

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»
за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 г.**

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
		2024г.	2023г.	
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 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года составляет 4 822 и 4 760 человек, соответственно.

2. ТЕКУЩАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СИТУАЦИЯ

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.

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.

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

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.

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»
Поправки к МСФО (IAS) 21	«Отсутствие возможности обмена»

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

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.

Гудвил

Гудвил рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости неконтрольной доли владения («НДВ») в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавших покупателю долей владения (при наличии таковых) в приобретенной компании над величиной ее идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если после дополнительного рассмотрения стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов на дату приобретения превышает сумму переданного вознаграждения, стоимости НДВ в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавших покупателю долей владения (при наличии таковых) в приобретенной компании, такое превышение сразу относится на прибыль в качестве дохода от приобретения долей владения по цене ниже справедливой стоимости.

Гудвил, возникающий при приобретении бизнеса, учитывается по стоимости приобретения, определенной на дату приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения. Изменения в долях владения Компании в дочернем предприятии, не приводящие к потере контроля, учитываются как операции с капиталом (т.е. операции с собственниками, действующими в этом качестве). В таких обстоятельствах балансовая стоимость контролирующей доли и неконтролирующей доли корректируются с учетом изменений их соответствующих долей в дочернем предприятии. Любая разница между суммой, на которую корректируются

неконтролирующие доли, и справедливой стоимостью вознаграждения, выплаченного или полученного, отражается непосредственно в капитале.

Амортизация гудвила не производится, однако он проверяется на предмет обесценения не реже одного раза в год. Для оценки на предмет обесценения гудвил распределяется между всеми генерирующими денежные потоки учетными единицами («генерирующими единицами») или группами генерирующих единиц, которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения. В отношении генерирующих денежных потоки единиц, среди которых был распределен гудвил, проверка на предмет обесценения проводится ежегодно, или с большей периодичностью при наличии признаков обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвила, относящегося к данной единице, а затем на прочие активы единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива. Убыток от обесценения, отраженный в отношении гудвила, не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии генерирующей единицы соответствующая сумма гудвила учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

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:

3 мес 2024 и 2023 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

Нематериальные активы включаются в себя идентифицируемый нематериальный актив, признанный при приобретении дочернего предприятия 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 котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

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

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 (РОСИ) 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 отражается 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 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 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.

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, потребуются 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.

Резерв на ликвидацию золоотвалов

Резерв на ликвидацию золоотвалов признается при высокой вероятности возникновения соответствующих обязательств и возможности обоснованной оценки их сумм. В состав затрат по ликвидации золоотвалов входят затраты на демонтаж или снос объектов инфраструктуры золоотвала, очистка окружающей среды, проведение мониторинга выбросов. 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.

Резерв на ликвидацию золоотвалов не включает какие-либо дополнительные обязательства, возникновение которых ожидается в связи с фактами нарушений или причинением ущерба в будущем. 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. 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 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 потребуются 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, 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.

Принцип непрерывности деятельности

Руководство подготовило настоящую консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам.

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.

Переоценка основных средств

Группа учитывает основные средства по переоцененной стоимости. Частота проведения переоценок зависит от изменений в справедливой стоимости основных средств. 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 Группы была проведена по состоянию на 31 декабря 2021г., предыдущая переоценка проводилась по состоянию на 31 декабря 2014 г.

Основные средства были переоценены для приведения к справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2021 г. в соответствии с Международными стандартами оценки. Переоценка основных средств была проведена независимым оценщиком ТОО «КПМГ Валюэйшн» и 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.

Окончательный вывод о стоимости основных средств Группы был сделан на основании результатов оценки доходным методом за исключением сегмента производства электроэнергии ветровой электростанцией, по которому окончательный вывод о стоимости основных средств был сделан на основании результатов оценки затратным и сравнительным методами.

По состоянию на 31 марта 2024г. и 31 декабря 2023 г. руководство проанализировало изменения в законодательстве, рынке электро- и теплоэнергетики и других ключевых допущениях, примененных при оценке справедливой стоимости основных средств, и пришло к заключению, что результаты оценки, проведенной по состоянию на 31 декабря 2021 г., являются актуальными.

Обесценение основных средств

На конец каждого отчетного периода руководство оценивает наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как справедливая стоимость актива за вычетом затрат на продажу. Оценка возмещаемой стоимости требует применения оценочных данных и профессиональных суждений со стороны руководства.

Обесценение гудвила

Группа проводит тестирование гудвила на обесценение не реже одного раза в год. По состоянию на 31 марта 2024г. обесценение гудвила не обнаружено и по состоянию на 31 декабря 2021 г. было обнаружено обесценение гудвила и снижена его балансовая стоимость до нуля.

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.

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, в г. Павлодар и в г. Астана Республики Казахстан. Основными 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», а также ТОО "РФЦ по поддержке возобновляемых источников энергии".

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
На 31 декабря 2023г	59 199 095	129 421 922	1 740 818	337 142	10 374 824	26 078 815	227 152 616
Поступления		10 383		4 181	1 408 173		1 422 737
Переводы из ТМЗ		890			132 049		132 939
Внутренние перемещения	1 868 745	2 697 232			(4 565 977)		-
Выбытия		(12 161)	(3 342)	(331)	(64 377)		(80 211)
Прочее	2 318				5 217		7 535
На 31 марта 2024г	61 070 158	132 118 266	1 737 476	340 992	7 289 909	26 078 815	228 635 616
Накопленный износ							
На 31 декабря 2023г	(7 337 431)	(17 952 617)	(558 885)	(114 954)	-	(2 130 455)	(28 094 342)
Расходы по износу	(759 242)	(2 235 597)	(72 470)	(16 861)		(271 068)	(3 355 238)
Выбытия		3 771	1 066	774			5 611
Изменения в оценках по ликвидационному фонду							
На 31 марта 2024г	(8 096 673)	(20 184 443)	(630 289)	(131 041)	-	(2 401 523)	(31 443 969)
Балансовая стоимость							
На 31 марта 2024г	52 973 485	111 933 823	1 107 187	209 951	7 289 909	23 677 292	197 191 647
На 31 декабря 2023г	51 861 664	111 469 305	1 181 933	222 188	10 374 824	23 948 360	199 058 274
Балансовая стоимость					31.03.2024г		31.12.2023г.
Машины и производственное оборудование					111 933 823		111 469 305
Земля, здания и сооружения					52 973 485		51 861 664
Незавершенное строительство					7 289 909		10 374 824
Активы в форме права пользования					23 677 292		23 948 360
Прочие					1 317 138		1 404 121
Итого					197 191 647		199 058 274

7. ГУДВИЛ

По состоянию на 31 марта 2024г. и 31 декабря 2023г. стоимость гудвилла составила 0 и 0 тенге соответственно.

8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 марта 2024г. и 31 декабря 2023 г. стоимость нематериальных активов составляет 66 188 655 тыс. тенге и 67 798 818 тыс. тенге соответственно.

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

(в тыс. тенге)

Наименование	Сальдо на 31 марта 2024г.	Сальдо на 31 декабря 2023г.
Долгосрочная дебиторская задолженность (прим.9,11)	4 623 955	4 016 680
в том числе:		
Прочие долгосрочные активы (прим.11)	370 696	373 087
Долгосрочная часть НДС	360 552	360 552
Прочие	10 144	12 535
Краткосрочная дебиторская задолженность	20 676 254	17 119 352
в том числе:		
Торговая дебиторская задолженность (прим.13)	20 162 460	16 456 404
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	22 656 575	19 159 529
Прочие	385 710	245 687
Резерв по сомнительным долгам	(2 879 825)	(2 948 812)
Авансы выданные (прим.10)	513 794	662 948
Поставщикам за товары	211 475	210 197
За услуги	300 144	459 049
Прочие	15 842	9 236
Резерв сомнительных долгов	(13 667)	(15 534)
Предоплата по подоходному налогу (прим.11)	844 938	770 995
Прочие краткосрочные активы (прим.11) в т.ч.	2 402 876	2 512 028
в том числе:		
Прочая дебиторская задолженность (прим.11)	577 189	265 292
Займы выданные краткосрочные (ФинПомощи)	342 380	160 354
Расходы будущих периодов	230 862	99 998
Прочее	3 947	4 940
Текущие налоговые активы (прим.11)	1 825 687	2 246 736
Всего дебиторской задолженности	28 918 719	24 792 142

11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 марта 2024г.	31 декабря 2023г.
Депозиты краткосрочные	2 270 486	2 713 852
Депозиты долгосрочные	58 219	58 219
	<u>2 328 705</u>	<u>2 772 071</u>

12. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ (примечание 12 Консолидированного Отчёта о финансовом положении) (в тыс. тенге)

	<u>31 марта 2024г.</u>	<u>31 декабря 2023 г.</u>
Запасные части и материалы для эксплуатации	3 143 710	3 302 077
Уголь, мазут	820 907	985 703
Прочие	156 421	156 363
Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы	(454 096)	(454 096)
	<u>3 666 942</u>	<u>3 990 047</u>

14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

	<u>31 марта 2024г.</u>	<u>31 декабря 2023г.</u>
Денежные средства на счетах в банках	2 532 841	147 892
Денежные средства в кассе	16 827	10 890
Денежные средства на депозитах по востребованию	6 306 259	3 006 592
Денежные средства в пути	3 073	-
Резерв по денежным средствам	(31 947)	(25 135)
	<u>8 827 053</u>	<u>3 140 239</u>

15. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

	<u>31 марта 2024 и 31 декабря 2023 гг.</u>		
	<u>Количество</u>	<u>%</u>	<u>Сумма</u>
АО «ЦАЭК»	166 639 957	100%	16 663 996
	<u>166 639 957</u>		<u>16 663 996</u>

Группа не имеет привилегированных акций по состоянию на 31 марта 2024г. и 31 декабря 2023г.

16. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОПЛАЧЕННЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 марта 2024 и 31 декабря 2023 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 31.03.24г	Сальдо на 31.12.23г
1.ЕБРР	тенге	3,75; 4,5%+All in cost	1 767 852	1 775 096
2. Фонд Чистых Технологий	USD	0,75%	1 644 680	1 643 672
3. Народный банк (кредитная линия)	тенге	19,75%	839 924	970 051
4. Народный банк (АО ПЭ)	тенге	11,00-19,75%	65 391 778	65 349 148
5. Народный банк (АО ПРЭК)	тенге	12,00%	567 772	555 586
6. ВТБ Банк Европа	RUB	13,00%	76 127 191	79 404 781
7. ВТБ Банк Европа	тенге	13,50%	4 889 521	4 890 074
Всего			151 228 718	154 588 408

(в тыс. тенге)

Наименование кредитора по займу	Сумма полученных (начисленных) средств по кредитам (с учетом курсовой разницы)		Погашено		Сумма к погашению			
	1 кв 2024г.	2024г.	1 кв 2024г.	2024г.	2 кв 2024г.	3 кв 2024г.	4 кв 2024г.	2024г.
1. ЕБРР								
Основной долг	757	757	0	0	157 500		157 500	315 000
вознаграждение	64 034	64 034	72 035	72 035	71 252	64 745	65 487	201 484
Итого	64 791	64 791	72 035	72 035	228 752	64 745	222 987	516 484
2. Фонд чистых технологий								
Основной долг	-2 935	-2 935	0	0	162 000		162 000	324 000
вознаграждение	3 943	3 943	0	0	8 647		8 029	16 676
Итого	1 008	1 008	0	0	170 647	0	170 029	340 676
3. Народный банк								
Основной долг	12 841 594	12 841 594	12 974 861	12 974 861	8 143 253	4 360 398	9 244 275	21 747 926
вознаграждение	2 822 498	2 822 498	2 764 542	2 764 542	2 745 280	2 609 346	2 408 860	7 763 486
Итого	15 664 092	15 664 092	15 739 403	15 739 403	10 888 533	6 969 744	11 653 135	29 511 412
4. ВТБ Банк Европа (ЦГЭ)								0
Основной долг	-3 318 896	-3 318 896	0	0	2 410 209		2 410 209	4 820 418
вознаграждение	3 861 009	3 861 009	3 820 256	3 820 256	2 298 660		2 272 434	4 571 094
Итого	542 113	542 113	3 820 256	3 820 256	4 708 869	0	4 682 643	9 391 512
Всего	16 272 004	16 272 004	19 631 694	19 631 694	15 996 801	7 034 489	16 728 794	39 760 084

18. ФИНАНСОВЫЕ ГАРАНТИИ

	<u>31 марта 2024г.</u>	<u>31 декабря 2023 г.</u>
На начало периода	138 067	290 897
Признание финансовой гарантии	-	147 661
Списание финансовой гарантии	-	(270 160)
Доход по гарантиям	-	(30 331)
Начисление резерва	-	-
	<hr/>	<hr/>
На конец периода	<u>138 067</u>	<u>138 067</u>

По состоянию на 31 марта 2024 и 31 декабря 2023 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 марта 2024г.</u>	<u>31 декабря 2023 г.</u>
Государственные субсидии	583 177	588 508
Корректировка справедливой стоимости займа	45 028	48 215
Прочая	3 141	3 591
	<hr/>	<hr/>
	<u>631 346</u>	<u>640 314</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 2020-2023гг. 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 cost¹+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 марта 2024г.	Сальдо на 31 декабря 2023 г.	Дата погашения
Вознаграждения по облигационному займу	тенге	10,0%	13 437	61 813	06.09.2024
Облигационный займ	тенге	10,0%	1 799 109	1 783 700	06.09.2026
Вознаграждения по облигационному займу	тенге	11,00%	40 032	23 275	25.08.2031
Облигационный займ	тенге	11,00%	341 372	329 775	25.08.2031
Вознаграждения по облигационному займу	тенге	20,50%	425 944	15 944	29.09.2030
Облигационный займ	тенге	20,50%	5 435 683	5 336 971	29.09.2030
Итого			8 055 577	7 551 478	

21. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

(в тыс.тенге)

Наименование	Сальдо на 31 марта 2024г.	Сальдо на 31 декабря 2023г.
Долгосрочная кредиторская задолженность (прим. 21,24,25) в том числе:	6 515 460	5 938 690
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность (прим.25)	2 341 323	1 764 553
Долгосрочные оценочные обязательства (прим. 24)	130 175	130 175
Прочие долгосрочные обязательства (прим.21)	4 043 962	4 043 962
Обязательства по рекультивации золоотвалов	4 043 962	4 043 962
Краткосрочная кредиторская задолженность (прим.23,24) в том числе:	35 275 669	39 327 900
<i>Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность (прим.23)</i>	<i>25 712 083</i>	<i>27 521 770</i>
За основные средства	2 168 119	2 957 386
За приобретенные товары	10 167 214	13 227 636
За предоставленные услуги	13 328 383	11 276 919
Прочее	48 367	59 829
<i>Текущие обязательства по рекультивации золоотвалов (прим.24)</i>	<i>684 099</i>	<i>684 099</i>
<i>Вознаграждения работникам (прим.24)</i>	<i>37 189</i>	<i>37 189</i>
<i>Авансы полученные (прим.24)</i>	<i>1 975 670</i>	<i>2 387 442</i>
<i>Прочие обязательства и начисленные расходы (прим.24)</i>	<i>6 866 628</i>	<i>8 697 400</i>
Задолженность перед работниками	938 567	703 240
Резервы по неиспользованным отпускам	648 768	644 524
Обязательства по пенсионным отчислениям	398 335	321 332
<i>Обязательства по налогам</i>	<i>4 681 807</i>	<i>6 875 639</i>
<i>Текущая часть гарантийного взноса за подключение доп.мощности</i>	<i>3 192</i>	<i>3 817</i>
Прочие	195 959	148 848
Всего кредиторской задолженности	41 791 129	45 266 590

22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

	Дисконтированная стоимость арендных платежей	
	31 марта 2024г.	31 декабря 2023г.
В течение 1 года	2 067 855	2 082 231
Больше 1 года, но не более 5 лет	7 633 253	8 342 156
Более 5 лет	-	-
	9 701 108	10 424 387
Дисконтированная стоимость арендных платежей	9 701 108	10 424 387
Включая:		
- краткосрочная часть	2 067 855	2 082 231
- долгосрочная часть	7 633 253	8 342 156
	9 701 108	10 424 387

26. ВЫРУЧКА

	31 марта 2024г.	31 марта 2023г.
Продажа электрической энергии	34 022 898	20 065 561
Продажа тепловой энергии	12 244 216	7 564 847
Передача электрической энергии	1 527 501	1 301 476
Передача тепловой энергии	17 700	6 673
Поддержание электрической мощности	1 305 652	765 879
Прочие	451 506	280 036
	49 569 473	29 984 472

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 1 квартал 2024 г. тариф на мощность составил 1 065 тыс. тенге на МВт/ч. (1 квартал 2023 г.: 590 тыс. тенге на МВт.ч.)

27. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	31 марта 2024г.	31 марта 2023г.
Уголь и топливо	5 095 824	4 933 891
Услуги полученные	4 137 417	2 837 191
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	4 700 829	2 843 255
Износ и амортизация	4 882 643	4 996 986
Электрическая и тепловая энергия, приобретенная для продажи	5 838 958	2 133 266
Товарно-материальные запасы	1 252 059	922 170
Технические потери	840 165	189 509
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	1 465	-
Прочие	1 953 832	781 082
	28 703 192	19 637 350

28. ДОХОДЫ ОТ ФИНАНСИРОВАНИЯ

	<u>31 марта 2024г.</u>	<u>31 марта 2023г.</u>
Доходы по процентам от денежных средств, размещенных на депозитах	149 670	119 744
Доходы от аренды	-	-
Прочие	10 377	527
	<u>160 047</u>	<u>120 271</u>

29. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ (РАСХОДЫ)

	<u>31 марта 2024г.</u>	<u>31 марта 2023г.</u>
Прочие доходы (расходы)		
Расходы по износу основных средств, переданных в аренду	(5 654)	(10 599)
Убыток от выбытия основных средств	(74 599)	(1 942 006)
Убыток при обмене валют	(42 212)	(52 450)
Убыток от обесценения финансовых активов	37 614	(355 223)
Прочие	95 897	(24 053)
	<u>11 046</u>	<u>(2 384 331)</u>

30. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

	<u>31 марта 2024г.</u>	<u>31 марта 2023г.</u>
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	351 017	191 411
Услуги полученные	66 159	60 156
Товарно-материальные запасы	5 391	9 904
Износ и амортизация	12 152	10 622
Прочие	1 412	189
	<u>436 131</u>	<u>272 282</u>

31. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	<u>31 марта 2024г.</u>	<u>31 марта 2023г.</u>
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	831 199	503 974
Услуги полученные	207 234	169 483
Налоги, кроме подоходного налога	180 868	185 863
Сверхнормативные потери по тепловой энергии	-	-
Износ и амортизация (Примечание 6)	51 486	56 883
Товарно-материальные запасы	72 900	193 245
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	4 593	3 997
Прочие	587 409	400 538
	<u>1 935 689</u>	<u>1 513 983</u>

32. РАСХОДЫ НА ФИНАНСИРОВАНИЕ

	<u>31 марта 2024г.</u>	<u>31 марта 2023г.</u>
Расходы по процентам, относящимся к банковским займам	6 813 330	5 806 574
Расходы по процентам, относящимся к выпущенным облигациям	475 133	48 375
Прочие	525 194	491 842
	<u>7 813 657</u>	<u>6 346 791</u>

33. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ (КУРСОВАЯ РАЗНИЦА)

	<u>31 марта 2024г.</u>	<u>31 марта 2023г.</u>
Прибыль/(убыток) от курсовой разницы по займам	3 355 064	9 723 880
Прибыль/(убыток) от курсовой разницы по денежным средствам	43	(5 349)
Прибыль/(убыток) от курсовой разницы по прочим финансовым активам	-	(33 849)
Прочая прибыль (убыток) от курсовой разницы	5	15 423
	<u>3 355 112</u>	<u>9 700 105</u>

34. 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 марта, представлены следующим образом:

	<u>31 марта 2024г.</u>	<u>31 марта 2023г.</u>
Расходы по текущему подоходному налогу	1 154 206	79 174
Расходы/(экономия) по отложенному подоходному налогу	-	-
	<u>1 154 206</u>	<u>79 174</u>

35. ДОЛЯ МЕНЬШИНСТВА

По состоянию на 31 марта 2024 года доля меньшинства в размере 0% составила 0 тыс. тенге (31 марта 2023 года: - 0 тыс. тенге).

36. РАСЧЁТ БАЗОВОЙ И РАЗВОДНЁННОЙ ПРИБЫЛИ НА ОДНУ ПРОСТУЮ АКЦИЮ

Расчёт базовой и разводнённой прибыли на одну простую акцию Компании по состоянию на 31 марта 2024 года произведен следующим образом:

$$\text{БРПА} = \text{БП/А} = \text{Базовая прибыль отчетного периода} / \text{средневзвешенное количество акций} = 12\,662\,803 / 166\,639\,957 \times 1000 = 75,99 \text{ тенге, где}$$

$$\text{БП} = \text{НП-ДПА} = \text{Нераспределенная прибыль отчетного периода за минусом дивидендов по привилегированным акциям} = 12\,662\,803 - 0 = 12\,662\,803 \text{ тыс.тенге}$$

37. РАСЧЁТ БАЛАНСОВОЙ СТОИМОСТИ ОДНОЙ ПРОСТОЙ АКЦИИ

1. Расчёт балансовой стоимости одной акции произведён в соответствии с Приложением № 6 к Листинговым правилам утвержденным решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа» (протокол от 05 ноября 2009 года №29(з) по состоянию на 31 марта 2024 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

$$NAV = (309\,110\,331 - 66\,188\,655 - 248\,773\,546 - 0) = -5\,851\,870 \text{ тыс. тенге}$$

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:

$$BV_{CS} = -5\,851\,870 * 1000 / 166\,639\,957 \text{ (кол-во акций на дату расчета)} = -35,12 \text{ тенге.}$$

38. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ (31.12.2023г.)

Тарифы

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).

**Заместитель генерального директора
по экономике и финансам**



А.Ю. Ахметова

Главный бухгалтер

С.Н. Беликова