегулирования потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды; и возможно провести надежную расчетную оценку величины обязательства. Резерв на ликвидацию формируется и относится на стоимость основных средств в том отчетном периоде, в котором возникает обязательство, вытекающее из соответствующего факта выработки отходов на основании чистой приведенной стоимости оцененных будущих затрат.

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

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

Точная итоговая сумма необходимых затрат неизвестна, Группа оценивает свои затраты исходя из технико-экономического обоснования и инженерных исследований в соответствии с действующими техническими правилами и нормами проведения работ по ликвидации полигонов отходов. Сумма амортизации или амортизацию дисконта, используемого при определении чистой приведенной стоимости резервов, относится на результаты деятельности за каждый отчетный период. Амортизация дисконта отражается в составе финансовых затрат.

4. ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ, СВЯЗАННЫЕ С ОЦЕНКАМИ

В процессе применения положений учетной политики Группы, изложенных в Примечании 3, руководство использует суждения (помимо суждений, связанных с оценками), которые оказывают значительное влияние на признанные в отчетности суммы, и формирует оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценки и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценочных значениях признаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Основные источники неопределенности в оценках

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на отчетный период, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Оценка справедливой стоимости основных средств

Группа учитывает основные средства по переоцененной стоимости. Руководство Группы проводит переоценку с достаточной частотой для обеспечения уверенности в том, что справедливая стоимость основных средств существенно не отличается от его балансовой стоимости. Определение справедливой стоимости основных средств, предполагает использование суждений и основывается на большом количестве факторов, таких как изменения ожиданий рынка, изменение в доступности финансирования в будущем и другие изменения условий. Эти оценки, включая методологии, могут оказать существенное влияние на переоцененную стоимость и, в конечном счете, на сумму любой переоценки основных средств.

Основные средства, относящиеся к производству тепловой и электрической энергии в г. Павлодар, были переоценены для приведения к справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 г. и основные средства, относящиеся к передаче и распределению тепловой и электрической энергии в г. Павлодар, производству и реализации электроэнергии ветровой электростанцией, были переоценены для приведения к справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2021 г. в соответствии с Международными стандартами оценки.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Переоценка основных средств была проведена независимым оценщиком ТОО «КПМГ Такс энд Адвайзори» («Оценщик»), осуществляющим деятельность в Республике Казахстан на основании лицензии, обладающим профессиональной квалификации и соответствующим опытом в области оценки имущества, аналогично оцениваемой собственности по своему местонахождению и категории.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. Группа провела анализ возможного изменения справедливой стоимости основных средств, относящихся к производству, передаче, распределению и реализации электрической и тепловой энергии в связи с изменением ключевых допущений при применении доходного метода оценки, в частности, с изменением ставки дисконтирования и прогнозируемых объемов и тарифов на производство, передачу и распределение тепловой и электрической энергии на уровне, ожидаемом руководством.

По результатам проделанного анализа руководство Группы пришло к выводу, что балансовая стоимость основных средств, относящихся к сегментам производство, передача и распределение тепловой и электрической энергии в г. Павлодар, производство и реализация электроэнергии ветровой электростанцией существенно не отличается от справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 г., соответственно не требуется проводить переоценку основных средств на отчетную дату.

Обесценение основных средств

По состоянию на 31 декабря 2024 г. Группа провела оценку обесценения основных средств, относящихся к производству, передаче и распределению тепловой и электрической энергии в связи с изменением ключевых допущений при применении доходного метода оценки, в частности, с изменением ставки дисконтирования и прогнозируемых объемов и тарифов на производство тепловой и электрической энергии, и передачу тепловой и электрической энергии. Оценка обесценения была проведена независимым оценщиком ТОО «КПМГ Валюэйшн» («Оценщик»), осуществляющим деятельность в Республике Казахстан на основании лицензии, обладающим профессиональной квалификации и соответствующим опытом в области оценки имущества, аналогично оцениваемой собственности по своему местонахождению и категории.

В связи с планами АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» по получению лицензии на осуществление нового вида деятельности и начала реализации электрической энергии для энергоснабжения потребителей с 1 января 2025 г. (Примечание 35), руководство Группы определило процесс передачи и распределения электрической энергии как отдельную Единичу Генерирующую Денежные Потоки («ЕГДП»), поскольку он имеет отдельный процесс утверждения тарифов, отдельный учет и отдельную экономическую сущность, а именно, возврат инвестиций, вложенных в электросети.

Прогнозный период до 2031 г. был определен согласно концепции развития топливно-энергетического комплекса Казахстана до 2031 г. и исходя из условий стабилизации денежного потока. Тарифы на производство, передачу и распределение тепловой и электрической энергии в 2025 г. были приняты по утвержденным тарифным сметам. С 2026 г. по 2031 г. тарифы прогнозировались на основе совокупных среднегодовых темпов роста от утвержденных тарифов в 2025 г. с постепенным ростом к тарифам, рассчитанным по методу доходности на инвестированный капитал (RAB) к 2031 г.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Прогноз объемов производства тепловой и электрической энергии, передачи и распределения тепловой и электрической энергии в 2025 г. был принят на основе Плана развития Группы. В последующих периодах до 2031 г. объемы фиксируются на уровне 2025 г.

В оценке денежных потоков включено множество субъективных факторов, в том числе операционные и финансовые, с использованием наилучших доступных доказательств. Финансовые допущения включают значительные оценки, связанные с прогнозным уровнем и ростом инфляции. Ставки дисконтирования (WACC), использованные в тесте обесценения основных средств группы, составили 16.91% и 18.07%. Долгосрочный темп роста в пост-прогнозируемом периоде составил 5%.

По результатам проведенного теста на обесценения по состоянию на 31 декабря 2024 г., руководство Группы признало убыток от обесценения основных средств, связанных с производством тепловой и электрической энергии, на сумму 23,628,214 тыс. тенге.

По основным средствам, связанным с передачей и распределением электрической энергии, Группа признала доход от восстановления убытка от обесценения основных средств, признанного в предыдущие годы на сумму 1,344,198 тыс. тенге.

По основным средствам, связанным с передачей и распределением тепловой энергии обесценения не выявлено (Примечание 6).

Группа провела анализ чувствительности возмещаемой стоимости активов, относящихся к производству тепловой и электрической энергии, передаче и распределению тепловой и электрической энергии и пришла к выводу о том, что при следующих обоснованно возможных изменениях ключевых допущений в отдельности и неизменных остальных параметрах, влияние будет следующим:

Производство тепловой и электрической энергии

- Ставка дисконтирования (WACC) – при увеличении или уменьшении ставки дисконтирования на 1%, возмещаемая стоимость основных средств уменьшится до 103,119,914 тыс. тенге или увеличится до 126,133,521 тыс. тенге, соответственно;
- Тарифы на электроэнергию – при снижении или увеличении роста тарифа на 5%, возмещаемая стоимость основных средств уменьшится до 92,523,118 тыс. тенге или увеличится до 134,874,970 тыс. тенге, соответственно;
- Тарифы на тепловую энергию – при снижении или увеличении роста тарифа на 5%, возмещаемая стоимость основных средств уменьшится до 105,890,016 тыс. тенге или увеличится до 121,508,073 тыс. тенге, соответственно;
- Объемы электроэнергии – при снижении и увеличении объемов на 10%, возмещаемая стоимость основных средств уменьшится до 93,013,793 тыс. тенге или увеличится до 134,199,254 тыс. тенге, соответственно;
- Объемы тепловой энергии – при снижении и увеличении объемов на 10%, возмещаемая стоимость основных средств уменьшится до 104,507,026 тыс. тенге или увеличится до 122,957,628 тыс. тенге, соответственно;

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Передача и распределение тепловой энергии

- Ставка дисконтирования (WACC) – при увеличении или уменьшении ставки дисконтирования на 1%, возмещаемая стоимость основных средств уменьшится до 833,320 тыс. тенге или увеличится до 2,774,927 тыс. тенге, соответственно;
- Тарифы – при снижении или увеличении роста тарифа на 5%, возмещаемая стоимость основных средств уменьшится до нуля тенге или увеличится до 5,543,045 тыс. тенге, соответственно;
- Объемы – при снижении и увеличении объемов на 10%, возмещаемая стоимость основных средств уменьшится до нуля тенге или увеличится до 3,653,162 тыс. тенге, соответственно.

Передача и распределение электроэнергии

- Ставка дисконтирования (WACC) – при увеличении или уменьшении ставки дисконтирования на 1%, возмещаемая стоимость основных средств уменьшится до 18,110,535 тыс. тенге или увеличится до 19,978,215 тыс. тенге, соответственно;
- Тарифы – при снижении или увеличении роста тарифа на 5%, возмещаемая стоимость основных средств уменьшится до 10,649,553 тыс. тенге или увеличится до 27,249,103 тыс. тенге, соответственно;
- Объемы – при снижении и увеличении объемов на 10%, возмещаемая стоимость основных средств уменьшится до 17,213,814 тыс. тенге или увеличится до 20,497,987 тыс. тенге, соответственно.

Однако, при более значительных изменениях каждого из указанных выше ключевых допущений или одновременно негативном влиянии нескольких факторов, справедливая стоимость активов может существенно снизиться.

Первоначальная и последующая оценка финансовой гарантии по договору

Как раскрыто в Примечании 17, Группа выступила гарантом (в качестве со-гаранта наряду с другими связанными сторонами) по обязательствам прочих связанных сторон своевременно и в полном объеме погашать основной долг и начисленные проценты по займам, привлеченным этими связанными сторонами. Вознаграждение по предоставлению гарантии связанным сторонам равнялась нулю.

Для целей финансовой отчетности каждого гаранта (со-гаранта), рассчитанная справедливая стоимость гарантии была распределена между гарантами (со-гарантами), так как гарантия была предоставлена несколькими гарантами, несущими солидарную ответственность. Сумма справедливой стоимости гарантии, приходящая на Группу, была рассчитана пропорционально ее доле в итоге активах всех гарантов (со-гарантов) на дату первоначального признания.

Для целей первоначального признания обязательств по финансовым гарантиям Руководство Группы рассчитало справедливую стоимость гарантии, как произведение рыночной величины вознаграждения за предоставление гарантии, в размере 1.84% годовых и гарантируемой суммы, приведенных по уместной ставке дисконта, с учетом сроков гарантии. Результат при первоначальном признании обязательства по финансовым гарантиям был признан напрямую в консолидированном отчете об изменении капитала в связи с тем, что финансовые гарантии были выданы по обязательствам связанных сторон и на нерыночных условиях.

Для целей последующего учета при определении ожидаемых кредитных убытков использовались следующие допущения:

- Ожидаемые кредитные убытки (ECL) были рассчитаны по следующей формуле: ссудная задолженность на отчетную дату, умноженная на вероятность дефолта (PD) умноженная на убыток при дефолте (LGD);
- Вероятность дефолта (PD) в размере 4.52% на основе рейтинга B3 (Moody's) для годового значения;
- Убыток при дефолте (LGD) в размере 71.1% для банковских займов (Moody's).

Сумма ожидаемых кредитных убытков обновляется на каждую отчетную дату, чтобы отражать изменения кредитного риска с момента первоначального признания соответствующего финансового инструмента.

На основании анализа Группа пришла к выводу, что не произошло значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания договора финансовой гарантии. Соответственно, Группа оценила резерв под ожидаемые кредитные убытки по договорам финансовой гарантии за 12 месяцев по состоянию на 31 декабря 2024 г.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. стоимость, оцененная руководством Группы по финансовым гарантиям, составила 86,112 тыс. тенге и 138,067 тыс. тенге, соответственно (Примечание 17).

Резервы под обязательства по ликвидации последствий эксплуатации активов

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

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

На 31 декабря 2024 и 2023 гг. Группа определила подход и метод оценки обязательств в соответствии с учетной политикой Группы и признала резервы под обязательства по ликвидации последствий эксплуатации активов (Примечание 20).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

Следующие суждения были применены Группой при определении суммы обязательства по ликвидации последствий эксплуатации активов на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г.:

- Группа не рассчитывала обязательства по ликвидации последствий эксплуатации административных зданий и иных сооружений, которые в последующем, с высокой степенью вероятности, могут быть перепрофилированы, а также оказывают минимальное негативное воздействие на окружающую среду;
- Группа рассчитала обязательства по ликвидации последствий эксплуатации тепловых электростанций, относящихся к объектам I категории. Размер резервов определяется исходя из ожидаемых расходов, которые будут понесены объектами при ликвидации основного оборудования и механизмов, непосредственно участвующих в производстве электрической и тепловой энергии и сооружений, предназначенных для отведения продуктов сгорания, а также оборудования мазутного хозяйства и склада химических реагентов, которые действительно имеют негативное влияние на окружающую среду. Расчет обязательств по ликвидации последствий эксплуатации объектов был выполнен Группой на основе результатов оценок, проведенных внутренними специалистами.
- Сроки ликвидации объектов I категории Павлодарской ТЭЦ-2, ТЭЦ-3 и оказывающих негативное влияние на окружающую среду, наступают в 2051 годах исходя из средних сроков службы основных производственных зданий. При этом Группа предполагает, что парковый ресурс основных и вспомогательного оборудования и инженерных сооружений основного оборудования будет поддерживаться и продлеваться посредством проведения капитальных ремонтов или реконструкции.
- Группа оценивает несущественными обязательства по ликвидации последствий эксплуатации объектов электро- и тепло распределительных компаний, относящихся к IV категории, ввиду чего не отразила их отражения в данной консолидированной финансовой отчетности.

С учетом вышеизложенного, предполагаемые будущие расходы по ликвидации последствий эксплуатации объектов, оказывающих негативное воздействие на окружающую среду, определены по текущим ценам, с корректировкой на прогнозируемый средний уровень инфляции в долгосрочном периоде в Республике Казахстан в размере 3.07%–6.27% и дисконтированы на отчетную дату. Ставка дисконта основывается на безрисковой ставке в размере 12.16%, определенной как доходность государственных облигаций со сроками погашения, совпадающими со сроками ликвидации объектов.

Дочерние предприятия:	Срок ликвидации	Баланс резерва под обязательства по ликвидации последствий эксплуатации активов	
		31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
ТОО «Экибастузтеплоэнерго» (Примечание 29)	2042 г.	-	1,105,253
АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»	2051 г.	2,107,137	1,496,759

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

Учет договоров продажи Единому закупщику с 1 июля 2023 г.

С 1 июля 2023 г. вступили в силу поправки в Закон «Об электроэнергетике» в Республике Казахстан, регламентирующие механизм работы оптового рынка электрической энергии. Целевая модель рынка предусматривает переход на централизованную куплю-продажу плановых объемов электрической энергии. Изменения предусматривают внедрение Единого закупщика электрической энергии, в лице ТОО «Расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии» (далее - «Единый закупщик») и балансирующего рынка электрической энергии в режим реального времени.

В рамках функционирования данной модели оптового рынка Единый закупщик ежедневно осуществляет централизованную покупку заявленных плановых объемов электроэнергии за сутки вперед у энергопроизводящих организаций по их предельному тарифу и реализацию электрической энергии по усредненной цене для всех потребителей. При этом новая модель рынка предполагает отсутствие «адресности» распределения электрической энергии (невозможно определить маршрут передачи от производителя потребителю).

Дисбалансы, возникающие посредством отклонения участников оптового рынка электрической энергии от заявленного планового объема производства или потребления электрической энергии, регулируются на балансирующем рынке электрической энергии расчетным центром балансирующего рынка, в лице АО «Казахстанский оператор рынка электрической энергии и мощности» (далее – «КОРЭМ»). Купля-продажа балансирующей электроэнергии осуществляется в соответствии с расчетами почасовых объемов балансирующей электроэнергии и почасовых дисбалансов по ценам, сложившимся на балансирующем рынке.

Группа проанализировала договоры на продажу электрической энергии, заключенные с Единым закупщиком, а также Правила организации и функционирования оптового рынка электрической энергии в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», и пришла к выводу о том, что Единый закупщик получает контроль над электрической энергией произведенной Группой и не ограничен в своей способности определять способ ее использования. Кроме того, Единый закупщик рассматривается конечными покупателями как сторона, несущая основную ответственность за исполнение договора продажи электрической энергии. Соответственно, Группа определила, что Единый закупщик является принципалом в договорах на покупку и продажу электроэнергии в соответствии с МСФО 15, и признает выручку в валовой сумме возмещения, которую она планирует получить.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.

(в тыс. тенге, если не указано иное)

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Группа определяет отчетные сегменты на основе оказываемых услуг, соответственно Группа выделяет пять сегментов: производство тепловой и электрической энергии, передача и распределение электрической энергии, передача и распределение тепловой энергии, реализация тепловой и электрической энергии, производство электрической энергии ветровой электростанцией.

Учетная политика отчетных сегментов аналогична с учетной политикой Группы, описанной в Примечании 3.

Группа отслеживает множественные показатели прибыльности такие, как: прибыль до налогообложения, прибыль за год и валовую прибыль. Несмотря на это, прибыль за год является показателем, используемым для цели распределения ресурсов и для оценки деятельности сегментов.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.

(в тыс. тенге, если не указано иное)

ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Группа ведет деятельность в Павлодарской области, в г. Павлодар и в г. Астана, Республики Казахстан. Основными потребителями являются жители Павлодарской области и г. Павлодара, а также ТОО «РФЦ по поддержке возобновляемых источников энергии».

Ключевые операционные показатели	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.						Итого
	Производство тепловой и электрической энергии	Передача и распределение электрической энергии	Передача и распределение тепловой энергии	Реализация тепловой и электрической энергии	Производство электроэнергии ветровой электростанцией	Элиминация	
Доходы от реализации внешним покупателям	70,242,128	6,362,496	60,970	57,552,982	28,245,758	-	162,464,334
Внутриsegmentные доходы	6,886,986	11,903,602	8,406,206	831,770	-	(28,028,564)	-
Доходы	77,129,114	18,266,098	8,467,176	58,384,752	28,245,758	(28,028,564)	162,464,334
Себестоимость	(64,922,250)	(17,042,274)	(6,709,906)	(55,527,342)	(6,519,916)	27,951,723	(122,769,965)
Общие и административные расходы	(4,630,672)	(895,378)	(489,618)	(683,651)	(661,373)	27,084	(7,333,608)
Расходы по реализации	(163,066)	-	-	(1,690,922)	-	62,755	(1,791,233)
Финансовые расходы	(26,637,194)	(59,228)	(394,856)	(131,668)	(20,045,678)	13,623,212	(33,645,412)
Финансовые доходы	993,203	21,819	4,339	145,516	13,846,745	(14,164,755)	846,867
Доходы от курсовой разницы, нетто	(427)	-	(289,022)	-	934,434	-	644,985
Убыток от обесценения основных средств	(1,532,756)	-	-	-	-	-	(1,532,756)
Доход от восстановления убытка от обесценения	-	551,318	-	-	-	-	551,318
Прочие доходы	2,546,607	351,389	94,974	504,651	15	2,546,001	6,043,637
Прочие расходы	(6,429,877)	(198,612)	(90,154)	(16,258)	(409,410)	5,639,814	(1,504,497)
Восстановление/(обесценение) финансовых активов	(13,774,324)	423,187	(10,789)	(161,274)	(392,345)	15,794,421	1,878,876
Экономия/(расходы) по подоходному налогу	572,119	(292,540)	(108,667)	2,735	(1,577,052)	1,843,898	440,493
Прибыль/(убыток) за год	(36,849,523)	1,125,779	473,477	826,539	13,421,178	25,295,589	4,293,039
Прочая ключевая информация о сегментах							
Капитальные затраты по основным средствам (Примечание б)	10,307,562	3,314,845	2,763,391	35,203	58,679	-	16,479,680
Износ основных средств за год (Примечание б)	10,553,735	1,227,169	204,112	39,523	3,273,943	-	15,298,482

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Ключевые операционные показатели	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.						Итого
	Производство тепловой и электрической энергии	Передача и распределение электрической энергии	Передача и распределение тепловой энергии	Реализация тепловой и электрической энергии	Производство электроэнергии ветровой электростанцией	Элиминация	
Доходы от реализации внешним покупателям	39,394,978	5,466,768	31,922	38,475,168	25,766,225	-	109,135,061
Внутрисегментные доходы	15,856,951	7,699,481	5,662,943	58,294	-	(29,277,669)	-
Доходы	55,251,929	13,166,249	5,694,865	38,533,462	25,766,225	(29,277,669)	109,135,061
Себестоимость	(56,697,185)	(12,149,265)	(5,430,679)	(38,922,467)	(5,861,570)	29,209,201	(89,851,965)
Общие и административные расходы	(4,276,704)	(869,024)	(474,544)	(559,959)	(512,968)	122,578	(6,570,621)
Расходы по реализации	(165,043)	-	-	(1,197,469)	-	55,072	(1,307,440)
Финансовые расходы	(26,748,214)	(117,578)	(599,834)	(143,619)	(14,779,015)	13,621,086	(28,767,174)
Финансовые доходы	3,136,060	25,923	1,152	90,478	13,815,074	(13,943,423)	3,125,264
Доходы от курсовой разницы, нетто	12,221	-	37,284	-	21,847,578	-	21,897,083
Убыток от обесценения основных средств	(2,226,626)	(349,696)	-	-	-	-	(2,576,322)
Прочие доходы	431,129	147,482	72,604	358,616	90	(215,640)	794,281
Прочие расходы	(5,572,867)	(99,806)	(167,998)	(11,328)	(530,907)	485,746	(5,897,160)
Восстановление/(обесценение) финансовых активов	255,917	(434,665)	(3,137,740)	17,335	(189,106)	3,927,902	439,643
Экономия/(расходы) по подоходному налогу	3,773,344	127,077	789,861	(4,578)	(6,557,439)	364,770	(1,506,965)
(Убыток)/прибыль за год	(32,826,039)	(553,303)	(3,215,029)	(1,839,529)	32,997,962	4,349,623	(1,086,315)
Прочая ключевая информация о сегментах							
Капитальные затраты по основным средствам (Примечание 6)	8,122,041	2,020,867	784,138	28,118	108,664	-	11,063,828
Износ основных средств (Примечание 6)	8,847,038	1,243,893	201,382	31,057	3,226,032	-	13,549,402

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля, здания и сооружения	Машины и производ- ственное оборудова- ние	Транспорт- ные средства	Прочие	Незавершен- ное строитель- ство	Итого
Переоцененная стоимость						
На 1 января 2023 г.	61,017,284	150,396,951	1,442,543	301,398	9,820,991	222,979,167
Поступления	60,000	530,311	299,076	43,108	10,131,333	11,063,828
Внутренние перемещения	1,011,039	5,492,066	-	224	(6,503,329)	-
Изменения в оценках обязательства по рекультивации золоотвалов (Примечание 19)	(217,308)	-	-	-	-	(217,308)
Изменения в оценках обязательства по ликвидации последствий эксплуатации активов (Примечание 19)	(191,393)	(1,413,643)	-	-	-	(1,605,036)
Переоценка	7,485,026	33,040,066	56,378	(3,185)	-	40,578,285
Выбытия	(1,512,825)	(472,375)	(801)	(7,863)	(1,945,275)	(3,939,139)
Начисление резерва по незавершенному строительству	-	-	-	-	(1,133,832)	(1,133,832)
Элиминация накопленного износа при переоценке	(3,819,338)	(12,896,236)	(310,120)	(35,190)	-	(17,060,884)
Прочее	-	-	-	-	4,936	4,936
На 31 декабря 2023 г.	63,832,485	174,677,140	1,487,076	298,492	10,374,824	250,670,017
Поступления	550	269,381	277,329	78,370	15,854,050	16,479,680
Внутренние перемещения	3,335,253	11,100,239	-	366	(14,435,858)	-
Изменение в оценках обязательства по рекультивации золоотвалов (Примечание 19)	652,860	-	-	-	(42,176)	610,684
Изменение в оценках обязательства по ликвидации последствий эксплуатации активов (Примечание 19)	(204,930)	75,098	-	-	-	(129,832)
Выбытия	(1,991,331)	(3,929,903)	(331,238)	(33,933)	(97,832)	(6,384,237)
Доход от восстановления убытка от обесценения	24,945	188,234	178	325	-	213,682
Прочее	2,318	-	-	-	(1,028,995)	(1,026,677)
На 31 декабря 2024 г.	65,652,150	182,380,189	1,433,345	343,620	10,624,013	260,433,317
Накопленный износ и обесценение						
На 1 января 2023 г.	(4,144,537)	(10,170,881)	(285,891)	(58,120)	-	(14,659,429)
Износ	(3,168,705)	(10,043,177)	(273,373)	(64,147)	-	(13,549,402)
Выбытия	30,199	76,598	379	7,313	-	114,489
Убыток от обесценения	(807,497)	(1,753,495)	(154,567)	(14,023)	-	(2,729,582)
Элиминация накопленного износа при переоценке	3,819,338	12,896,236	310,120	35,190	-	17,060,884
На 31 декабря 2023 г.	(4,271,202)	(8,994,719)	(403,332)	(93,787)	-	(13,763,040)
Износ	(3,988,157)	(11,035,447)	(214,150)	(60,728)	-	(15,298,482)
Выбытия	1,229,636	1,001,396	244,057	27,330	-	2,502,419
Доход от восстановления убытка от обесценения	127,209	995,944	3,713	3,650	-	1,130,516
Убыток от обесценения	(6,159,418)	(17,365,914)	(87,239)	(15,643)	-	(23,628,214)
На 31 декабря 2024 г.	(13,061,932)	(35,398,740)	(456,951)	(139,178)	-	(49,056,801)
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2024 г.	52,590,218	146,981,449	976,394	204,442	10,624,013	211,376,516
На 31 декабря 2023 г.	59,561,283	165,682,421	1,083,744	204,705	10,374,824	236,906,977

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2024 г. незавершенное строительство в основном представлено незавершенными объектами строительства в рамках инвестиционной программы, в частности строительство 3-й очереди золоотвала ТЭЦ-2, расширение ТЭЦ-3 с установкой котлоагрегатов №7 и 8 и турбоагрегата №7.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. незавершенное строительство в основном представлено незавершенными объектами строительства в рамках инвестиционной программы, в частности Строительство дымовой трубы №2 на ТЭЦ-3, строительство подстанции "Северная городская", расширение ТЭЦ-3 с установкой котлоагрегатов №7 и 8 и турбоагрегата №7.

В группе «Машины и производственное оборудование» учитываются активы в форме права пользования АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» и ТОО «ЦАТЭК Green Energy»:

	<u>2024 г.</u>	<u>2023 г.</u>
Стоимость	26,115,274	26,078,815
Убыток от обесценения	-	(72,581)
Доход от восстановления убытка от обесценения	72,581	
Накопленная амортизация	<u>(3,298,908)</u>	<u>(2,130,455)</u>
Итого	<u>22,888,947</u>	<u>23,875,779</u>

В 2024 и 2023 гг. Группа не капитализировала в стоимость основных средств расходы по процентам (Примечание 16).

Убыток от обесценения основных средств и доход от восстановления убытка от обесценения

Как указано в Примечании 4, по результатам проведенного теста на обесценения по состоянию на 31 декабря 2024 г., руководство Группы признало убыток от обесценения за вычетом отложенного подоходного налога основных средств, связанных с производством тепловой и электрической энергии на сумму 17,676,366 тыс. тенге в составе консолидированного отчета о прочем совокупном доходе за вычетом отложенного подоходного налога сумму 4,419,092 тыс. тенге, а также убыток от обесценения на сумму 1,532,756 тыс. тенге в составе консолидированного отчета о прибылях или убытках.

По основным средствам, связанным с передачей и распределением электрической энергии, Группа признала доход от восстановления убытка от обесценения основных средств за вычетом отложенного подоходного налога, признанного в предыдущие года на сумму 634,304 тыс. тенге в составе консолидированного отчета о прочем совокупном доходе за вычетом отложенного подоходного налога на сумму 158,576 тыс. тенге, а также доход от восстановления убытка от обесценения на сумму 551,318 тыс. тенге в составе консолидированного отчета о прибылях или убытках. Данный доход от восстановления обесценения относится к производственным активам.

По основным средствам, связанным с передачей и распределением тепловой энергии обесценение не выявлено.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

Балансовая стоимость каждого класса основных средств, которая была бы признана в консолидированной финансовой отчетности, если бы основные средства были отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленного резерва на обесценение, представлена следующим образом:

	Земля, здания и сооружения	Машины и производ- ственное оборудова- ние	Транспорт- ные средства	Прочие	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
На 31 декабря 2024 г.	32,875,568	89,505,960	560,277	210,172	10,624,013	133,775,990
На 31 декабря 2023 г.	38,809,425	95,476,314	670,055	158,412	10,374,824	145,489,030

Справедливая стоимость основных средств, отнесенных к Уровню 3 и Уровню 2 иерархии справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2024 г. составляет 194,547,998 тыс. тенге и 6,204,505 тыс. тенге, соответственно (2023: Уровень 3: 221,854,277 тыс. тенге; Уровень 2: 4,677,876 тыс. тенге). Справедливая стоимость основных средств была определена путем применения, в совокупности, следующих общепринятых методов определения стоимости: затратного и доходного подходов. Руководство считает, что результаты оценки соответствующим образом отражают экономическое состояние основных средств Группы по состоянию на 31 декабря 2024 г.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. балансовая стоимость основных средств Группы в залоге по обеспечению займов составляет 113,768,870 тыс. тенге (по состоянию 31 декабря 2023 г.: 132,222,524 тыс. тенге).

Начисленный износ, признанный в:

	2024 г.	2023 г.
Себестоимости (Примечание 24)	21,364,328	19,629,436
Общих и административных расходах (Примечание 25)	305,093	214,601
Расходах по реализации	47,151	42,398
Прочих расходах (Примечание 29)	124,657	160,201
Итого износ и амортизация	21,841,229	20,046,636
Минус: Амортизация нематериальных активов (Примечание 7)	(6,542,747)	(6,497,234)
Итого начисленный износ	15,298,482	13,549,402

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2023 г.	766,516	86,083,516	86,850,032
Поступления	-	1,093	1,093
Выбытия	-	(1,278)	(1,278)
На 31 декабря 2023 г.	766,516	86,083,331	86,849,847
Поступления	-	19,466	19,466
Выбытия	-	(180,978)	(180,978)
На 31 декабря 2024 г.	766,516	85,921,819	86,688,335
Накопленная амортизация			
На 1 января 2023 г.	(476,861)	(12,078,212)	(12,555,073)
Амортизация	(75,882)	(6,421,352)	(6,497,234)
Выбытия	-	1,278	1,278
На 31 декабря 2023 г.	(552,743)	(18,498,286)	(19,051,029)
Амортизация	(148,408)	(6,394,339)	(6,542,747)
Выбытия	-	124,067	124,067
На 31 декабря 2024 г.	(701,151)	(24,768,558)	(25,469,709)
Балансовая стоимость			
На 31 декабря 2024 г.	65,365	61,153,261	61,218,626
На 31 декабря 2023 г.	213,773	67,585,045	67,798,818

По состоянию на 31 декабря 2024 г. Группа имеет прочие нематериальные активы на общую балансовую стоимость 61,153,261 тыс. тенге (по состоянию на 31 декабря 2023 г.: 67,585,045 тыс. тенге), которые включают в себя идентифицируемый нематериальный актив, представленный долгосрочным договором с ТОО «Расчетно-финансовый центр». В соответствии с договором у ТОО «ЦАТЭК Green Energy» есть право на получение экономических выгод, ожидаемых от продажи электроэнергии по тарифу на 2021 г. 63.87 тенге на кВт/ч. с последующей индексацией. Стоимость нематериального актива рассчитана методом остатка. Данный метод предполагает, что стоимость бизнеса распределяется между активами, участвующими в создании стоимости. Таким образом стоимость нематериального актива была определена как разница между рыночной стоимостью бизнеса и рыночной стоимостью иных идентифицируемых активов на дату приобретения контроля над ТОО «ЦАТЭК Green Energy» в 2021 г., а срок службы был определен до 24 июля 2034 г. на основании заключенного договора.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

8. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
На приобретение основных средств	6,362,947	3,834,497
За товарно-материальные запасы	250,391	210,197
За услуги	224,366	459,049
Прочее	1,338	9,236
Итого	6,839,042	4,512,979
Резерв под обесценение авансов	(259,948)	(206,438)
	6,579,094	4,306,541
Долгосрочные	6,172,043	3,643,593
Текущие	407,051	662,948
Итого	6,579,094	4,306,541

Долгосрочные авансы представлены авансами, за вычетом резерва под обесценение выданных за строительно-монтажные и проектные работы.

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение в резерве под обесценение авансов представлено следующим образом:

	2024 г.	2023 г.
На 1 января	206,438	332,962
Начисление/(восстановление) резерва	53,510	(126,524)
На 31 декабря	259,948	206,438

9. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	1,144,767	2,239,967
Расходы будущих периодов	141,981	99,998
Прочее	4,726	4,940
Итого прочие текущие активы	1,291,474	2,344,905

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

10. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Прочие долгосрочные финансовые активы		
Депозиты	58,496	58,496
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(277)	(277)
Итого прочие долгосрочные финансовые активы	58,219	58,219
Прочие текущие финансовые активы		
Прочая дебиторская задолженность	9,799,197	2,720,515
Дебиторская задолженность по судебным разбирательствам и начисленные штрафы	432,131	1,258,665
Депозиты	11,797	4,569
Прочее	96,201	95,157
Итого	10,339,326	4,078,906
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(10,126,530)	(1,365,054)
Итого прочие текущие финансовые активы	212,796	2,713,852

Депозиты состоят из банковских вкладов в тенге и долларах США со сроком погашения от 3 месяцев до 1 года в банках второго уровня с процентной ставкой 1.5%-12.5% годовых для тенге и 0.2% для доллара США (2023 г.: 1.5% - 14.75% годовых для тенге и 0.2% для доллара США). Депозиты в долларах США по состоянию на 31 декабря 2024 г. составляют 2,406 тыс. тенге (по состоянию на 31 декабря 2023 г.: 2,279 тыс. тенге), оставшаяся часть финансовых активов номинирована в тенге.

Прочая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2023 г. представлена в основном авансовыми платежами дочерней компании ТОО «ЦАТЭК Green Energy», а именно 2,471,500 тыс. тенге, подлежащих к возврату в связи с расторжением ранее заключенных договоров.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. прочая дебиторская задолженность в основном состоит из задолженности ТОО «Экибастузтеплоэнерго» перед АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» в размере 9,531,970 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2024 г. по данному контрагенту был начислен 100% резерв под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 29).

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение в резерве под ожидаемые кредитные убытки по прочим текущим финансовым активам:

	2024 г.	2023 г.
На 1 января	1,365,331	1,425,759
(Восстановление)/начисление резерва	(680,130)	44,189
Начисление резерва по вышедшему дочернему предприятию (Примечание 29)	9,531,970	-
Списано за счет ранее созданного резерва	(90,364)	(104,617)
На 31 декабря	10,126,807	1,365,331

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

11. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Запасные части и материалы для эксплуатации	1,653,183	3,458,440
Уголь и мазут	873,067	985,703
	2,526,250	4,444,143
Резерв по неликвидным и устаревшим запасам	(151,819)	(454,096)
Итого	2,374,431	3,990,047

Изменение в резерве по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2024 г.	2023 г.
На 1 января	454,096	514,056
Восстановление	(164,512)	(59,960)
Восстановление резерва по выбывшему дочернему предприятию	(137,765)	-
На 31 декабря	151,819	454,096

12. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	21,014,081	19,159,529
Прочая	9,693,974	245,687
Итого	30,708,055	19,405,216
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(11,197,425)	(2,948,812)
Итого	19,510,630	16,456,404

Основную долю торговой дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. составляет задолженность потребителей за реализованную электрическую и тепловую энергию. Клиентская база Группы разнообразная и включает бытовых и промышленных потребителей. По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. средний срок возникновения торговой дебиторской задолженности составляет 44 и 56 дней, соответственно.

В составе торговой дебиторской задолженности отражена задолженность ТОО «Экибастузтеплоэнерго» перед АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО», ТОО «Павлодарские тепловые сети» и АО «Павлодарская распределительная электросетевая компания» на общую сумму 9,924,782 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2024 г. по данному контрагенту был начислен 100% резерв под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 29).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

Резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении торговой дебиторской задолженности определяется в соответствии с матрицей резервов, представленной в таблице ниже. Матрица резервов основана на количестве дней с даты возникновения актива на 31 декабря 2024 г.:

В % от валовой стоимости	Исторический уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Чистая балансовая стоимость
Торговая и прочая дебиторская задолженность				
- текущая, менее 30 дней	2%	18,074,988	(377,954)	17,697,034
- от 30 до 90 дней	14%	1,729,697	(245,799)	1,483,898
- от 91 до 180 дней	29%	355,264	(101,987)	253,277
- от 181 до 270 дней	66%	225,031	(149,305)	75,726
- от 271 до 360 дней	99%	103,801	(103,106)	695
- свыше 360 дней	100%	10,219,274	(10,219,274)	-
Итого (валовая балансовая стоимость)		30,708,055	(11,197,425)	19,510,630

Ниже в таблице представлены уровни дефолта и расчет резерва под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2023 г.:

В % от валовой стоимости	Исторический уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Чистая балансовая стоимость
Торговая и прочая дебиторская задолженность				
- текущая, 30 дней	2%	11,591,338	(287,295)	11,304,043
- от 30 до 90 дней	3%	4,027,514	(102,130)	3,925,384
- от 91 до 180 дней	24%	205,260	(49,446)	155,814
- от 181 до 270 дней	28%	1,474,528	(409,850)	1,064,678
- от 271 до 360 дней	96%	155,514	(149,029)	6,485
- свыше 360 дней	100%	1,951,062	(1,951,062)	-
Итого (валовая балансовая стоимость)		19,405,216	(2,948,812)	16,456,404

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение в резерве под ожидаемые кредитные убытки представлено следующим образом:

	2024 г.	2023 г.
На 1 января	2,948,812	3,426,604
Восстановление резерва	(1,201,643)	(396,561)
Начисление резерва по выбывшему дочернему предприятию (Примечание 29)	9,924,782	-
Списано за счет ранее созданного резерва	(474,526)	(81,231)
На 31 декабря	11,197,425	2,948,812

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.

(в тыс. тенге, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2024 г. около 34% баланса торговой дебиторской задолженности (по состоянию на 31 декабря 2023 г.: 44%) приходится на одного крупного покупателя Группы (Единый закупщик). Кроме этого, у Группы нет значительной концентрации кредитного риска по одному контрагенту или по группе контрагентов с аналогичными характеристиками. Концентрация кредитных рисков в отношении каких-либо других контрагентов ограничена в связи с тем, что клиентская база Группы разнообразная, и включает бытовых потребителей, доля которых составляет примерно 14% и юридических лиц с долей примерно в 86% (по состоянию на 31 декабря 2023 г. 16% и 84%, соответственно).

Торговая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. была выражена в тенге.

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	2024 г.	2023 г.
Денежные средства на депозитах до востребования	4,122,394	3,006,592
Денежные средства на счетах в банках	2,740,318	147,892
Денежные средства в кассе	11,648	10,890
Итого	6,874,360	3,165,374
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(23,258)	(25,135)
Итого	6,851,102	3,140,239

На 31 декабря 2024 г. депозиты до востребования представлены банковскими вкладами в тенге со сроком погашения от 1 до 3 дней в банках второго уровня с процентной ставкой 12.75%-14.75% годовых (2023 г.: 14.25%-15.25% годовых).

Валовая сумма денежных средств по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. была выражена в следующих валютах:

	2024 г.	2023 г.
Тенге	4,803,362	3,165,374
Российский рубль	2,070,998	-
Итого	6,874,360	3,165,374

Ниже предоставлено движение резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам:

	2024 г.	2023 г.
На 1 января	25,135	24,540
(Восстановление)/начисление резерва	(1,877)	595
На 31 декабря	23,258	25,135

По состоянию на 31 декабря 2024 г. денежные средства относились к Этапу 1 модели оценки ожидаемых кредитных убытков.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

14. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

	31 декабря 2024 и 2023 гг.		
	Количество	%	Сумма
АО «ЦАЭК»	166,639,957	100%	16,663,996
Итого	166,639,957		16,663,996

В 2024 и 2023 гг. дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

15. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОПЛАЧЕННЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. дополнительный оплаченный капитал на сумму 1,188,176 тыс. тенге представлял доход от приобретения у связанной стороны и дальнейшей продажи права требования по стоимости выше фактической себестоимости этого права.

16. ЗАЙМЫ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Основной долг по банковским займам	145,540,065	150,774,625
<i>Включая:</i>		
Группа ВТБ	79,670,023	81,250,172
АО «Народный Банк Казахстана»	62,332,205	65,644,157
«Европейский Банк Реконструкции и Развития»	3,537,837	3,880,296
Вознаграждения к уплате по займам	4,526,894	4,420,128
Итого	150,066,959	155,194,753
За вычетом:		
Корректировки до справедливой стоимости займа	(362,087)	(507,525)
Несамортизированной части единовременной комиссии	(68,462)	(98,820)
Итого	149,636,410	154,588,408
Долгосрочные займы	76,613,369	107,373,864
Текущие займы	73,023,041	47,214,544
Итого	149,636,410	154,588,408

Текущие займы представлены текущей частью долгосрочных займов в размере 42,041,391 тыс. тенге, включая основной долг на сумму 38,011,243 тыс. тенге, и краткосрочной возобновляемой кредитной линией в размере 30,981,650 тыс. тенге, включая основной долг на сумму 30,484,904 тыс. тенге.

Согласно соглашению с АО «Народный Банк Казахстана» от 2 сентября 2021 г. Группа имеет лимит по возобновляемой кредитной линии в размере 21,590,040 тыс. тенге. Срок действия кредитной линии до 6 сентября 2026 г. Целевое назначение – пополнение оборотных средств. Ставка вознаграждения - в размере базовой ставки Национального Банка Республики Казахстан, действующей на дату выдачи займа + 3%. Срок погашения займов в рамках возобновляемой кредитной линии один год с даты получения транша.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

Согласно соглашению с АО «Народный Банк Казахстана» от 12 марта 2024 г. Группа имеет лимит по возобновляемой кредитной линии в размере 3,375,000 тыс. тенге. Срок действия кредитной линии до 18 октября 2030 г. Целевое назначение – пополнение оборотных средств. Ставка вознаграждения - в размере базовой ставке Национального Банка Республики Казахстан, действующей на дату выдачи займа + 3%. Срок погашения займов в рамках возобновляемой кредитной линии один год с даты получения транша.

Согласно соглашению с АО «Народный Банк Казахстана» от 25 декабря 2024 г. Группа имеет лимит по возобновляемой кредитной линии в размере 5,062,500 тыс. тенге. Срок действия кредитной линии до 25 декабря 2027 г. Целевое назначение – пополнение оборотных средств. Ставка вознаграждения - в размере базовой ставке Национального Банка Республики Казахстан, действующей на дату выдачи займа + 3%. Срок погашения займов в рамках возобновляемой кредитной линии один год с даты получения транша.

Изменения в обязательствах возникающих в результате финансовой деятельности

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

Движение по займам	2024 г.	2023 г.
На 1 января	154,588,408	185,543,080
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности		
Займы полученные	51,550,481	27,295,484
Проценты уплаченные	(27,584,750)	(22,787,001)
Погашение займов	(56,014,930)	(37,499,053)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(32,049,199)	(32,990,570)
Прочие изменения		
Проценты начисленные, отнесенные на расходы периода (Примечание 26)	29,467,260	24,965,682
Курсовая разница	(755,558)	(21,974,127)
Амортизация дисконта приведенной стоимости	145,438	152,301
Прочее	(1,759,939)	(1,107,958)
Итого прочие изменения, связанные с обязательствами	(4,951,998)	2,035,898
На 31 декабря	149,636,410	154,588,408

В течение 2024 г. поступления по займам полученным представлены поступлениями от АО «Народный Банк Казахстана» в рамках возобновляемых кредитных линий от 2 сентября 2021 г., 12 марта 2024 г. и 25 декабря 2024 г. на общую сумму 43,345,496 тыс. тенге с целью пополнения оборотных средств. Займы были получены в тенге по ставке в размере равной базовой ставке Национального Банка Республики Казахстан, действующей на дату выдачи займа + 3% маржа. Срок погашения займов один год с даты получения транша.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

А также в рамках заключенного кредитного соглашения с Группой ВТБ, Группой были получены займы от «Банк ВТБ (ПАО)» 2 мая 2024 г. по траншу О на сумму 840,674 тыс. рублей (на сумму эквивалента 3,984,795 тыс. тенге) и 29 октября 2024 г. на сумму 840,674 тыс. рублей (на сумму эквивалента 4,220,183 тыс. тенге) со сроком до 29 апреля 2025 г. и 29 октября 2025 г., с процентной ставкой, привязанной к ключевой ставке Центрального Банка РФ, маржа банка составляет 5% соответственно.

Анализ по срокам по банковским займам представлен ниже:

Анализ по срокам	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
В течение года	73,023,041	47,214,544
В течение второго года	28,190,466	27,292,738
От двух до пяти лет включительно	45,610,403	80,081,126
От пяти лет и выше	2,812,500	-
Итого	149,636,410	154,588,408

Анализ по валютам недисконтированной суммы основного долга по банковским займам представлен ниже:

Анализ по валютам	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Тенге	69,220,737	73,638,775
Российский рубль	78,722,984	79,404,781
Доллар США	2,123,238	2,151,197
Итого	150,066,959	155,194,753

Займы, полученные от государства через Фонд Чистых Технологий («ФЧТ»), по ставке ниже рыночной учитываются как государственная субсидия в размере разницы между поступлениями по займу и его справедливой стоимостью, рассчитанной по действующим рыночным ставкам на момент получения займа.

Займы от ФЧТ¹, займы по невозобновляемым кредитным линиям от АО «Народный Банк Казахстана», были получены по фиксированной ставке вознаграждения. Займы от ЕБРР, Группы ВТБ и займы по возобновляемой кредитной линии от АО «Народный Банк Казахстана» были получены по плавающей ставке: ЕБРР в размере All-in-cost + 4.5%; Группа ВТБ в размере Ключевая ставка ЦБ РФ + 3.5% маржа; АО «Народный Банк Казахстана» в размере базовой ставке Национального Банка Республики Казахстан, действующей на дату выдачи займа + 3%.

Эффективная ставка в 2024 г. по займам в тенге, рублях и долларах США, составила 12.7%-20.75%, 19.5%-27.9% и 0.75%, соответственно (2023 г.: в тенге, рублях и долларах США, 20.4% – 21.6%, 10.5% - 19.0% и 0.75%, соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. займы обеспечены основными средствами, балансовая стоимость которых раскрыта в Примечании 6, а также 100% долей в уставном капитале ТОО «ЦАТЭК Green Energy» и 96%+2 акции АО «ЦАЭК».

¹ Фонд Чистых Технологий – один из двух многосторонних донорских целевых фондов (не является государственным фондом Республики Казахстан) в рамках климатических инвестиционных фондов.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

Перекрестные обязательства

Группа ВТБ

В соответствии с условиями кредитного соглашения с Группой ВТБ, АО «ЦАЭК», АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО», АО «АРЭК», АО «СЕВКАЗЭНЕРГО», АО «СКРЭК» и ТОО «ЦАТЭК Green Energy» (далее - «Обязанные лица») на основе консолидированных данных группы АО «ЦАЭК» обязаны выполнять следующие финансовые показатели (финансовые ковенанты) на ежеквартальной основе:

- коэффициент долговой нагрузки, не более чем 4.6 (2023 г.: 5.2);
- коэффициент покрытия процентов, не менее чем 1.5 (2023 г.: 1.5);
- коэффициент покрытия – соотношение совокупной EBITDA Обязанных лиц к консолидированной EBITDA группы АО «ЦАЭК», не менее 90% (2023 г.: 90%);
- коэффициент покрытия – соотношение совокупной выручки Обязанных лиц к консолидированной выручке группы АО «ЦАЭК», не менее 75% (2023 г.: 75%);
- коэффициент покрытия – соотношение совокупной стоимости активов Обязанных лиц к консолидированным активам группы АО «ЦАЭК», не менее 90% (2023 г.: 90%); и
- коэффициент покрытия – соотношение совокупной стоимости основных средств Обязанных лиц к консолидированным основным средствам группы АО «ЦАЭК», не менее 85% (2023 г.: 85%).

В расчете коэффициента покрытия – соотношение совокупной выручки Обязанных лиц к консолидированной выручке группы АО «ЦАЭК» отражается выручка из отдельных финансовых отчетностей должников, в том числе, доходы АО «ЦАЭК».

По состоянию на 31 декабря 2024 г. Группа «ЦАЭК» выполнила финансовые показатели (финансовые ковенанты) по условиям кредитного соглашения с Группой ВТБ (по состоянию на 31 декабря 2023 г.: Группа «ЦАЭК» выполнила финансовые показатели). В течение 2024 г. Группа «ЦАЭК» выполнила финансовые показатели по условиям кредитного соглашения с Группой ВТБ на каждую квартальную дату 2024 г. (в течение 2023 г.: Группа «ЦАЭК» не выполнила финансовый показатель в отношении коэффициента покрытия процентов по состоянию на 30 сентября 2023 г., при этом до отчетной даты Группа «ЦАЭК» получила письмо-согласие от Группы ВТБ не требовать досрочного погашения). По состоянию на 31 декабря 2024 г. балансовая стоимость займа составила 79,670,023 тыс. тенге (по состоянию на 31 декабря 2023 г.: 81,250,172 тыс. тенге).

АО «Народный Банк Казахстана»

В соответствии с условиями кредитного соглашения по договору № KS 02-21- 36 от 2 сентября 2021 г. и № KS 02-22-43 от 20 октября 2022 г. с АО «Народный Банк Казахстана», АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО», АО «АРЭК», АО «СЕВКАЗЭНЕРГО», АО «ПРЭК», АО «ЦАЭК» на основе консолидированных данных группы АО «ЦАЭК» обязаны выполнять следующие финансовые показатели (финансовые ковенанты) на ежегодной основе:

- Показатель долг/EBITDA – не более чем 4.0 (2023 г.: 5.0);
- Показатель EBITDA/проценты – не менее чем 2.0 (2023 г.: 1.5);
- Показатель по рентабельности валового дохода – не ниже, чем 20% (2023 г.: 20%);
- Показатель по рентабельности EBITDA – не ниже, чем 30% (2023 г.: 30%).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.

(в тыс. тенге, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2024 г. Группа «ЦАЭК» выполнила все финансовые ковенанты, за исключением финансового ковенанта по рентабельности EBITDA, по данному финансовому ковенанту, Группа получила письмо от АО «Народный Банк Казахстана» о решении не отслеживать данный финансовый ковенант по результатам 2024 г.

21 декабря 2023 г. Группа получила письмо от АО «Народный Банк Казахстана» о решении не отслеживать финансовые ковенанты по результатам 2023 г., за исключением финансового ковенанта долг/EBITDA. По состоянию на 31 декабря 2023 г. Группа «ЦАЭК» выполнила данный финансовый ковенант.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. балансовая стоимость займа, по которым применимы финансовые ковенанты, составила 31,350,508 тыс. тенге (по состоянию на 31 декабря 2023 г.: 43,658,160 тыс. тенге).

Европейский банк реконструкции и развития («ЕБРР»)

В соответствии с условиями кредитных соглашений с ЕБРР, Группа должна выполнять следующие финансовые показатели (финансовые ковенанты) на ежеквартальной основе:

- Денежные средства доступные для обслуживания долга за 12 месяцев, предшествующих дате расчета к сумме погашения основного долга и оплаты процентов по всем финансовым долгам к уплате или начисленным в течение этого периода, не менее чем 1.25:1; и
- Общая сумма финансового долга к прибыли до вычета расходов по выплате процентов, подоходного налога и амортизации за 12 месяцев, предшествующих дате расчета, не более 4:1.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г., Группа не выполнила данные финансовые ковенанты. Руководство Группы своевременно проинформировало ЕБРР о нарушении условий кредитного соглашения до отчетной даты. Однако, поскольку ЕБРР не предоставил письмо-согласие не требовать досрочного погашения в связи с данным нарушением, Группа реклассифицировала займы в консолидированной финансовой отчетности из долгосрочных в текущие обязательства. При этом ЕБРР не направлял письменное уведомление с требованием досрочного погашения.

В течение 2024 и 2023 гг., Группа не выполнила финансовые ковенанты по договорам займов с ЕБРР на каждую квартальную дату 2024 г. и 2023 г.

После отчетной даты Группа не выполнила финансовые ковенанты по состоянию на 31 марта 2025 г. (на основе не аудированных данных). По состоянию на 31 декабря 2024 г. балансовая стоимость займа составила 3,537,837 тыс. тенге (по состоянию на 31 декабря 2023 г.: 3,880,296 тыс. тенге).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

17. ФИНАНСОВЫЕ ГАРАНТИИ

	2024 г.	2023 г.
На 1 января	138,067	290,897
Признание финансовой гарантии	-	147,661
Списание финансовой гарантии	-	(270,160)
Доход по финансовой гарантии (Примечание 28)	(51,955)	(30,331)
На 31 декабря	<u>86,112</u>	<u>138,067</u>

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. обязательство по финансовым гарантиям отражено по наибольшей из справедливой стоимости и резерва под ожидаемые кредитные убытки. Примечание 4 содержит ключевые допущения, использованные Руководством Группы для расчета гарантийных обязательств, Примечание 33 содержит оценку кредитного риска для имеющихся договоров финансовых гарантий.

9 ноября 2022 г. Компании Группы совместно с другими дочерними компаниями АО «ЦАЭК» (АО «СКРЭК», АО «СЕВКАЗЭНЕРГО», АО «АРЭК») и АО «ЦАЭК» выступили гарантом и несут солидарную ответственность перед Группой ВТБ по займам АО «СКРЭК» и АО «АРЭК», срок которых истекает в 2027 г. С 30 мая 2023 г. ТОО «Севказэнергосбыт», дочерняя компания АО «СЕВКАЗЭНЕРГО», заключила договор независимой гарантии и также выступает гарантом перед банком.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. задолженность АО «ЦАЭК» и других дочерних компаний АО «ЦАЭК» перед Группой ВТБ составила 4,982,899 тыс. тенге (по состоянию на 31 декабря 2023 г.: 6,456,871 тыс. тенге):

- АО «АРЭК» 3,796,277 тыс. тенге (по состоянию на 31 декабря 2023 г.: 4,899,403 тыс. тенге)
- АО «СКРЭК» 1,186,622 тыс. тенге (по состоянию на 31 декабря 2023 г.: 1,557,468 тыс. тенге)

Доход от амортизации обязательств по договору финансовых гарантий в отчете о прибылях и убытках за 2024 г. по данной гарантии составил 51,955 тыс. тенге (2023: 30,331 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2024 г. общая сумма обязательств финансовых гарантий по группе АО «ЦАЭК» составила 2,902,842 тыс. тенге (по состоянию на 31 декабря 2023 г.: 4,231,956 тыс. тенге). Руководство АО «ЦАЭК», исходя из размеров итога активов всех гарантов по состоянию на 31 декабря 2024 г., распределило сумму гарантии для целей ее отражения в финансовой отчетности каждого из гарантов. Таким образом, гарантийные обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2024 г. составили 86,112 тыс. тенге (по состоянию на 31 декабря 2024 г.: 138,067 тыс. тенге).

18. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ

В 2016 г. Группа разместила долгосрочные облигации в количестве 19,350,000 штук с номинальной стоимостью 100 тенге, с индексированной процентной ставкой в размере 8.1-8.5%, полугодовыми купонными платежами и сроком погашения через 10 лет под оборотные средства и со сроком погашения в сентябре 2026 г. В октябре 2023 г. был произведен частичный выкуп облигаций в количестве 27 штук на сумму 3 тыс. тенге.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

В 2023 г. на площадке Международного финансового центра «Астана» размещены долгосрочные облигации на сумму 8,000,000 тыс. тенге для корпоративных целей Компании с фиксированной ставкой 20.5% годовых и сроком погашения 29 сентября 2030 г. Выплата купонного вознаграждения осуществляется в конце срока погашения облигаций.

Изменения в обязательствах возникающих в результате финансовой деятельности

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

Движение по облигациям

	2024 г.	2023 г.
На 1 января	7,551,478	1,783,881
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности		
Уплаченный купон	(193,500)	(560,736)
Выпуск облигаций	-	8,609,375
Выкуп облигаций	-	(3)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(193,500)	8,048,636
Прочие изменения		
Начисленный купон (Примечание 27)	1,896,822	599,954
Начисленный дисконт	502,869	166,940
Первоначальное признание дисконта через прибыль и убыток (Примечание 28)	-	(2,666,868)
Первоначальное признание дисконта через капитал	-	(381,065)
Итого прочие изменения, связанные с обязательствами	2,399,691	(2,281,039)
На 31 декабря	9,757,669	7,551,478
В том числе:		
Текущая часть	58,104	61,813
Долгосрочная часть	9,699,565	7,489,665
Итого	9,757,669	7,551,478

19. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО РЕКУЛЬТИВАЦИИ И ЛИКВИДАЦИИ ОБЪЕКТОВ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Резерв под обязательства по ликвидации последствий эксплуатации активов	2,107,137	2,602,012
Резерв под обязательства по рекультивации золоотвалов	1,383,915	2,126,049
Итого	3,491,052	4,728,061
В том числе:		
Текущая часть	-	684,099
Долгосрочная часть	3,491,052	4,043,962
Итого	3,491,052	4,728,061

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

Резерв под обязательства по ликвидации последствий эксплуатации активов

	2024 г.	2023 г.
Балансовая стоимость на 1 января	2,602,012	3,808,662
Изменения в учетных оценках, отнесенные на доходы (Примечание 29)	(540,314)	-
Изменения в учетных оценках, отнесенные на активы (Примечание 6)	(129,832)	(1,605,036)
Амортизация дисконта текущей стоимости (Примечание 27)	175,271	398,386
Балансовая стоимость на 31 декабря	2,107,137	2,602,012

В 2021 г. Группа признала резерв под обязательства по ликвидации последствий эксплуатации активов в соответствии с требованиями Экологического кодекса в сумме 3,448,001 тыс. тенге.

Сумма резерва была определена с использованием номинальных цен, действовавших на отчетную дату, с применением прогнозируемой ставки инфляции за ожидаемый период до начала ликвидации и ставки дисконта на отчетную дату (Примечание 4).

Резерв под обязательства по рекультивации золоотвалов

	2024 г.	2023 г.
Балансовая стоимость на 1 января	2,126,049	2,532,849
Изменения в учетных оценках, отнесенные на активы (Примечание 6)	652,860	(217,308)
Изменения в оценке существующих обязательств по ликвидации активов через отчет о прибылях и убытках (Примечание 29)	(1,428,610)	(13,575)
Использовано в течение года	(42,176)	(452,879)
Амортизация дисконта текущей стоимости (Примечание 27)	75,792	276,962
Балансовая стоимость на 31 декабря	1,383,915	2,126,049
В том числе:		
Текущая часть	-	684,099
Долгосрочная часть	1,383,915	1,441,950
Итого	1,383,915	2,126,049

Сумма резерва была определена на отчетную дату с использованием номинальных цен, действовавших на эту дату, и с применением прогнозируемой ставки инфляции за ожидаемый период эксплуатации золоотвалов и ставки дисконта на отчетные даты. Ставка дисконта основана на доходности государственных ценных бумаг, выпущенных ближе к дате финансовой отчетности и имеющих срок погашения примерно равный сроку погашения обязательств.

Ниже представлены основные допущения, использованные в расчетах обязательств по ликвидации и восстановлению активов, рекультивации золоотвалов:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Ставка дисконтирования	11.50%-11.55%	11.71%- 14.23%
Средний уровень инфляции в долгосрочном периоде	3.07%-6.27%	4%-5%

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

20. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
1-й год	1,812,020	2,082,231
2-й год	2,088,864	1,794,921
3-й год	1,443,338	2,081,953
4-й год	1,485,222	1,443,338
5-й год и более	1,536,722	3,021,944
Итого	8,366,166	10,424,387
В том числе:		
Текущая часть	1,812,020	2,082,231
Долгосрочная часть	6,554,146	8,342,156
Итого	8,366,166	10,424,387

4 сентября 2019 г. дочернее предприятие ТОО «ЦАТЭК Green Energy» заключило договор лизинга с АО «Фонд развития промышленности» в размере 17,009,905 тыс. тенге со ставкой вознаграждения 10% годовых. Начиная с 26 февраля 2020 г. ТОО «ЦАТЭК Green Energy» начало принимать части 14 единиц ветряных турбин ветряной электростанции «Астана EXPO – 2017» в качестве актива в форме права пользования со сроком до 4 сентября 2029 г. в размере 16,456,944 тыс. тенге, из которых часть была классифицирована из авансов выданных в размере 5,102,971 тыс. тенге, и оставшаяся часть была признана в качестве обязательств по аренде в размере 11,353,973 тыс. тенге.

Движение по обязательствам по аренде:

	2024 г.	2023 г.
На 1 января	10,424,387	12,223,071
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности		
Погашение по обязательствам по аренде	(2,078,011)	(1,962,962)
Проценты уплаченные	(1,230,042)	(1,259,420)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(3,308,053)	(3,222,382)
Прочие изменения		
Проценты начисленные (Примечание 26)	1,076,144	1,273,977
Амортизация дисконта по аренде (Примечание 26)	87,686	96,972
Приобретение активов	33,229	-
Прочее	52,773	52,749
Итого прочие изменения, связанные с обязательствами	1,249,832	1,423,698
На 31 декабря	8,366,166	10,424,387

21. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
За предоставленные услуги	13,753,746	11,290,131
За приобретенные товары	11,432,555	13,227,636
За основные средства	5,364,483	2,957,386
Прочая	12,011	59,829
Итого	30,562,795	27,534,982

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

Торговая кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. была выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Тенге	30,562,497	27,534,536
Российский рубль	298	446
Итого	30,562,795	27,534,982

Средний кредитный период по приобретениям меняется в зависимости от кредитора и в среднем не превышает 30 дней. Как правило, проценты не начисляются по торговой кредиторской задолженности. У Группы имеется политика управления финансовыми рисками для обеспечения выплаты кредиторской задолженности в срок.

22. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Займы от связанных сторон (Примечание 29)	-	1,735,808
Резервы по неиспользованным отпускам	808,873	644,524
Задолженность перед работниками	1,209,844	703,240
Обязательства по возврату авансов полученных	1,300,000	-
Прочее	135,949	168,198
Итого финансовые обязательства	3,454,666	3,251,770
Налоги к уплате	3,125,410	2,648,053
Пенсионные отчисления	403,951	321,332
Итого нефинансовые обязательства	3,529,361	2,969,385
В том числе:		
Долгосрочная часть	17,995	1,764,553
Текущая часть	6,966,032	4,456,602
Итого	6,984,027	6,221,155

Движение по займам от связанных сторон:

	2024 г.	2023 г.
На 1 января	1,735,808	706,128
Поступления от акционера, связанной стороны и Материнской компании	-	6,072,280
Погашение по займу, полученному от Материнской компании	(7,294)	(1,972,802)
Первоначальное признание дисконта через капитал	-	(3,730,244)
Амортизация дисконта	-	660,446
Выбытие дочернего предприятия (Примечание 29)	(1,728,514)	-
На 31 декабря	-	1,735,808

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

23. ВЫРУЧКА

	2024 г.	2023 г.
Продажа электрической энергии	123,802,131	81,858,389
Продажа тепловой энергии	26,227,628	18,304,443
Передача электрической энергии	6,169,308	5,357,583
Поддержание электрической мощности	5,365,348	2,972,243
Передача тепловой энергии	60,970	31,922
Прочее	838,949	610,481
Итого	162,464,334	109,135,061

С 1 января 2019 г. по приказу Министерства Энергетики Республики Казахстан был введен рынок электрической мощности, основной целью которого является обеспечение балансовой надежности энергосистемы страны. Тариф на мощность определяется на централизованных торгах единым оператором и представляет собой постоянную часть, действующую в течение календарного года. В 2024 г. тариф на мощность составил 1,055 тыс. тенге (по объему до 173 МВт/ч) и 1,065 тыс. тенге (по объему 263.2 МВт/ч) на МВт/ч. (2023 г.: 590 тыс. тенге на МВт.ч.).

В выручку, полученную Группой, включается выручка в размере 82,544,230 тыс. тенге (2023 г.: 44,552,141 тыс. тенге), которая получена от продаж одному крупнейшему клиенту Группы (Единый закупщик). Ни один другой покупатель не принес 10 или более процентов выручки Группы за 2024 и 2023 гг.

24. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	2024 г.	2023 г.
Услуги полученные	25,412,807	17,158,448
Электрическая и тепловая энергия, приобретенная для продажи	24,927,805	12,734,853
Износ и амортизация	21,364,328	19,629,436
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	19,069,787	13,584,221
Уголь и топливо	16,739,195	16,020,724
Товарно-материальные запасы	4,930,943	4,673,854
Нормативные технические потери	4,486,476	2,153,910
Прочее	5,838,624	3,896,519
Итого	122,769,965	89,851,965

25. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2024 г.	2023 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	3,141,399	2,500,154
Услуги полученные	1,174,542	1,038,279
Пени и неустойки по хозяйственным договорам	1,015,061	959,283
Налоги, кроме подоходного налога	781,377	721,933
Износ и амортизация	305,093	214,601
Товарно-материальные запасы	278,304	313,471
Пени и штрафы в бюджет	132,939	168,448
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	33,625	42,748
Прочее	471,268	611,704
Итого	7,333,608	6,570,621

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

26. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2024 г.</u>	<u>2023 г.</u>
Расходы по процентам, относящимся к банковским займам (Примечание 16)	29,467,260	24,965,682
Расходы по процентам, относящимся к выпущенным облигациям (Примечание 17)	1,896,822	599,954
Вознаграждение по финансовой аренде (Примечание 20)	1,076,144	1,273,977
Амортизация дисконта по обязательствам по ликвидации последствий эксплуатации активов (Примечание 19)	175,271	398,386
Дисконтирование по займу ФЧТ	152,161	159,025
Амортизация дисконта по аренде (Примечание 20)	87,686	96,972
Амортизация дисконта по обязательствам по рекультивации золоотвалов (Примечание 19)	75,792	276,962
Прочее	714,276	996,216
Итого	<u>33,645,412</u>	<u>28,767,174</u>

27. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	<u>2024 г.</u>	<u>2023 г.</u>
Доходы по процентам от денежных средств, размещенных на депозитах	733,464	425,138
Доход по финансовой гарантии (Примечание 17)	51,955	30,331
Первоначальное признание дисконта по выпущенным облигациям (Примечание 18)	-	2,666,868
Прочее	61,448	2,927
Итого	<u>846,867</u>	<u>3,125,264</u>

28. ПРИБЫЛЬ ОТ КУРСОВОЙ РАЗНИЦЫ, НЕТТО

	<u>2024 г.</u>	<u>2023 г.</u>
Прибыль по курсовой разнице по займам, нетто (Примечание 16)	755,558	21,974,127
Убыток по курсовой разнице по краткосрочным финансовым активам, нетто	-	(3,275)
Убыток по курсовой разнице по денежным средствам, нетто	(110,275)	(87,766)
(Убыток)/прибыль по курсовой разнице по прочим операциям, нетто	(298)	13,997
Итого	<u>644,985</u>	<u>21,897,083</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

29. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	<u>2024 г.</u>	<u>2023 г.</u>
Прочие доходы		
Финансовый результат от передачи активов и дочернего предприятия, нетто	4,636,313	-
Доход по прочим услугам	632,826	707,639
Доход, признанный по государственным субсидиям	580,207	21,326
Доход по операциям с товарно-материальными запасами	152,903	23,856
Доход от оприходования товарных материальных запасов	28,640	27,522
Доход от дисконтирования займа ФЧТ	12,748	12,748
Доход от выбытия основных средств	-	1,190
Итого	<u>6,043,637</u>	<u>794,281</u>
Прочие расходы		
Расходы по банковским комиссиям при обмене валют	(292,722)	(203,116)
Расходы по износу основных средств (Примечание 6)	(124,657)	(160,201)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	(93,746)	(818,472)
Начисление резерва по незавершенному строительству (Примечание 6)	(5,188)	(1,133,832)
Финансовый результат от передачи активов и дочернего предприятия, нетто	-	(1,841,711)
Списание долгосрочного НДС	-	(803,166)
Резерв по долгосрочному НДС	-	(360,552)
Прочее	(988,184)	(576,110)
Итого	<u>(1,504,497)</u>	<u>(5,897,160)</u>

19 января 2023 г. ТОО «Экибастузтеплоэнерго» и государственное учреждение «Отдел жилищно-коммунального хозяйства, пассажирского транспорта и автомобильных дорог акимата города Экибастуз» заключили договор безвозмездной передачи (дарения), в рамках данного договора, ТОО «Экибастузтеплоэнерго» передала тепловые сети с общей балансовой стоимостью 1,841,707 тыс. тенге (накопленная амортизация на дату передачу: 52,850 тыс. тенге).

1 июня 2023 г. ТОО «Экибастузтеплоэнерго» и государственное учреждение «Отдел экономики и финансов акимата города Экибастуз» заключили договор доверительного управления государственными имуществом, в рамках которого, государственное учреждение передает имущество в доверительное управление ТОО «Экибастузтеплоэнерго», в том числе, ранее переданное имущество в рамках договора безвозмездной передачи на год без условия продления.

31 мая 2024 г. ТОО «Экибастузтеплоэнерго» и государственное учреждение «Отдел жилищно-коммунального хозяйства, пассажирского транспорта и автомобильных дорог акимата города Экибастуз» заключили договор безвозмездной передачи (дарения), в рамках данного договора, ТОО «Экибастузтеплоэнерго» передала производственные и административные здания и сооружения, основное и вспомогательное котельное оборудование. Группа признала убыток от передачи основных средств на сумму 4,967,521 тыс. тенге и доход от списания обязательств по рекультивации золоотвалов и ликвидации последствий эксплуатации активов на сумму 1,968,924 тыс. тенге (Примечание 19).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

1 августа 2024 г., в связи с тем, что ТОО «Экибастузтеплоэнерго» безвозмездно передало все имущество в государственное учреждение, а договоры доверительного управления данными активами были заключены с другой компанией, Руководство Группы приняло решение продать 100% доли участия в ТОО «Экибастузтеплоэнерго» третьей стороне за 200 тыс. тенге, Компания которого является доверительным управляющим ранее переданных активов.

Активы и обязательства ТОО «Экибастузтеплоэнерго» на дату выбытия представлены следующим образом:

	<u>1 августа 2024 г.</u>
Активы	
Прочие долгосрочные активы	7,451
Товарно-материальные запасы	669,668
Торговая дебиторская задолженность	632,482
Авансы выданные	65,313
Предоплата по подоходному налогу	1
Прочие активы	1,382,460
Денежные средства и их эквиваленты	48,824
Итого активы выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	<u>2,806,199</u>
Обязательства	
Долгосрочная кредиторская задолженность	3,108,905
Торговая кредиторская задолженность	16,742,285
Авансы полученные	76,953
Прочие обязательства и начисленные расходы	9,969,518
Итого обязательства выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	<u>29,897,661</u>
Выбывшие чистые обязательства	<u>(27,091,462)</u>
Выбывшие чистые обязательства	(27,091,462)
Денежное вознаграждение	(200)
Минус: начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 10 и 12)	19,456,752
Доход от выбытия дочернего предприятия, не являющейся компонентом прекращенной деятельности	<u>(7,634,910)</u>

Результат выбытия чистых обязательств ТОО «Экибастузтеплоэнерго» Группа отразила в составе прочих доходов на сумму 4,636,313 тыс. тенге с учетом убытков от передачи основных средств и доходов от списания обязательств по рекультивации золоотвалов и ликвидации последствий эксплуатации активов.

Чистое выбытие денежных средств до выбытия дочернего предприятия:

	<u>1 августа 2024 г.</u>
Денежное вознаграждение	200
Минус: выбывшие денежные средства и их эквиваленты	(48,824)
Чистое выбытие денежных средств	<u>(48,624)</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

30. (ЭКОНОМИЯ)/РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

В соответствии с законодательством Республики Казахстан ставка налога на прибыль в 2024 и 2023 гг. составляла 20%.

Расходы по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2024 г.	2023 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	466,855	4,842,243
Экономия по отложенному подоходному налогу	(907,348)	(3,335,278)
Итого	(440,493)	1,506,965

По состоянию на 31 декабря отложенные налоговые активы и обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Отложенные налоговые активы в отношении:		
Полученных государственных субсидий	9,177	127,345
Накопленных налоговых убытков	3,787,251	3,945,720
Займов	211,483	251,887
Основных средств	810,433	2,716,196
Резерва под ожидаемые кредитные убытки и обесценению авансов выданных	1,169,576	495,987
Резерва по неликвидным и устаревшим запасам	30,363	90,819
Резерва по обязательствам по рекультивации и ликвидации объектов	698,210	945,612
Резерва по неиспользованным отпускам	180,294	123,566
Начисленных налогов, но не оплаченных	109,922	82,565
Прочих временных разниц	592,181	634,481
Итого отложенные налоговые активы	7,598,890	9,414,178
Минус: отложенные налоговые активы, зачтенные с отложенными налоговыми обязательствами	(2,860,495)	(6,624,104)
Отложенные налоговые активы	4,738,395	2,790,074
Отложенные налоговые обязательства в отношении:		
Основных средств	(42,661,512)	(48,689,081)
Займов	(75,196)	(819,642)
Прочих временных разниц	(518,216)	(618,788)
Отложенные налоговые обязательства:	(43,254,924)	(50,127,511)
Минус: отложенные налоговые обязательства, зачтенные с отложенными налоговыми активами	2,860,495	6,624,104
Отложенные налоговые обязательства	(40,394,429)	(43,503,407)
Отложенные налоговые обязательства, нетто, в том числе:	(35,656,034)	(40,713,333)
Отложенные налоговые обязательства	(40,394,429)	(43,503,407)
Отложенные налоговые активы	4,738,395	2,790,074

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

Движение по отложенным налогам за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	<u>2024 г.</u>	<u>2023 г.</u>
На 1 января	(40,713,333)	(35,123,393)
Отражено в прибылях и убытках	907,348	3,335,278
Отражено в отчете об изменениях в капитале	4,149,951	(8,925,218)
На 31 декабря	<u>(35,656,034)</u>	<u>(40,713,333)</u>

Расход по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, сопоставлен с прибылью до налогообложения в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе следующим образом:

	<u>2024 г.</u>	<u>2023 г.</u>
Прибыль до налогообложения	3,852,546	420,650
Расходы по налогу на прибыль по установленной ставке	770,509	84,130
Налоговые убытки текущего года дочерних предприятий, непризнанные в качестве отложенных налоговых активов в отчетном году	-	1,395,128
Налоговый эффект от выбытия дочернего предприятия	97,276	-
Налоговый эффект (необлагаемых доходов)/невывчитаемых расходов	(1,308,278)	27,707
(Экономия)/расходы по подоходному налогу	<u>(440,493)</u>	<u>1,506,965</u>

Согласно налоговому законодательству Республики Казахстан, налоговые убытки могут быть зачтены в счет налогооблагаемого дохода в течение 10 лет с момента их возникновения. Руководство Группы оценило ожидаемую сумму налоговых убытков, которые будут зачтены в счет будущего налогооблагаемого дохода в течение 2025–2031 гг., или утилизированы за счет отложенных налоговых обязательств.

31. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или осуществлять значительное влияние на другую сторону при принятии ею финансовых или операционных решений. При оценке возможного наличия отношений с каждой связанной стороной внимание уделяется сути взаимоотношений, а не только их юридическому оформлению.

Связанные стороны Группы включают в себя акционеров, Материнскую компанию и его дочерние предприятия и ассоциированные компании, над которыми Группа осуществляет контроль, и ключевой управленческий персонал.

Операции со связанными сторонами производятся на условиях, которые не обязательно были бы предложены третьим сторонам.

Операции между Компанией и ее дочерними предприятиями и совместно контролируемые предприятиями исключаются при консолидации и не представлены в данном примечании.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

В течение года предприятия Группы осуществляли следующие сделки по основной и прочей деятельности со связанными сторонами, не входящими в состав Группы:

Наименование компании	Реализация услуг		Приобретение	
	2024 г.	2023 г.	2024 г.	2023 г.
АО «ЦАЭК»	-	-	18,826	12,445
Дочерние и ассоциированные предприятия АО «ЦАЭК»	308,917	2,931,813	402,942	352,801
Итого	308,917	2,931,813	421,768	365,246

За годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 гг., реализация услуг дочерним и ассоциированным предприятиям АО «ЦАЭК» представлена выручкой от продажи электрической энергии.

Остатки в расчетах между Группой и связанными сторонами на отчетную дату представлены ниже:

Наименование компании	Задолженность связанной стороны		Задолженность перед связанной стороной	
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
АО «ЦАЭК» (Материнская компания)	853,159	293,581	1,643	14,629
Дочерние и ассоциированные предприятия АО «ЦАЭК» (Компании под общим контролем)	280,420	1,025,967	68,568	106,083
Итого	1,133,579	1,319,548	70,211	120,712

Группа осуществляла финансовые операции со связанными сторонами, такие как получение займов. В результате финансовых операций со связанными сторонами у Группы имеются следующие остатки:

Наименование компании	Займы и выпущенные облигации, включая начисленное вознаграждение, связанным сторонам	
	2024 г.	2023 г.
АО «ЦАЭК» (Материнская компания)	-	7,294
Дочерние и ассоциированные предприятия АО «ЦАЭК» (Компании под общим контролем)	699,681	626,576
Итого	699,681	633,870

Рассчитанный дисконт при первоначальном признании займов и выпущенных облигаций учитываются в составе капитала.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

Ключевой управленческий персонал Группы

В 2024 г. компенсация Совету директоров и другому ключевому управленческому персоналу Группы в виде заработной платы и премиальных составила 261,119 тыс. тенге (2023 г.: 215,526 тыс. тенге) – краткосрочные вознаграждения. По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. ключевой управленческий персонал и Совет директоров Группы состоял из 12 человек, соответственно.

32. УБЫТОК НА АКЦИЮ

Базовая и разводненная прибыль или убыток на акцию рассчитывается делением чистой прибыли и убытка за год, причитающейся Акционеру Группы, на средневзвешенное количество акций, участвующих в распределении чистой прибыли, находящихся в обращении в течение года. Суммы по простым акциям и по простым акциям с разводненным эффектом равны в связи с тем, что разводнение не производилось.

	<u>2024 г.</u>	<u>2023 г.</u>
Прибыль/(убыток) за год	4,293,039	(1,086,315)
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой прибыли на акцию (Примечание 14)	<u>166,639,957</u>	<u>166,639,957</u>
Прибыль/(убыток) за год на акцию, в тенге	<u>25.76</u>	<u>(6.52)</u>

В соответствии с требованием Листинговых правил АО «Казахстанской Фондовой Биржи» («КФБ») необходимо раскрытие балансовой стоимости акции на дату отчета, посчитанной как общая сумма активов за минусом нематериальных активов и общей суммы обязательств, разделенная на общее количество акций.

Балансовая стоимость одной акции по каждому виду акций по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. представлена ниже.

Вид акций	<u>Количество акций в обращении</u>	<u>Чистые активы, не включая нематериальные активы</u>	<u>Балансовая стоимость одной акции, тенге</u>
На 31 декабря 2024 г.:			
Простые акции	166,639,957	5,337,350	32.03
На 31 декабря 2023 г.:			
Простые акции	166,639,957	11,538,480	69.24

33. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Главными рисками по финансовым инструментам Группы являются риски ликвидности и кредитные риски. Группа также контролирует рыночный риск и риск, связанный с процентными ставками, возникающие по всем финансовым инструментам.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

Категории финансовых инструментов

По состоянию на 31 декабря финансовые инструменты представлены следующим образом:

	<u>2024 г.</u>	<u>2023 г.</u>
<i>Финансовые активы</i>		
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 12)	19,510,630	16,456,404
Денежные средства (Примечание 13)	6,851,102	3,140,239
Прочие финансовые активы (Примечание 10)	271,015	2,713,852
Займы выданные краткосрочные	688,336	160,354
Итого	<u>27,321,083</u>	<u>22,470,849</u>
<i>Финансовые обязательства</i>		
Выпущенные облигации (Примечание 18)	(9,757,669)	(7,551,478)
Займы (Примечание 16)	(149,636,410)	(154,588,408)
Обязательства по аренде (Примечание 20)	(8,366,166)	(10,424,387)
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 21)	(30,563,056)	(27,534,982)
Финансовые гарантии (Примечание 17)	(86,112)	(138,067)
Прочие обязательства (Примечание 23)	(3,454,666)	(3,251,770)
Итого	<u>(201,864,079)</u>	<u>(203,489,092)</u>

Управление риском недостаточности капитала

Группа управляет риском недостаточности капитала, чтобы убедиться, что Группа сможет продолжить деятельность как непрерывно действующее предприятие при увеличении тарифов и оптимизации баланса, долга и капитала.

Структура капитала Группы включает уставный капитал, дополнительный оплаченный капитал, резерв по переоценке основных средств и нераспределенную прибыль, как представлено в консолидированном отчете об изменениях капитала.

Существенные положения учетной политики

Данные об основных принципах учетной политики и принятых методах, включая критерии признания, основу оценки и основу, на которой признаются доходы и расходы, в отношении каждого класса финансовых активов, финансовых обязательств и долевых инструментов раскрыты в Примечании 3 к консолидированной финансовой отчетности.

Цели управления финансовыми рисками

Управление риском – важный элемент деятельности Группы. Группа контролирует и управляет финансовыми рисками, относящимися к операциям Группы, анализируя подверженность риску по степени и величине рисков. Данные риски включают кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск, включая валютный риск и риск изменения процентной ставки в отношении денежных потоков. Ниже приводится описание политики управления рисками Группы.

Кредитный риск

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Группы, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Группы перед этими контрагентами. Политика Группы предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Руководство Группы считает, что максимальная величина ее риска равна сумме торговой дебиторской задолженности (Примечание 12), денежных средств (Примечание 13), прочих финансовых активов (Примечание 10), за вычетом резервов под ожидаемые кредитные убытки, отраженным на отчетную дату. Торговая дебиторская задолженность представлена большим количеством покупателей. Группа проводит регулярную оценку кредитоспособности. В Группе действует политика, предусматривающая постоянный контроль за тем, чтобы сделки заключались с заказчиками, имеющими адекватную кредитную историю, и не превышали установленных лимитов кредитования.

Группа с 9 ноября 2022 г. выступает гарантом по обязательствам АО «ЦАЭК» и его дочерних предприятий перед Группой ВТБ (Примечание 17).

В отношении кредитного риска, связанного с денежными средствами и прочими финансовыми активами, риск Группы связан с возможностью дефолта кредитных институтов, в которых размещены денежные средства и депозиты, при этом максимальный риск равен текущей стоимости данных активов.

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

Система классификации кредитного риска.

В целях оценки кредитного риска и классификации финансовых инструментов по уровню кредитного риска Группа использует два подхода: внутренняя система рейтингов на основе рисков или оценка уровней риска, оцениваемых внешними международными рейтинговыми агентствами (Standard & Poor's (S&P), Fitch, Moody's). Внутренние и внешние кредитные рейтинги сопоставляются по единой внутренней шкале с определенным диапазоном вероятностей наступления дефолта.

Внутренняя система рейтингов на основе рисков является внутренней разработкой, и рейтинги оцениваются руководством. Группа использует разные методы оценки кредитного риска в зависимости от класса активов.

Группа применяет внутренние рейтинговые системы на основе рисков для оценки кредитного риска по следующим финансовым активам: торговая дебиторская задолженность и прочие активы.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.

(в тыс. тенге, если не указано иное)

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

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

Внешние рейтинги присваиваются контрагентам независимыми международными рейтинговыми агентствами, такими как S&P, Moody's и Fitch. Эти рейтинги имеются в открытом доступе. Такие рейтинги и соответствующие диапазоны вероятностей дефолта применяются для денежных средств и прочих финансовых активов.

Ниже в таблице представлены внешние (при их наличии) кредитные рейтинги на конец соответствующего отчетного периода:

	<u>Денежные средства</u>	<u>Прочие финансовые активы</u>	<u>Итого</u>
31 декабря 2024 г.			
От В- до ВВВ+	6,839,454	70,293	6,909,747
Отсутствует	11,648	200,722	212,370
Итого финансовые активы	6,851,102	271,015	7,122,117
	<u>Денежные средства</u>	<u>Прочие финансовые активы</u>	<u>Итого</u>
31 декабря 2023 г.			
От В- до ВВВ+	3,129,349	62,788	3,192,137
Отсутствует	10,890	2,709,283	2,720,173
Итого финансовые активы	3,140,239	2,772,071	5,912,310

Риск ликвидности

Окончательная ответственность за управление риском ликвидности лежит на Акционере Группы, который создал необходимую систему управления риском ликвидности для руководства Группы по требованиям управления ликвидностью краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования. Группа управляет риском ликвидности путем поддержания адекватных резервов, банковских займов и доступных кредитных линий, путем постоянного мониторинга прогнозируемого и фактического движения денег и сравнения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

В следующих таблицах отражаются контрактные сроки Группы по непроизводным финансовым обязательствам. Таблица была составлена на основе недисконтированного движения денежных потоков по финансовым обязательствам на основе самой ранней даты, на которую от Группы может быть потребована оплата. Таблица включает денежные потоки, как по процентам, так и по основной сумме.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

Таблица по риску ликвидности и риску процентной ставки по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. представлена следующим образом:

	Средне- взвешенная эффектив- ная процентная ставка	Свыше			Итого
		До 1 года	1-5 лет	5 лет	
31 декабря 2024 г.					
<i>Беспроцентные:</i>					
Торговая кредиторская задолженность		(30,563,056)	-	-	(30,563,056)
Прочие обязательства и начисленные расходы		(3,454,666)	-	-	(3,454,666)
		(34,017,722)	-	-	(34,017,722)
<i>Процентные:</i>					
Финансовые гарантии ¹	19.69%	(4,982,899)	-	-	(4,982,899)
Выпущенные облигации	11%-20.5%	(58,104)	(20,842,158)	(1,517,667)	(22,417,929)
Обязательства по аренде	5%-10%	(2,763,985)	(8,126,200)	-	(10,890,185)
Займы	0.7%-27.99%	(95,295,656)	(94,495,724)	(3,196,953)	(192,988,333)
		(103,100,644)	(123,464,082)	(4,714,620)	(231,279,346)
31 декабря 2023 г.					
<i>Беспроцентные:</i>					
Торговая кредиторская задолженность		(27,534,982)	-	-	(27,534,982)
Займы от связанной стороны		(7,294)	(400,000)	(4,902,280)	(5,309,574)
Прочие обязательства и начисленные расходы		(1,479,923)	(36,039)	-	(1,515,962)
		(29,022,199)	(436,039)	(4,902,280)	(34,360,518)
<i>Процентные:</i>					
Финансовые гарантии	19.69%	(6,456,871)	-	-	(6,456,871)
Выпущенные облигации	11%-20.5%	-	(1,996,813)	(20,113,346)	(22,110,159)
Обязательства по аренде	12.58%	(3,293,908)	(10,890,185)	-	(14,184,093)
Займы	0.7%-21.6%	(63,278,188)	(127,115,554)	-	(190,393,742)
		(73,028,967)	(140,002,552)	(20,113,346)	(233,144,865)

Рыночный риск

Рыночный риск заключается в возможном колебании стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен. В связи с тем, что Группа занимает доминирующее положение на рынке, риск в возможном колебании стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен маловероятен.

¹ Группа предоставляет солидарную безусловную и безотзывную гарантию по своевременному погашению основного долга и начисленных процентов по займам, полученным АО «СКРЭК» и АО «АРЭК» (Примечание 17). Суммы, приведенные в таблице по договорам финансовой гарантии, отражают максимальные суммы, которые Группе пришлось бы погасить при предъявлении контрагентом требований по договору гарантии. На отчетную дату Группа считает более вероятным, что никаких платежей по данным договорам не потребуются. В то же время данная оценка может измениться при изменении вероятности предъявления контрагентом требований по гарантии.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

Валютный риск

Группа осуществляет сделки в иностранной валюте, следовательно, возникает риск подверженности колебаниям валютного курса.

Балансовая стоимость деноминированных в иностранной валюте монетарных активов и обязательств Группы на отчетную дату представлена следующим образом:

	Активы		Обязательства	
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Доллар США	2,406	2,279	(2,123,238)	(2,151,197)
Российский рубль	2,070,998	-	(78,723,282)	(79,404,781)

Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты

Группа в основном подвержена риску, связанному с изменением курсов доллара США и российского рубля.

В таблице ниже представлены подробные данные о чувствительности Группы к повышению или снижению курса тенге на 20% по отношению к доллару США и российскому рублю. Уровень чувствительности 20% используется при анализе и подготовке внутренней отчетности по валютному риску для ключевых руководителей и отражает проведенную руководством оценку разумно возможного изменения курсов валют. Анализ чувствительности к риску рассматривает только остатки по денежным статьям, выраженным в иностранной валюте, и корректирует пересчет этих остатков на отчетную дату при условии 20-процентного изменения курсов валют. В анализе чувствительности к риску участвуют финансовые активы и обязательства Группы, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты Группы. Положительная сумма, указанная ниже, отражает уменьшение убытков и увеличение капитала при укреплении курса тенге по отношению к соответствующей валюте на 20%. Ослабление курса тенге по отношению к соответствующей валюте на 20% окажет сопоставимое влияние на прибыль и капитал, при этом указанные ниже суммы будут с обратным значением:

	Влияние доллара США		Влияние Российского рубля	
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Финансовые активы	(481)	(456)	(414,200)	-
Финансовые обязательства	424,648	430,239	15,744,656	15,880,956

Риск, связанный с процентной ставкой

Деятельность Группы подвержена риску изменения процентной ставки, так как компании Группы привлекают заемные средства с фиксированными и плавающими процентными ставками. Группа осуществляет управление этим риском за счет сохранения приемлемого сбалансированного сочетания кредитов и займов с фиксированными и плавающими процентными ставками.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.
(в тыс. тенге, если не указано иное)**

Анализ чувствительности в отношении процентных ставок

Приведенный ниже анализ чувствительности проводился исходя из рисков колебания процентной ставки по непроизводным инструментам на отчетную дату. Обязательства с плавающей процентной ставкой проанализированы на основании допущения о том, что сумма задолженности по состоянию на отчетную дату не менялась в течение года. При подготовке управленческой отчетности по риску изменения процентной ставки для ключевого руководства Группы используется допущение об изменении процентной ставки на 1%, что соответствует ожиданиям руководства в отношении разумно возможного колебания процентных ставок.

Если бы процентные ставки по обязательствам были на 1% больше/меньше и все прочие переменные оставались постоянными, то прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. увеличился/уменьшился бы на 1,496,364 тыс. тенге (2023 г.: 1,545,884 тыс. тенге), и нераспределенная прибыль по состоянию на 31 декабря 2024 г. уменьшилась/увеличилась бы на 1,496,364 тыс. тенге (2023 г.: 1,545,884 тыс. тенге).

Справедливая стоимость

По мнению руководства Группы, балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности по амортизированной стоимости, приблизительно равна их справедливой стоимости.

Методики и допущения, использованные для оценки справедливой стоимости

Справедливая стоимость определяется как сумма, на которую может быть обменен финансовый инструмент во время сделки между независимыми осведомленными и согласными сторонами, за исключением сделок по принудительной продаже или ликвидационной продаже. По причине отсутствия легкодоступного рынка для большей части финансовых инструментов Группы необходимо проводить оценку при определении справедливой стоимости, основываясь на текущей экономической ситуации и специфичных рисках, присущих инструменту. Справедливая стоимость инструментов, представленных здесь, не обязательно отражает суммы, которые Группы смогла бы получить при рыночной продаже всего имеющегося пакета конкретного инструмента.

Следующие методы и допущения были использованы Группой для оценки справедливой стоимости каждого класса финансовых инструментов:

- балансовая стоимость денежных средств приближена к их справедливой стоимости вследствие краткосрочного срока погашения данных финансовых инструментов;
- для финансовых активов и обязательств со сроком погашения менее двенадцати месяцев, балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения данных финансовых инструментов;
- для финансовых активов и обязательств со сроком погашения более двенадцати месяцев, справедливая стоимость представляет собой текущую стоимость дисконтированных оцененных будущих денежных потоков с использованием рыночных ставок, существующих на конец отчетного года. Поскольку текущие процентные рыночные ставки не отличаются от ставки дисконтирования, использованной при первоначальном признании займов, соответственно, балансовая стоимость не отличается существенно от справедливой стоимости и определены на уровне 3.

34. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Юридические вопросы

Группа может быть объектом судебных разбирательств и судебных решений, которые по отдельности или в совокупности не оказали значительного влияния на Группу.

Налогообложение

Налоговые условия в Республике Казахстан подвержены изменению и непоследовательному применению, и интерпретации. Расхождения в интерпретации казахстанских законов и положений Группы и казахстанскими уполномоченными органами может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

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

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

Регулирование деятельности

Деятельность Группы регулируется Законом Республики Казахстан «О естественных монополиях», поскольку она является монополистом в области производства и снабжения, передаче и распределения тепловой энергии, и передаче электрической энергии.

Согласно закону, тарифы Группы на производство, передачу и распределение тепловой энергии, и передачу электрической энергии подлежит согласованию и утверждению РГУ «Департамент Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства Национальной экономики Республики Казахстан по Павлодарской области» («Комитет»). Группа считает, что соблюдает все требования Комитета.

Вопросы охраны окружающей среды

Руководство Группы считает, что в настоящее время Группа соблюдает все существующие законы и нормативные акты Республики Казахстан по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. Однако данные законы и нормативные акты могут в будущем изменяться. Группа не в состоянии заранее представить сроки и степень изменения законов и нормативных актов по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. В случае таких изменений от Группы может потребоваться модернизация технологии для соответствия более жестким требованиям.

Руководство Группы на каждую отчетную дату делает оценку будущих обязательств и создает резерв на восстановление использованных золоотвалов в соответствии с законодательством Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. сумма резерва на восстановление использованных золоотвалов составила 1,389,915 тыс. тенге и 2,126,049 тыс. тенге, соответственно (Примечание 19).

С 1 июля 2021 г. вступил в силу новый Экологический Кодекс Республики Казахстан (далее – «Кодекс»). Данный Кодекс содержит ряд принципов, направленных на минимизацию последствий экологического ущерба деятельности предприятий и/или полное восстановление окружающей среды до первоначального состояния. В зависимости от уровня и риска негативного воздействия на окружающую среду объекты классифицируются на четыре категории, где объекты, оказывающие значительное негативное воздействие на окружающую среду, относятся к первой категории. Руководство Группы провело анализ в отношении наличия и необходимости признания обязательств по выводу из эксплуатации, демонтажу и рекультивации территории производственных активов Группы и создала резерв по состоянию на 31 декабря 2024 г. на сумму 2,107,137 тыс. тенге (по состоянию на 31 декабря 2023 г.: на сумму 2,602,012 тыс. тенге) (Примечание 19).

При действующей редакции Экологического кодекса у Группы имеется обязательство по предоставлению финансового обеспечения для ликвидации последствий объектов категории I в срок до 1 июля 2029 года. Финансовое обеспечение предоставляется в виде: гарантии; залога банковского вклада; залога имущества; страхования. Финансовое обеспечение предоставляется в одном из нескольких видов финансового обеспечения, перечисленных выше, или в их сочетании по выбору оператора объекта I категории при условии, что доля финансового обеспечения в виде залога банковского вклада должна составлять:

- по истечении десяти лет с даты ввода в эксплуатацию объекта (для действующих объектов по состоянию на 1 июля 2026 года до 2036 года) - не менее пятидесяти процентов от общей суммы финансового обеспечения;
- по истечении двадцати лет с даты ввода в эксплуатацию объекта (для действующих объектов по состоянию на 1 июля 2026 года до 2046 года) - сто процентов от общей суммы финансового обеспечения.

Оператор объекта I категории обязан обеспечить наличие финансового обеспечения непрерывно до полного исполнения всех своих обязательств по ликвидации последствий эксплуатации такого объекта.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.

(в тыс. тенге, если не указано иное)

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

С учетом переноса срока предоставления финансового обеспечения для ликвидации последствий объектов I категории Группой продолжается работа по анализу возможных вариантов финансового обеспечения и мониторингу изменений нормативных требований касательно финансового обеспечения.

Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды, как минимум на ежегодной основе. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в консолидированной финансовой отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Группы считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется существенных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде, за исключением признанных или раскрытых в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Страхование

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг., Группа застраховала производственные комплексы ТЭЦ-2, ТЭЦ-3 и кислородный цех. Группа не производила страхование административного здания. Так как отсутствие страхования не означает уменьшение стоимости активов или возникновение обязательств, никакого резерва не было создано в данной консолидированной финансовой отчетности на непредвиденные расходы, связанные с порчей или потерей таких активов.

Руководство продолжает отслеживать эффект вышеуказанных событий и предпринимает все необходимые меры для предотвращения негативных последствий на бизнес. Руководство Группы считает, что нет необходимости в создании дополнительных резервов на ликвидацию последствий аварии в данной консолидированной финансовой отчетности.

Капитальные инвестиции

Группа разработала и согласовала с РГУ «Департамент Комитета по регулированию естественных монополий («ДК РЕМ») и защите конкуренции Министерства Национальной экономики Республики Казахстан по Павлодарской области» план капитальных инвестиций на 2021–2025 гг. согласно плану, в течение 2021–2025 гг. Группе подлежало инвестировать в производственные активы 38,773,247 тыс. тенге не учитывая НДС, в том числе в 2024 г. 11,258,955 тенге, не учитывая НДС. В 2024 г. было инвестировано 8,680,479 тыс. тенге, не учитывая НДС (2023 г.: 7,121,790 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2024 г. у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 3,456,779 тыс. тенге (по состоянию на 31 декабря 2023 г.: 5,795,581 тыс. тенге).

35. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Утверждение тарифов

Тарифы АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

Приказом ДКРЭМ №120-ОД от 23 декабря 2024 г. с 1 января 2025 г. утвержден тариф на производство тепловой энергии для АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» в размере 5,013.59 тенге/Гкал (среднеотпускной) без НДС.

Приказом ДКРЭМ №16-ОД от 27 февраля 2025 г. с 5 марта 2025 г. утвержден тариф на производство тепловой энергии для АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» в размере 5,637.62 тенге/Гкал (среднеотпускной) без НДС.

Приказом Министра энергетики Республики Казахстан № 42 от 27 января 2025 г. утвержден предельный тариф на электрическую энергию в размере 24,29 тенге/кВтч без учета НДС, с вводом в действие с 1 февраля 2025 г.

Тарифы АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания»

Приказом РГУ «Департамент комитета по регулированию естественных монополий Министерства национальной экономики РК по Павлодарской области» от 23 декабря 2024 года №122-ОД утвержден тариф АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» на услуги по передаче и распределению электрической энергии на 2025 год, с вводом в действие с 1 января 2025 г. – 9,719 тенге/кВтч без учета НДС.

Согласно мотивированного заключения РГУ «Департамент комитета по регулированию естественных монополий Министерства национальной экономики РК по Павлодарской области» от 2 августа 2024 года №66-ОД, предельная цена на услуги по розничной реализации электрической энергии составляет 29,04 тенге/кВтч (без НДС).

Тарифы ТОО «Павлодарские тепловые сети»

Приказом № 121-ОД от 23 декабря 2024 г. РГУ «Департамент комитета по регулированию естественных монополий Министерства национальной экономики РК по Павлодарской области» внес изменения в Приказ № 92-ОД от 27 ноября 2020 г. и утвердил тариф на услуги по передаче и распределению тепловой энергии по ТОО «Павлодарские тепловые сети», с вводом в действие с 1 января 2025 г. – 2 973,81 тенге/Гкал (без учета НДС).

Изменения в деятельности энергопередающих компаний

В соответствии с Законом Республики Казахстан «Об электроэнергетике» от 8 июля 2024 г., в рамках реформы энергетического сектора принято решение о прекращении деятельности энергоснабжающих организаций. С 1 января 2025 г. покупка электрической энергии для энергоснабжения потребителей должна осуществляться энергопередающими организациями, которые обязаны получить соответствующую лицензию.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (в тыс. тенге, если не указано иное)

19 декабря 2024 г. АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» получила лицензию на осуществление нового вида деятельности и начала реализацию электрической энергии для энергоснабжения потребителей. Соответственно, с 1 января 2025 г. ТОО «Павлодарэнергосбыт» прекратил деятельность по реализации электрической энергии.

Займы полученные

24 апреля 2025 г. подписано дополнительное соглашение №3 к договору синдицированного кредита от 9 ноября 2022 г., заключенное между Группой ВТБ и Группой ЦАЭК. В рамках дополнительного соглашения ТОО «ЦАТЭК Грин Энерджи» подразумевает увеличение возобновляемого лимита Транша О до 3.7 млрд. рублей (эквивалент 23.2 млрд. тенге по курсу российского рубля на 24 апреля 2025 г.), с процентной ставкой «Ключевая ставка ЦБ РФ+ маржа», на цели погашения непогашенной задолженности в рамках ранее выданных траншей К, М, N, О со сроком погашения не более 12 месяцев, периодом доступности до 11 апреля 2026 г.

36. УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., была утверждена и одобрена к выпуску руководством Группы 8 мая 2025 г.