

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА  
К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» (неаудированной)  
за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2023 года**

## 1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» (далее - «Компания») было образовано на основе ТОО «Северные тепловые сети» в 2002 году 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.

Акционером Компании является АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» (далее «ЦАЭК» или «Материнская компания») и его дочерние организации, совместно именуемые Группа «ЦАЭК», владеющее 100% долей акционерного капитала. Деятельность Компании тесно связана с требованиями АО «ЦАЭК» и его дочерних предприятий в отношении применяемых политик и положений.

Компания является материнской компанией следующих предприятий (далее вместе - «Группа») консолидированных в финансовой отчетности:

Дочерние предприятия	Местоположение	Долевое участие		Основная деятельность
		2023г.	2022г.	
АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания»	г. Павлодар	100%	100%	Передача и распределение электрической энергии
ТОО «Павлодарэнергосбыт»	г. Павлодар	100%	100%	Реализация электрической и тепловой энергии
ТОО «Павлодарские тепловые сети»	г. Павлодар	100%	100%	Передача и распределение тепловой энергии
ТОО «Экибастузтеплоэнерго»	г. Экибастуз	100%	100%	Производство, передача, распределение и снабжение тепловой энергией
ТОО «ЦАТЭК Green Energy»	г. Астана	100%	100%	Производство электрической энергии из возобновляемых источников

Группа включена в местный раздел Государственного регистра субъектов естественных монополий по Павлодарской области по: производству, передаче, распределению и снабжению тепловой энергией; передаче и распределению электрической энергии. В связи с этим, решения Группы по повышению тарифов на эти виды регулируемых услуг утверждается РГУ «Департамент Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства Национальной экономики РК по Павлодарской области» после проверки и оценки различных внутренних и внешних факторов. Основная деятельность Группы – производство, передача и реализация электрической и тепловой энергии. Общая численность работников Группы на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года составляет 4 760 и 4 718 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 Республика Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Республики Казахстан особенно чувствительна к изменениям мировых цен 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 2023 г. средняя цена на нефть марки Brent составила 83 долларов США за баррель (2022 г.: 101 доллар США за баррель). По итогам 2023 г., согласно предварительной оценке, рост валового внутреннего продукта («ВВП») Казахстана составил 4.9% в годовом выражении (2022 г.: 3.2%). В 2023 г. инфляция в стране снизилась, составив 9.8% в годовом исчислении (в 2022 г. инфляция составила 20.3% в годовом исчислении).

В течение 2023 г. Национальный Банк Республики Казахстан («НБРК») понизил базовую ставку с 16.75% до 15.75% годовых с коридором +/- 1.0 п.п. В феврале 2024 г. базовая ставка снизилась до уровня 14.75% годовых с коридором +/- 1.0 п.п. Однако, сохраняется неопределенность в отношении будущего изменения геополитических рисков и их влияния на экономику Казахстана.

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 урегулируются на БРЭ расчетным центром балансирующего рынка - АО «Казахстанский оператор рынка электрической энергии и мощности».

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. Однако, последствия произошедших событий и связанные с ними будущие изменения могут оказать существенное влияние на деятельность Группы.

## **2. ПРИНЯТИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ**

### **Новые и исправленные стандарты МСФО, вступившие в силу в отношении текущего года**

В текущем году Группа применила ряд поправок к стандартам бухгалтерского учета МСФО, выпущенных Советом по МСФО, которые в обязательном порядке вступают в силу для отчетного периода, начинающегося 1 января 2023 года или после этой даты. Их применение не оказало существенного влияния на раскрытие информации или на суммы, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности, за исключением применения поправок к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и практических рекомендаций №2 по МСФО (IFRS) «Формирование суждений о существенности. Раскрытие информации об учетной политике».

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (включая Поправки к МСФО (IFRS) 17 от июня 2020 года и декабря 2021 года);
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и Практическим рекомендациям №2 по МСФО (IFRS) «Формирование суждений о существенности. Раскрытие информации об учетной политике»;
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» - «Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, возникающими в результате одной операции»;
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» - «Международная налоговая реформа – Типовые правила Pillar II»;



- Поправки к МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» — «Определение бухгалтерских оценок».

В текущем году Группа впервые применила Поправки к МСФО (IAS) 1. Поправки изменяют требования МСФО (IAS) 1 в отношении раскрытия информации об учетной политике. Поправки предусматривают замену термина «основные положения учетной политики» на термин «существенная информация об учетной политике». Информация об учетной политике является существенной, если можно обоснованно ожидать, что эта информация, рассматриваемая вместе с другой информацией, включенной в консолидированную финансовую отчетность организации, повлияет на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе данной финансовой отчетности.

В дополнительные параграфы МСФО (IAS) 1 также внесены поправки с целью разъяснения того, что информация об учетной политике, которая относится к несущественным операциям, другим событиям или условиям, является несущественной, и ее раскрытие не обязательно. Информация об учетной политике может быть существенной ввиду характера соответствующих операций, других событий или условий, даже если суммы являются несущественными. Вместе с тем не вся информация об учетной политике, относящаяся к существенным операциям, другим событиям или условиям, является существенной сама по себе.

Совет по МСФО также разработал руководство и примеры для объяснения и иллюстрации применения «четырёхэтапного процесса определения существенности», представленного в Практических рекомендациях №2 по МСФО (IFRS).

Руководство Группы проанализировало учетные политики и привело в соответствие с новым определением существенности.

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

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

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28	«Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»
Поправки к МСФО (IAS) 1	«Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных»
Поправки к МСФО (IAS) 1	«Долгосрочные обязательства с ковенантами»
Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7	«Соглашения о финансировании поставок»
Поправки к МСФО (IFRS) 16	«Обязательство по аренде в операции продажи с обратной арендой»

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

## **3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

### **Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена согласно стандарта IAS 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 г., данные принципы учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе.



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

### **Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы составлена на основе исторической стоимости, за исключением основных средств, учитываемых по переоцененной стоимости, и финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости на отчетную дату.

Историческая стоимость обычно определяется на основе себестоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары или услуги.

Справедливая стоимость определяется как сумма, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства, в рамках добровольной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от непосредственной наблюдаемости этой стоимости или ее определения по иной методике. При оценке актива или обязательства по справедливой стоимости Компания принимает во внимание характеристики актива или обязательства, если бы их приняли во внимание участники рынка. Для оценок и раскрытий в данной отчетности справедливая стоимость определяется указанным выше образом, за исключением инструментов, на которые распространяется МСФО 2, арендных соглашений, регулируемых МСФО (IAS) 17, а также оценок, сравнимых, но не равных справедливой стоимости (например, чистая возможная стоимость реализации при оценке запасов по МСФО (IAS) 2 или ценность использования при оценке обесценения по МСФО (IAS) 36.

Помимо этого, при составлении отчетности оценка по справедливой стоимости классифицируется по уровням в зависимости от наблюдаемости исходных данных и их существенности для оценки:

- уровень 1 — котируемые 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.

### **Консолидированная финансовая отчетность**

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией (дочерние компании). Предприятие считается контролируемым, если Компания:

- имеет полномочия в отношении объекта инвестиций;
- имеет права /несет риски по переменным результатам деятельности организации-объекта инвестиций; и
- может использовать свои полномочия для оказания влияния на доходы от участия в объекте инвестиций.

Компания проводит оценку наличия у нее контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают на то, что произошли изменения в одном или более из трех элементов контроля, перечисленных выше.

Дочерние предприятия консолидируются с даты перехода контроля к Компании и перестают консолидироваться с момента потери Компанией контроля над ними. В частности, доходы и расходы дочерних предприятий, приобретенных или проданных в течение года, включаются в отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе с даты получения до даты прекращения контроля.



Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода распределяются между акционерами Группы и неконтролирующими долями. Общий совокупный доход дочерних предприятий распределяется между акционерами Группы и неконтролирующими долями, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтролирующим долям. При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

Все активы и обязательства, капитал, прибыли и убытки и потоки денежных средств между предприятиями Группы от операций между ними при консолидации исключаются.

#### **Функциональная валюта и валюта презентации**

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

#### **Сегментная отчетность**

Группа, основываясь на информации, содержащейся в отчетах, которые регулярно просматриваются руководителем, принимающим операционные решения, с целью распределения ресурсов и для оценки деятельности выделяет следующие операционные и отчетные сегменты – производство тепловой и электрической энергии, передача и распределение электрической энергии, передача и распределение тепловой энергии, реализация тепловой и электрической энергии, производство электроэнергии ветровой электростанцией, а также прочие.

#### **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. Доходы 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.

#### **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 (далее «ЕБРР») до 31 декабря 2023 г., как описано в Примечании 16, соответственно, по состоянию на 31 декабря 2023 г., полученные займы были отнесены к категории до востребования и отражены в качестве текущих обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении на сумму 3,348,324 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. сумма текущих обязательств Группы превысила сумму текущих активов на 58,584,822 тыс. тенге (31 декабря 2022 г.: 187,940,093 тыс. тенге). Кроме того, совокупный доход Группы за год, закончившийся на 31 декабря 2023 г., составил 31,253,705 тыс. тенге (2022 г. совокупный убыток: 22,499,924 тыс. тенге).

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;



- В рамках существующей кредитной линии от АО «Народный Банк Казахстана», Группа имеет возобновляемый заем в размере 21,590,040 тыс. тенге. Данный возобновляемый заем становится доступен после окончания каждого отчетного периода, и сумма возобновляемого заема в размере 21,590,040 тыс. тенге становится доступна Группе для погашения краткосрочных обязательств, в случае недостатка в оборотных активах;
- В 2024 г. руководство Группы ожидает получить чистые денежные средства от операционной деятельности, которые при необходимости, Группа может направить на погашение части краткосрочной задолженности;
- Приказом Министра Энергетики Республики Казахстан от 28 декабря 2024 г. №479, с 1 января 2024 г. утверждены предельные тарифы на электрическую энергию для Компании в размере 18.25 тенге/кВтч без учета НДС (с 1 июня 2023 г.: 14.11 тенге/кВтч без учета НДС);
- В соответствии с Дополнительным соглашением №8 от 20 декабря 2023 года к договору покупки расчетного-финансовым центром электрической энергии у энергопроизводящей организации, использующей возобновляемые источники энергии, по фиксированным тарифам от 22 декабря 2016 года №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 91.52 тенге/кВтч без учета НДС (2023: 81.86 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.

### **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 под заголовком «прирост стоимости от переоценки». 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 статье «прирост стоимости от переоценки», относящегося к тому же активу. Уменьшение, признанное в составе



прочего совокупного дохода, снижает сумму, накопленную в составе капитала под заголовком «прирост стоимости от переоценки».

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:

	12 мес 2023 и 2022 гг.
Здания и сооружения	5-75 лет
Машины и производственное оборудование	3-50 лет
Транспортные средства	3-25 лет
Прочие	3-15 лет

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяются как разница между выручкой от реализации и текущей стоимостью актива и признается в составе прибыли или убытка.

#### **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).

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 2023 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, кроме гудвила**

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 с неопределенным сроком полезного использования 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.

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, Группа использует свою ставку привлечения дополнительных заемных средств.

#### *Группа как арендодатель*

Аренда, в рамках которой Группа является арендодателем, классифицируется как финансовая или операционная аренда. В случаях, когда, согласно условиям аренды, арендатору переходят практически все



риски и выгоды, связанные с правом собственности, договор аренды классифицируется как договор финансовой аренды. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Когда Группа является промежуточным арендодателем, она учитывает главный договор аренды и договор субаренды как два отдельных договора. Договор субаренды классифицируется как договор финансовой или операционной аренды на основании характеристика актива в форме права пользования, возникающего из главного договора аренды.

Доход от операционной аренды признается на линейной основе в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, связанные с согласованием условий договора операционной аренды и его оформлением, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и относятся на расходы на линейной основе в течение срока аренды.

Суммы к получению от арендаторов по договорам финансовой аренды отражаются в составе дебиторской задолженности в размере чистых инвестиций Группы в аренду. Доход по финансовой аренде распределяется по отчетным периодам так, чтобы обеспечить постоянный уровень доходности по чистым инвестициям Группы в аренду.

После первоначального признания Группа регулярно пересматривает предполагаемую негарантированную ликвидационную стоимость и применяет требования МСФО (IFRS) 9 по обесценению, признавая резерв на ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по аренде.

Доход по договору финансовой аренды рассчитывается на основе валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по аренде, за исключением кредитно-обесцененных финансовых активов, по которым процентный доход рассчитывается на основе их амортизированной стоимости (т.е. после вычета резерва под убытки). Когда договор включает компоненты, относящиеся и не относящиеся к аренде, Группа применяет МСФО (IFRS) 15 для распределения вознаграждения по договору для каждого компонента.

## **Финансовые инструменты**

### *Основные подходы к оценке*

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, первоначальной стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

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

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

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



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

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

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

Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

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

#### *Финансовые активы*

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

*Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.* На основании прогнозов Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости. Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату.

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



Компания применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»).

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

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

*Модификация финансовых активов.* Иногда Компания пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Компания оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной.

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Компания прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Компания также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражаются в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

#### *Финансовые обязательства*

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

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

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Компанией и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от



дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

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

### **Денежные средства**

Денежные средства включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

### **Торговая и прочая дебиторская задолженность**

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

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

Предоплаты по налогам отражаются по фактически оплаченным суммам за вычетом резерва под обесценение.

### **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**

Договор финансовой гарантии – это договор, обязывающий эмитента производить конкретные выплаты в возмещение убытков, понесенных держателем гарантии из-за того, что соответствующий должник не производит своевременные платежи по условиям долгового инструмента.

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



- суммы резерва под ожидаемые кредитные убытки, определенного согласно МСФО (IFRS) 9 (смотрите информацию о финансовых активах выше); и
- первоначально признанной суммы за вычетом, если это необходимо, суммы накопленной амортизации, признанной в соответствии с изложенной выше политикой признания выручки.

### **Государственные субсидии**

Государственные субсидии признаются, когда появляется достаточная уверенность, что Группой будут выполнены все условия, необходимые для получения субсидии, и что субсидия будет получена.

Государственные субсидии признаются в прибыли или убытке на систематической основе одновременно с признанием в прибыли или убытке затрат, компенсируемых субсидиями. В частности, государственные субсидии, основное условие которых - принятие Группой обязательств по покупке, строительству или иному приобретению долгосрочных активов, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как доходы будущих периодов с последующим отнесением в прибыли или убытки на систематической и рациональной основе в течение срока полезного использования соответствующих активов.

Экономические выгоды от получения государственных займов по ставке ниже рыночной учитываются как государственная субсидия в размере разницы между поступлениями по займу и его справедливой стоимостью, рассчитанной по действующим рыночным ставкам.

### **Кредиторская задолженность и прочие обязательства**

Кредиторская задолженность и прочие обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, и далее – по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

### **Зачет финансовых активов и обязательств**

Финансовые активы и обязательства зачитываются и отражаются на нетто основе в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа имеет юридически закрепленное право зачесть признанные суммы и Компания намерена погасить на нетто основе или реализовать актив и обязательство одновременно.

### **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 организаций Группа 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 предполагает заключение договоров, в которых период между передачей обещанных товаров или услуг покупателю и оплатой их покупателем превышает один год. Следовательно, Группа не корректирует цены сделки на влияние временной стоимости денег. Согласно условиям договора, на реализацию и передачу электро- и теплоэнергии сумма договора является ценой за реализованный или переданный объем электро- или теплоэнергии, что является самостоятельным объектом услуги/товара.



#### *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 течении 5 рабочих дней с даты выставления платежного документа, за исключением крупных энергопотребителей, договора с которыми предусматривают подекадную предоплату. 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 Компанией. Расчетный период составляет один календарный месяц.

В случаях, когда за отчетный период фактические и 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 кВт. ч./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, так как покупатель одновременно получает и потребляет выгоды. 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 течении 5 рабочих дней.

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

#### *Выручка от 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.

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 Компания имеет право выставить счет. На основании акта, подписанного за отчетный месяц, Компания выставляет Единому закупщику счета-фактуры ежемесячно.



## **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.

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.

### **Затраты по займам**

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием активов, для подготовки которых к запланированному использованию или продаже необходимо значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже.

Затраты по займам также включают курсовые разницы, возникающие в результате займов в иностранной валюте, в той мере, в какой они считаются корректировкой затрат на выплату процентов. Сумма курсовой разницы, капитализированная в виде корректировки затрат на выплату процентов, не превышает сумму затрат на выплату процентов, которую Группа капитализировала бы в случае, если заем был взят в местной валюте. Любое превышение курсовой разницы относится на прибыль или убытки.

Доход, полученный в результате временного инвестирования полученных заемных средств до момента их расходования на приобретение квалифицируемых активов, вычитается из расходов на привлечение заемных средств.

Все прочие затраты по займам отражаются в прибыли или убытке по мере их возникновения.



Ставка вознаграждения по кредитным соглашениям в тенге с ЕБРР включает all-in cost. All-in-cost представляет собой затраты на финансирование займа (сборы, комиссии и т.д.), которые оплачиваются Компанией в течение срока займа, в соответствии с кредитными соглашениями. Выплаченные проценты по банковским займам классифицируются как движение средств от операционной деятельности.

### **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.

### **Условные обязательства**

Условные обязательства не признаются в консолидированной финансовой отчетности за исключением, когда это вероятно, что потребуется выбытие ресурсов для погашения обязательства, причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности. Условный актив не признается в консолидированной финансовой отчетности, но раскрывается, когда вероятен приток экономических выгод.



## Операции со связанными сторонами

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности следующие стороны рассматривались в качестве связанных сторон:

Сторона является связанной компанией, если:

- а) прямо или косвенно через одного или нескольких посредников, сторона:
  - i) контролирует или находится под общим контролем Группы (к ним относятся холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы);
  - ii) имеет долевое участие в Группе, что дает ей возможность оказывать существенное влияние на Компанию; или
  - iii) имеет совместный контроль над Группой;
- б) сторона является ассоциированной стороной Группы;
- в) сторона является совместным предприятием, в котором Группа является участником;
- г) сторона является членом ключевого управленческого персонала Группы или ее материнской компании;
- д) сторона является членом семьи любого лица, указанного в пунктах (а) или (г);
- е) сторона является компанией, которая находится под контролем, совместным контролем или под значительным влиянием, или которая имеет существенное право голоса в такой компании, прямо или косвенно, любого лица, указанного в пунктах (г) или (д); или
- ж) сторона представляет собой пенсионную схему для работников Группы или любой компании, являющейся связанной стороной Группы.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

## 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ И 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.

### Существенные суждения в применении учетной политики Группы

Ниже перечислены существенные суждения, кроме суждений, связанных с оценками, (которые представлены отдельно ниже) которые руководство использовало при применении учетной политики Группы и которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности:

#### *Доверительное управление активами*

18 сентября 2017 г. Группа заключила договор доверительного управления с правом последующего выкупа подстанции «Усольская» на общую сумму 1 811 730 тыс. тенге, сроком до 18 сентября 2024 г. Группа проанализировала данный договор и на основании анализа руководство Группы пришло к выводу, что данный договор отвечает определению аренды в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 16 «Аренда».



Группа имеет право исключительного использования актива и получения практически всех экономических выгод, а также право определять, как и для какой цели используется актив в течение срока периода использования актива. Договор доверительного управления подразумевает право последующего выкупа актива и руководство считает, что с достаточной уверенностью может ожидать покупку актива в конце срока договора. Соответственно, руководство Группы пришло к выводу, что договор доверительного управления подразумевает передачу практически всех экономических выгод, связанных с владением актива и признала актив в форме права пользования и обязательство по аренде.

### **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.

#### *Переоценка основных средств*

Переоценка основных средств Компании была проведена по состоянию на 31 декабря 2023 г., предыдущая переоценка проводилась по состоянию на 31 декабря 2021 г.

Основные средства были переоценены для приведения к справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 г. в соответствии с Международными стандартами оценки.

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

Имущество Группы в основном относится к специализированным основным средствам, которые редко продаются на открытом рынке, кроме как в составе действующего бизнеса. В Республике Казахстан рынок для такого рода объектов не является активным и не дает возможности использовать рыночные подходы для определения их справедливой стоимости, поскольку количество сделок по продаже сравнимых объектов является недостаточным. Таким образом, подходом к оценке был выбран метод стоимости замещения (затратный метод), дополненный доходным методом (дисконтированные денежные потоки) для анализа доходного потенциала активов и теста на экономическое обесценение. В отношении некоторых активов (таких как транспортные средства, земельные участки и здания), по которым существует рыночная информация, также был применен сравнительный метод.

Основные активы, включая здания и сооружения, машины и производственное оборудование и прочие основные средства были оценены с помощью затратного подхода, что является оценкой уровня 3 в иерархии оценки справедливой стоимости. Транспортные средства, земельные участки и здания были оценены с помощью сравнительного подхода, что является оценкой уровня 2 иерархии справедливой стоимости.

Таким образом, окончательный вывод о стоимости основных средств Компании был сделан на основании результатов оценки доходным методом.



При оценке справедливой стоимости основных средств, их текущее использование считалось наилучшей и наиболее выгодной формой использования. В результате оценки справедливая стоимость основных средств Компании по состоянию на 31 декабря 2023 г. была определена в размере 138 636 555 тыс. тенге.

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

- Ставка дисконтирования (WACC) – при увеличении или уменьшении ставки дисконтирования на 1%, возмещаемая стоимость основных средств уменьшится до 127 154 896 тыс. тенге или увеличится до 152 006 184 тыс. тенге, соответственно;
- Тарифы на тепловую энергию – при снижении или увеличении роста на 5%, возмещаемая стоимость основных средств уменьшится до 133 285 132 тыс. тенге или увеличится до 143 987 976 тыс. тенге, соответственно;
- Тарифы на электрическую энергию – при снижении или увеличении роста на 5%, возмещаемая стоимость основных средств уменьшится до 120 152 395 тыс. тенге или увеличится до 157 120 713 тыс. тенге, соответственно;
- Объемы производства тепловой энергии – при увеличении или снижении объемов производства на 10%, возмещаемая стоимость основных средств увеличится до 144 078 995 тыс. тенге или уменьшится до 133 151 768 тыс. тенге, соответственно.
- Объемы производства электрической энергии – при увеличении или снижении объемов производства на 10%, возмещаемая стоимость основных средств увеличится до 175 604 872 тыс. тенге или уменьшится до 101 668 236 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. Группа провела анализ возможного изменения справедливой стоимости основных средств, относящихся к передаче, распределению и реализации электрической энергии и производству и реализации электроэнергии ветровой электростанцией и производству, передаче, распределению 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 тепловой и электрической энергии, на транспортировку тепловой и электрической энергии, и производство и реализацию электроэнергии ветровой электростанцией на уровне, ожидаемом руководством.

По результатам проделанного анализа руководство Группы пришло к выводу, что балансовая стоимость основных средств, относящихся к передаче, распределению и реализации электрической энергии, производству и реализации электроэнергии ветровой электростанцией, производству, передаче, распределению тепловой энергии существенно не отличается от справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 г., соответственно не требуется проводить переоценку основных средств на отчетную дату.

#### *Обесценение основных средств*

По состоянию на 31 декабря 2023 г. Группа провела оценку обесценения основных средств, относящихся к производству тепловой энергии, 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 энергии, и передачу тепловой и электрической энергии. Оценка обесценения была проведена независимым оценщиком ТОО «КПМГ Такс энд Эдвайзори» («Оценщик»), осуществляющим деятельность в Республике Казахстан на основании лицензии, обладающим профессиональной квалификацией и соответствующим опытом в области оценки имущества, аналогично оцениваемой собственности по своему местонахождению и категории.

По результатам проведенного теста на обесценение по состоянию на 31 декабря 2023 г., руководство Группы признало убыток от обесценения основных средств в размере 2 576 322 тыс. тенге.



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

- Ставка дисконтирования (WACC) – при увеличении или уменьшении ставки дисконтирования на 1%, возмещаемая стоимость основных средств уменьшится до 2 441 839 тыс. тенге или увеличится до 5 241 895 тыс. тенге, соответственно;
- Тарифы на тепловую энергию – при снижении или увеличении роста на 5%, возмещаемая стоимость основных средств уменьшится до ноль тенге или увеличится до 9 139 576 тыс. тенге, соответственно;
- Объемы производства – при увеличении или снижении объемов производства на 10%, возмещаемая стоимость основных средств уменьшится до 933 302 тыс. тенге или увеличится до 11 944 063 тыс. тенге, соответственно.

#### *Первоначальная и последующая оценка финансовой гарантии по договору*

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 АО «ЦАЭК» 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:  $\text{ссудная задолженность на отчетную дату} * \text{вероятность дефолта (PD)} * \text{убыток при дефолте (LGD)}$ ;
- Вероятность дефолта (PD) в размере 4,60% на основе рейтинга B3 (Moody's) для годового значения;
- Убыток при дефолте (LGD) в размере 71,7% 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 АО «ЦАЭК» пришла к выводу, что не произошло значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания договора финансовой гарантии. Соответственно, Группа АО «ЦАЭК» оценила резерв по ожидаемым кредитным убыткам по договору финансовой гарантии за 12 месяцев по состоянию на 31 декабря 2023 г.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. стоимость, оцененная Руководством Группы по финансовым гарантиям, составила 138 067 тыс. тенге и 290 897 тыс. тенге, соответственно (Примечание 18).



### *Резервы по ожидаемым кредитным убыткам*

Группа создает резервы по ожидаемым кредитным убыткам. Значительные суждения используются при определении сомнительной задолженности. При определении сомнительной задолженности рассматриваются сроки возникновения задолженности и историческое и ожидаемое поведение покупателей. Изменения в экономике или финансовых условиях покупателей могут потребовать корректировок резервов по сомнительным долгам в данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа на постоянной основе оценивает резерв под убытки по торговой дебиторской задолженности в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности оцениваются с использованием матрицы оценочных резервов, ссылаясь на прошлый опыт возникновения дефолта и анализ текущего финансового положения должника, скорректированной на факторы, специфичные для должников, общие экономические условия отрасли, в которой осуществляют свою деятельность должники, оценку текущего, так и прогнозируемого развития условий по состоянию на отчетную дату.

### *Признание дохода от реализации электрической энергии*

Группа признает доход в момент поставки электроэнергии согласно данным показаний счетчиков потребителей электроэнергии. Показания счетчиков предоставляются потребителями ежемесячно и проверяются Группой на достоверность на выборочной основе. В случае отсутствия показаний текущего месяца, Группа признает доход за электроэнергию, реализованную с момента последнего снятия показания счетчиков до конца отчетного периода на основе оценки. Согласно этому методу рассчитывается ежедневный объем потребленной электроэнергии по данным предыдущего месяца, который умножается на тариф.

### *Признание отложенного налогового актива*

Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражаются в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для произведения вычетов. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

### *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 2022 г. и 31 декабря 2023 г. Группа определила подход и метод оценки обязательств в соответствии с учетной политикой Группы и признала резервы под обязательства по ликвидации последствий эксплуатации активов.



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 7,66% и дисконтированы на отчетную дату. Ставка дисконта основывается на безрисковой ставке в размере 12,18%-14,23%, 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	
		на 31 декабря 2023 г.	на 31 декабря 2022 г.
ТОО «Экибастузтеплоэнерго»	2042 г.	1 105 253 тыс. тенге	1 876 074 тыс. тенге
АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»	2051 г.	1 496 759 тыс. тенге	1 932 588 тыс. тенге

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.

## 5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Группа определяет отчетные сегменты на основе оказываемых услуг, соответственно Группа выделяет шесть основных 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, а также, прочие. Прочие услуги не превышают количественные пороги, следовательно, не требуют отдельного раскрытия.

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.

Компания ведет деятельность в Павлодарской области и в г. Павлодар Республики Казахстан. Основные потребителями являются жители Павлодарской области и г. Павлодара, а также крупные промышленные предприятия г. Павлодара: ТОО «KSP Steel», ТОО «Компания Нефтехим LTD» и ТОО «Павлодарский нефтехимический завод».



## 6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	(в тыс.тенге)						
	Земля, здания и сооружения	Машины и производственное оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Активы в форме права пользования	Всего
<b>На 31 декабря 2022г</b>	61 017 284	124 259 786	1 442 543	301 398	9 820 991	26 137 165	222 979 167
Поступления	60 000	522 659	299 076	36 769	8 947 163	0	9 865 667
Внутренние перемещения	1 011 039	5 492 066		224	(6 503 329)	-	-
Выбытия	(1 512 825)	(413 205)	(801)	(7 863)	(1 945 275)	(59 170)	(3 939 139)
Изменения в оценках по ликвидационному фонду (золоотвал)	(217 308)	-	-	-	-	-	(217 308)
Изменения в оценках по ликвидационному фонду (эксплуатация активов)	(191 393)	(1 413 643)	-	-	-	-	(1 605 036)
Прочее	-	7 652	-	6 339	55 274	-	69 265
Переоценка	7 485 026	33 040 066	56 378	(3 185)	-	-	40 578 285
Элиминация накопленного износа	(3 819 338)	(12 896 236)	(310 120)	(35 190)	-	-	(17 060 884)
<b>На 31 декабря 2023г</b>	63 832 485	148 599 145	1 487 076	298 492	10 374 824	26 077 995	250 670 017
<b>Накопленный износ</b>							
<b>На 31 декабря 2022г</b>	(4 144 537)	(9 071 859)	(285 891)	(58 120)	-	(1 099 022)	(14 659 429)
Расходы по износу	(3 168 705)	(8 952 574)	(273 373)	(64 147)	-	(1 090 603)	(13 549 402)
Выбытия	30 199	17 428	379	7 313	-	59 170	114 489
Убыток от обесценения	(807 497)	(1 680 914)	(154 567)	(14 023)	-	(72 581)	(2 729 582)
Элиминация накопленного износа	3 819 338	12 896 236	310 120	35 190	-	-	17 060 884
<b>На 31 декабря 2023г</b>	(4 271 202)	(6 791 683)	(403 332)	(93 787)	-	(2 203 036)	(13 763 040)
<b>Балансовая стоимость</b>							
<b>На 31 декабря 2023г</b>	59 561 283	141 807 462	1 083 744	204 705	10 374 824	23 874 959	236 906 977
<b>На 31 декабря 2022г</b>	56 872 747	115 187 927	1 156 652	243 278	9 820 991	25 038 143	208 319 738

<b>Балансовая стоимость</b>	<b>31.12.2023г.</b>	<b>31.12.2022г.</b>
Машины и производственное оборудование	141 807 462	115 187 927
Земля, здания и сооружения	59 561 283	56 872 747
Незавершенное строительство	10 374 824	9 820 991
Активы в форме права пользования	23 874 959	25 038 143
Прочие	1 288 449	1 399 930
<b>Итого</b>	<b>236 906 977</b>	<b>208 319 738</b>

## 7. ГУДВИЛ

По состоянию на 31 декабря 2023 г и 31 декабря 2022 г. стоимость гудвилла составила 0 и 0 соответственно.



## 8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2023 г и 31 декабря 2022 г. стоимость нематериальных активов составляет 67 798 818 тыс. тенге и 74 294 959 тыс. тенге соответственно.

## 9. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (примечание 9,10,11,13 Консолидированного Отчёта о финансовом положении)

(в тыс. тенге)

Наименование	Сальдо на 31 декабря 2023г.	Сальдо на 31 декабря 2022г.
Долгосрочная дебиторская задолженность ( прим.9)	3 643 593	3 119 535
Прочие долгосрочные активы (прим.11)	12 535	1 187 311
Долгосрочная часть НДС	-	1 163 718
Прочие	12 535	23 593
Краткосрочная дебиторская задолженность	17 119 352	13 649 879
в том числе:		
Торговая дебиторская задолженность (прим.13)	16 456 404	12 373 468
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	19 159 529	15 567 147
Прочие	245 687	232 925
Резерв по сомнительным долгам	(2 948 812)	(3 426 604)
Авансы выданные (прим.10)	662 948	1 276 411
Поставщикам за товары	210 197	388 205
За услуги	459 049	893 130
Прочие	9 236	7 250
Резерв сомнительных долгов	(15 534)	(12 174)
Предоплата по подоходному налогу (прим.11)	770 984	1 006 872
Прочие краткосрочные активы в т.ч.	2 505 259	1 124 115
в том числе:	23 116	46 657
Прочая дебиторская задолженность (прим.11)	265 292	314 726
Расходы будущих периодов	99 998	142 863
Прочее	4 940	171 863
Займы выданные краткосрочные	160 354	-
Текущие налоговые активы (прим.11)	2 239 967	809 389
Всего дебиторской задолженности	24 051 723	20 087 712

## 11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2023г.	(в тыс.тенге) 31 декабря 2022 г.
Депозиты краткосрочные	2 713 852	1 666 750
Депозиты долгосрочные	58 219	-
	<u>2 772 071</u>	<u>1 666 750</u>



**12. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ** (примечание 12 Консолидированного Отчёта о финансовом положении)

	(в тыс. тенге)	
	<b>31 декабря 2023г.</b>	<b>31 декабря 2022г.</b>
Запасные части и материалы для эксплуатации	3 458 440	3 146 279
Уголь,мазут	985 703	724 643
Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы	<u>(454 096)</u>	<u>(514 056)</u>
	<b>3 990 047</b>	<b>3 356 866</b>

**14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА**

	<u>31 декабря 2023г.</u>	<u>31 декабря 2022 г.</u>
Денежные средства на счетах в банках	147 892	603 222
Денежные средства в кассе	10 890	10 898
Денежные средства на депозитах по востребованию	3 006 592	1 261 858
Резерв по денежным средствам	<u>(25 135)</u>	<u>(24 540)</u>
	<b>3 140 239</b>	<b>1 851 438</b>

**15. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ**

	<u>31 декабря 2023 и 2022 гг.</u>		
	<u>Количество</u>	<u>%</u>	<u>Сумма</u>
АО «ЦАЭК»	<u>166 639 957</u>	<u>100%</u>	<u>16 663 996</u>
	<b>166 639 957</b>		<b>16 663 996</b>

Группа не имеет привилегированных акций по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг.

**16. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОПЛАЧЕННЫЙ КАПИТАЛ**

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 гг. дополнительный оплаченный капитал на сумму 1 188 176 тыс.тенге и 1 188 176 тыс. тенге включал:

- доход от операций по факторингу в связи с приобретением у связанной стороны на основании решения Акционера и дальнейшей продажей права требования по стоимости выше фактической себестоимости этого права.
- Корректировка беспроцентных займов до справедливой стоимости, выданных АО «ЦАЭК», а также корректировка гарантийных обязательств, были отражены в движении нераспределенной прибыли за 2020 и 2019 гг.



## 17. ТЕКУЩИЕ И ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА КОМПАНИИ

БАНКОВСКИЙ ЗАЙМ (примечание 17 Консолидированного отчета Отчёта о финансовом положении)

(в тыс.тенге)

Наименование кредитора по займу	Валюта займа	Средняя ставка, % в год	Сальдо на 31.12.23г	Сальдо на 31.12.22г
1.ЕБРР	тенге	3,75; 4,5%+All in cost	1 775 096	2 459 118
2. Фонд Чистых Технологий	USD	0,75%	1 643 672	1 842 440
3. Народный банк (кредитная линия)	тенге	19,75%	970 051	1 004 925
4. Народный банк (АО ПЭ)	тенге	11,00-19,75%	65 349 148	69 459 976
5. Народный банк (АО ПРЭК)	тенге	12,00%	555 586	1 033 356
6. ВТБ Банк Европа (ТОО ЦГЭ)	RUB	13,00%	79 404 781	104 629 029
7. ВТБ Банк Европа (ТОО ЦГЭ)	тенге	13,50%	4 890 074	5 114 236
<b>Всего</b>			<b>154 588 408</b>	<b>185 543 080</b>

(в тыс.тенге)

Наименование кредитора по займу	Сумма полученных (начисленных) средств по кредитам (с учетом курсовой разницы)		Погашено		Сумма к погашению
	4 кв 2023	2023г.	4 кв 2023	2023г.	2024г.
1. ЕБРР					
Основной долг	757	3 029	307 350	614 700	315 000
вознаграждение	74 258	422 663	84 815	495 014	273 520
<b>Итого</b>	<b>75 015</b>	<b>425 692</b>	<b>392 165</b>	<b>1 109 714</b>	<b>588 520</b>
2. Фонд чистых технологий					
Основной долг	-55 375	114 775	161 028	312 987	324 000
вознаграждение	4 252	17 329	9 209	17 885	16 676
<b>Итого</b>	<b>-51 123</b>	<b>132 104</b>	<b>170 237</b>	<b>330 872</b>	<b>340 676</b>
3. Народный банк					
Основной долг	6 175 922	27 295 484	10 134 934	31 929 332	34 722 787
вознаграждение	2 923 010	11 267 997	3 113 246	11 257 621	10 528 028
<b>Итого</b>	<b>9 098 932</b>	<b>38 563 481</b>	<b>13 248 180</b>	<b>43 186 953</b>	<b>45 250 815</b>
4. ВТБ Банк Европа (ТОО ЦГЭ)					
Основной долг	2 739 666	-21 625 798	2 192 889	4 690 526	4 820 417
вознаграждение	4 449 273	13 290 301	3 755 912	12 422 387	6 105 956
<b>Итого</b>	<b>7 188 939</b>	<b>-8 335 497</b>	<b>5 948 801</b>	<b>17 112 913</b>	<b>10 926 373</b>
<b>Всего</b>	<b>16 311 763</b>	<b>30 785 780</b>	<b>19 759 383</b>	<b>61 740 452</b>	<b>57 106 384</b>

## 18. ФИНАНСОВЫЕ ГАРАНТИИ

31 декабря 2023 г.      31 декабря 2022 г.

На 1 января	290 897	250 082
Признание финансовой гарантии	147 661	669 043
Списание финансовой гарантии	(270 160)	(471 279)
Доход по гарантиям	(30 331)	(156 949)
Начисление резерва	-	-
<b>На 31 декабря</b>	<b>138 067</b>	<b>290 897</b>



По состоянию на 31 декабря 2023 и 31 декабря 2022 гг. балансовая стоимость финансовых гарантий представляет собой наибольшую из несамортизированной суммы, учтенной при первоначальном признании, или суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков.

#### 19. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

	<u>31 декабря 2023 г.</u>	<u>31 декабря 2022 г.</u>
Государственные субсидии	588 508	609 834
Корректировка справедливой стоимости займа	48 215	60 963
Прочая	<u>3 591</u>	<u>4 475</u>
	<u><b>640 314</b></u>	<u><b>675 272</b></u>

В рамках реализации инвестиционного проекта по модернизации систем теплоснабжения в городах Павлодар и Экибастуз Группа получила государственные субсидии в 2017 г. в сумме 1 847 890 тыс. тенге. В 2020-2021гг. Группа субсидий не получала.

В 2011 и 2012 гг. Компания получила займы от ЕБРР и Фонда Чистых Технологий (далее – «ФЧТ»), предназначенные для финансирования Инвестиционной программы по восстановлению и модернизации сетей централизованного теплоснабжения. Проценты по займу начисляются на основную часть долга по плавающей ставке вознаграждения All in cost<sup>1</sup>+4,5% по займу от ЕБРР и 0,75% по займу от ФЧТ и погашаются полугодовыми платежами согласно графику.

Справедливая стоимость займа от ФЧТ (три транша) была определена по рыночным ставкам процента по аналогичным займам равным 9,4%-11,1%. Разница между суммой, полученной от ФЧТ, и справедливой стоимостью займа отражена в доходах будущих периодов.

#### 20. ОБЛИГАЦИОННЫЙ ЗАЙМ (примечание 20 Консолидированного Отчёта о финансовом положении) (в тыс.тенге)

Наименование кредитора по займу	Валюта займа	Сред. ставка % в год	Сальдо на 31 декабря 2023г.	Сальдо на 31 декабря 2022 г.	Дата погашения
Вознаграждения по облигационному займу	тенге	10,0%	61 813	61 813	06.03.2024
Облигационный займ	тенге	10,0%	1 783 700	1 722 068	06.09.2026
Вознаграждения по облигационному займу	тенге	11,00%	23 275	0	25.08.2031
Облигационный займ	тенге	11,00%	329 775	0	25.08.2031
Вознаграждения по облигационному займу	тенге	20,50%	15 944	0	29.09.2030
Облигационный займ	тенге	20,50%	5 336 971	0	29.09.2030
<b>Итого</b>			<b>7 551 478</b>	<b>1 783 881</b>	



## 21. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

(примечание 21,23,24,25 Консолидированного Отчёта о финансовом положении)

(в тыс.тенге)

Наименование	Сальдо на 31 декабря 2023г.	Сальдо на 31 декабря 2022г.
Долгосрочная кредиторская задолженность (прим. 21 24,25) в том числе:	5 938 690	6 266 585
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность (прим.25)	1 764 553	723 094
Долгосрочные оценочные обязательства (прим. 24)	130 175	96 042
Прочие долгосрочные обязательства (прим.21)	4 043 962	5 447 449
Обязательства по рекультивации золоотвалов	4 043 962	5 447 449
Краткосрочная кредиторская задолженность ( прим.23,24) в том числе:	39 327 900	22 948 532
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность (прим.23)	27 521 770	15 269 289
За основные средства	2 957 386	848 251
За приобретенные товары	13 227 636	7 361 162
За предоставленные услуги	11 276 919	7 008 722
Прочее	59 829	51 154
Обязательства по подоходному налогу (прим.24)	4 227 586	0
Вознаграждения работникам (прим.24)	37 189	23 640
Авансы полученные (прим.24)	2 387 442	2 821 073
Прочие обязательства и начисленные расходы (прим.24)	5 153 913	4 834 530
Задолженность перед работниками	703 240	454 204
Резервы по неиспользованным отпускам	644 524	556 048
Обязательства по пенсионным отчислениям	321 332	217 388
Текущая часть резервов под обязательства по рекультивации золоотвалов	684 099	894 062
Обязательства по налогам	2 648 053	2 227 480
Текущая часть гарантийного взноса за подключение деп.мощности	3 817	5 298
Прочие	148 848	480 050
<b>Всего кредиторской задолженности</b>	<b>45 266 590</b>	<b>29 215 117</b>

## 22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

	Дисконтированная стоимость арендных платежей	
	31 декабря 2023г.	31 декабря 2022г.
В течение 1 года	2 082 231	1 751 691
Больше 1 года, но не более 5 лет	8 342 156	8 074 908
Более 5 лет	-	2 396 472
	<b>10 424 387</b>	<b>12 223 071</b>
<b>Дисконтированная стоимость арендных платежей</b>	<b>10 424 387</b>	<b>12 223 071</b>
Включая:		
- краткосрочная часть	2 082 231	1 751 691
- долгосрочная часть	8 342 156	10 471 380
	<b>10 424 387</b>	<b>12 223 071</b>



### 23. ВЫРУЧКА

	<u>31 декабря 2023г.</u>	<u>31 декабря 2022г.</u>
Продажа электрической энергии	81 419 866	62 646 482
Продажа тепловой энергии	18 304 443	16 922 976
Передача электрической энергии	5 357 583	5 266 404
Передача тепловой энергии	31 922	56 012
Поддержание электрической мощности	2 972 243	3 038 205
Продажа отрицательного дисбаланса на БРЭ	438 523	-
Прочие	610 481	620 589
	<u><b>109 135 061</b></u>	<u><b>88 550 668</b></u>

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 течении календарного года. За 12 месяцев 2023 г. тариф на мощность составил 590 тыс. тенге на МВт/ч.(2022 г.: 590 тыс. тенге на МВт.ч.)

### 24. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	<u>31 декабря 2023г.</u>	<u>31 декабря 2022г.</u>
Уголь и топливо	16 020 724	12 255 925
Услуги полученные	17 801 606	14 206 659
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	13 584 221	10 722 039
Износ и амортизация	19 629 436	19 807 491
Электрическая и тепловая энергия, приобретенная для продажи	12 734 853	6 059 892
Товарно-материальные запасы	4 673 854	3 708 945
Технические потери	2 153 910	475 922
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	54 950	99 495
Прочие	3 841 569	2 203 572
	<u><b>90 495 123</b></u>	<u><b>69 539 940</b></u>

### 25. ДОХОДЫ ОТ ФИНАНСИРОВАНИЯ

	<u>31 декабря 2023г.</u>	<u>31 декабря 2022г.</u>
Доходы по процентам от денежных средств, размещенных на депозитах	425 138	610 652
Доходы от аренды	-	-
Прочие	2 700 126	160 057
	<u><b>3 125 264</b></u>	<u><b>770 709</b></u>



**26. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ (РАСХОДЫ)**

	<u>31 декабря 2023г.</u>	<u>31 декабря 2022г.</u>
Расходы по износу основных средств, переданных в аренду	(79 169)	(43 494)
Убыток от выбытия основных средств	(2 015 835)	(273 972)
Убыток при обмене валют	(203 116)	(1 297 004)
Убыток от обесценения финансовых активов	439 643	(28 481)
Убыток от обесценения основных средств	(2 576 322)	-
Прочие	(2 161 601)	(2 914)
	<u>(6 596 400)</u>	<u>(1 645 865)</u>

**27. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ**

	<u>31 декабря 2023г.</u>	<u>31 декабря 2022г.</u>
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	982 537	731 480
Услуги полученные	242 557	239 751
Товарно-материальные запасы	27 979	30 485
Износ и амортизация	42 398	45 310
Прочие	11 969	4 862
	<u>1 307 440</u>	<u>1 051 888</u>

**28. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

	<u>31 декабря 2023г.</u>	<u>31 декабря 2022г.</u>
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	2 500 154	1 898 383
Услуги полученные	1 038 279	1 017 761
Налоги, кроме подоходного налога	721 933	739 868
Износ и амортизация (Примечание 6)	214 601	255 942
Товарно-материальные запасы	313 471	394 840
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	42 748	61 601
Прочие	1 739 435	825 996
	<u>6 570 621</u>	<u>5 194 391</u>

**29. РАСХОДЫ НА ФИНАНСИРОВАНИЕ**

	<u>31 декабря 2023г.</u>	<u>31 декабря 2022г.</u>
Расходы по процентам, относящимся к банковским займам	24 965 682	23 205 998
Расходы по процентам, относящимся к выпущенным облигациям	599 954	183 852
Прочие	3 201 538	6 810 351
	<u>28 767 174</u>	<u>30 200 201</u>



### 30. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ (КУРСОВАЯ РАЗНИЦА)

	<u>31 декабря 2023г.</u>	<u>31 декабря 2022г.</u>
Прибыль/(убыток) от курсовой разницы по займам	21 974 127	(9 605 154)
Прибыль/(убыток) от курсовой разницы по денежным средствам	(87 766)	(230 333)
Прибыль/(убыток) от курсовой разницы по прочим финансовым активам	(3 275)	628 736
Прочая прибыль (убыток) от курсовой разницы	13 997	59 137
	<u>21 897 083</u>	<u>(9 147 614)</u>

### 31. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

В соответствии с законодательством Республики Казахстан ставка налога на прибыль в 2023 и 2022 гг. составляла 20%.

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

	<u>31 декабря 2023г.</u>	<u>31 декабря 2022г.</u>
Расходы по текущему подоходному налогу	4 842 243	98 829
Расходы/(экономия) по отложенному подоходному налогу	(3 335 278)	(5 057 427)
	<u>1 506 965</u>	<u>(4 958 598)</u>

### 32. ДОЛЯ МЕНЬШИНСТВА

По состоянию на 31 декабря 2023 года на 31 декабря 2022 года доля меньшинства отсутствует.

### 33. РАСЧЁТ БАЛАНСОВОЙ СТОИМОСТИ ОДНОЙ ПРОСТОЙ АКЦИИ

1. Расчёт балансовой стоимости одной акции произведён в соответствии с Приложением № 6 к Листинговым правилам утвержденных решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа» (протокол от 05 ноября 2009 года №29(з) по состоянию на 31 декабря 2023 года.

1.1. Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:

$$BV_{CS} = NAV / NO_{CS} \text{ где}$$

$BV_{CS}$  – (book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;

$NAV$  – (net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;

$NO_{CS}$  – (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

1.2. Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

$$NAV = (TA - IA) - TL - PS \text{ где}$$

$TA$  – (total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

$IA$  – (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

$TL$  – (total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

$PS$  – (preferred stock) сальдо счета "уставный капитал привилегированные акции" в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

Сначала определяем чистые активы Компании

$$NAV = (341\,130\,136 - 67\,798\,818 - 261\,792\,838 - 0) = 11\,538\,480 \text{ тыс. тенге}$$



при этом Компания не имеет привилегированных акций и соответственно сальдо счета "уставный капитал привилегированные акции" равно нулю.

Затем согласно данной методике определяем балансовую стоимость одной простой акции Компании:  
 $BV_{CS} = 11\,538\,480 \cdot 1000 / 166\,639\,957$  (кол-во акций на дату расчета) = 69,24 тенге.

#### 34. РАСЧЁТ БАЗОВОЙ И РАЗВОДНЁННОЙ ПРИБЫЛИ НА ОДНУ ПРОСТУЮ АКЦИЮ

2. Расчёт базовой и разводнённой прибыли на одну простую акцию Компании по состоянию на 31 декабря 2023 года произведен следующим образом:

$БРПА = БП/А = \text{Базовая прибыль отчетного периода} / \text{средневзвешенное количество акций} =$   
 $(1\,086\,315) / 166\,639\,957 \times 1000 = (6,52)$  тенге, где

$БП = НП - ДПА = \text{Нераспределенная прибыль отчетного периода за минусом дивидендов}$   
по привилегированным акциям = (1 086 315) - 0 = (1 086 315) тыс.тенге

#### 35. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ (31.12.2023г.)

##### Займы

11 апреля 2024 г. подписано дополнительное соглашение №2 к договору синдицированного кредита от 9 ноября 2022 г., заключенного между Группой ВТБ и Группой ЦАЭК. В рамках дополнительного соглашения ТОО «ЦАТЭК Грин Энерджи» подразумевает открытие возобновляемого лимита на цели погашения непогашенной задолженности в рамках ранее выданных траншей К, М, N в размере до 2 млрд. рублей., со сроком погашения не более 12 месяцев, периодом доступности до 24 месяцев и процентной ставкой Ключевая ставка ЦБ РФ + маржа»

12 марта 2024 г. подписано дополнительное соглашение №4 к соглашению о предоставлении кредитной линии №KS 02-22-43 от 20 октября 2022 г., заключенного между АО «Народный Банк Казахстана» и Группой ЦАЭК. В рамках дополнительного соглашения, при условии осуществления Группой ЦАЭК частичного досрочного погашения на сумму 3 375 000 тыс. тенге, АО «Народный Банк Казахстана» предоставит дополнительное финансирование путем уменьшения суммы Лимита-1 и выделение из него новый Лимит-2 в размере 3 375 000 тыс. тенге со сроком погашения более 12 месяцев, период доступности по 1 апреля 2025 г. и процентной ставкой равной базовой ставке Национального Банка РК + маржа.

##### Тариф

Приказом ДКРЕМ № 59-ОД от 13 июля 2023 г. с 1 января 2024 г. утвержден тариф на производство тепловой энергии для АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» скорректированный с учетом увеличения стоимости стратегического товара в размере 4 347,17 тенге/Гкал (среднеотпускной) без НДС (2023 г.: с 1 января 2023 г. – 3 130,30 тенге/Гкал (среднеотпускной) без НДС, с 1 марта 2023 г. – 3 200,84 тенге/Гкал (среднеотпускной) без НДС, с 1 августа 2023 г. – 3 397,91 тенге/Гкал (среднеотпускной) без НДС).

Приказом Министра Энергетики Республики Казахстан от 28 декабря 2023 г. №479, с 1 января 2024 г. утверждены предельные тарифы на электрическую энергию для АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» в размере 18,25 тенге/кВтч без НДС (2023 г.: с 1 января 2023 г. – 12,25 тенге/кВтч без НДС, с 1 июня 2023 г. – 14,11 тенге/кВтч без НДС).

Приказом ДКРЕМ №86 от 6 октября 2023 г., с 1 января 2024 г. утвержден тариф по передаче и распределению электрической энергии АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» в размере 7 990,00 тенге/кВтч без НДС (2023 г.: с 1 января 2023 г. 5 330,00 тенге/кВтч без НДС, с 1 июля 2023 г. 6 253,00 тенге/кВтч без НДС).

Приказом ДКРЕМ № 51-ОД от 23 июня 2023 г., с 1 июля 2024 г. утвержден тариф по передаче и распределению тепловой энергии ТОО «Павлодарские тепловые сети», скорректированный с учетом среднеотраслевого роста заработной платы и «тариф в обмен на инвестиции» в размере 3 411,99 тенге/Гкал без НДС (2023 г.: 2 500,01 тенге/Гкал без НДС).



Приказом ДКРЕМ № 68-ОД от 25 августа 2023 г. с 1 января 2024 г. утвержден тариф по снабжению тепловой энергии ТОО «Павлодарэнергосбыт», скорректированный с учетом увеличения стоимости стратегического товара, тарифа на передачу, а также с учетом среднеотраслевого роста заработной платы, в размере 6 051,87 тенге/Гкал (среднеотпускной) без НДС (с 1 сентября 2023 г.: 4 392,92 тенге/Гкал (среднеотпускной) без НДС).

Приказом ДКРЕМ № 140-ОД от 29 декабря 2023 г., с 1 февраля 2024 г. по 31 января 2025 г. утвержден тариф по снабжению тепловой энергии ТОО «Экибастузтеплоэнерго», скорректированный с учетом среднеотраслевого роста заработной платы и «тариф в обмен на инвестиции» в размере 7 880,63 тенге/Гкал (среднеотпускной) без НДС (2023г: 5 579,55 тенге/Гкал (среднеотпускной) без НДС).

Заместитель генерального директора  
по экономике и финансам

Главный бухгалтер



А.Ю. Ахметова

С.Н. Беликова