

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

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-6
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	7-8
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11-12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13-74

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

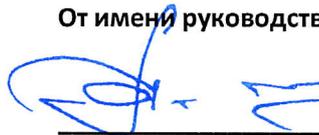
- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения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

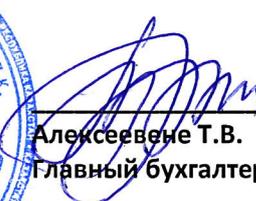
Руководство Группы также несет ответственность за:

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

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

От имени руководства Группы:


Казановский А.А.
Генеральный директор


Алексеев娜 Т.В.
Главный бухгалтер



8 мая 2025 г.

г. Петропавловск, Республика Казахстан

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и Совету директоров Акционерного общества «СЕВКАЗЭНЕРГО»:

Мнение

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

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

Основание для выражения мнения

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

Ключевой вопрос аудита

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

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

Обесценение основных средств

По состоянию на 31 декабря 2024 г. балансовая стоимость основных средств составила 101,199,288 тыс. тенге, как раскрыто в Примечании 6. Основные средства, которые в основном представлены объектами производственного оборудования, составляют 83% от итога активов Группы.

Руководство определило каждый отчетный сегмент, указанный в Примечании 5, как отдельную единицу, генерирующую денежные средства («ЕГДС»).

Как указано в Примечании 4, ввиду наличия индикаторов обесценения по состоянию на 31 декабря 2024 г., относящихся к ЕГДС по производству, передаче, распределению и реализации тепловой и электрической энергии, Группа провела тест на обесценение основных средств путем расчета их ценности использования на основе Плана развития Группы.

Тест на обесценение основных средств Группы был проведен независимым квалифицированным оценщиком по состоянию на 31 декабря 2024 г.

В результате проведенного теста на обесценение основных средств, относящихся к ЕГДС по производству тепловой и электрической энергии, Группа признала убыток от обесценения на сумму 11,912,836 тыс. тенге в составе прочего совокупного дохода, за вычетом отложенного подоходного налога, а также на сумму 2,315,277 тыс. тенге в составе прибыли или убытка, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. По основным средствам, относящимся к ЕГДС по передаче и распределению электрической и тепловой энергии, Группа признала доход от восстановления обесценения основных средств, признанного в предыдущие годы, на сумму 58,622 тыс. тенге в составе прочего совокупного дохода, за вычетом отложенного подоходного налога, а также на сумму 2,790,134 тыс. тенге в составе прибыли или убытка, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (Примечания 4 и 6).

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

Что было сделано в ходе аудита?

Наши процедуры в отношении теста на обесценение основных средств включали следующее:

- мы получили понимание процедур и средств контроля Группы в отношении анализа индикаторов обесценения и теста на обесценение основных средств, а также в отношении формирования ключевых допущений и применяемых методов, использованных в модели оценки ценности использования (дисконтированных денежных потоков);
- мы оценили компетентность, квалификацию, опыт, независимость и объективность внешнего независимого оценщика;
- мы провели анализ отчета независимого оценщика и оценили уместность и обоснованность расчетов и допущений, с учетом исторических фактических показателей и в сравнении с предыдущими оценками и допущениями Группы;
- мы на выборочной основе проверили точность и полноту данных, используемых в отчете оценщика;
- с помощью наших внутренних экспертов по оценке мы проверили соответствие методологии оценки международным принятым практикам, обоснованность основных допущений руководства, включая средневзвешенную стоимость капитала, прогнозные макроэкономические показатели, долгосрочный темп роста, объемы капитальных затрат на поддержание и замещение активов, соответствие расчета тарифов соответствующей методике и отраслевой практике, а также корректность расчетов в модели оценки ценности использования;
- мы проверили учет результатов теста на обесценение основных средств, отраженных в составе консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»; а также мы проверили точность и полноту информации, раскрытой в Примечаниях 4 и 6 к консолидированной финансовой отчетности в соответствии со стандартом бухгалтерского учета МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Прочая информация

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

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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



Азамат Абаатов
Партнер по аудиторскому заданию
Аудитор-исполнитель
Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство
№МФ-0001157
от 21 августа 2020 г.



Жангир Жильсбаев
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

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

8 мая 2025 г.
г. Астана, Республика Казахстан

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	6	101,199,288	108,846,000
Авансы выданные	9	3,968,604	4,028,177
Отложенный налоговый актив	31	410,995	676,284
Нематериальные активы		219,170	228,311
Прочие долгосрочные активы	10	3,266	3,266
Займы выданные	11	2,362,805	-
Итого долгосрочные активы		108,164,128	113,782,038
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	7	3,015,216	2,573,295
Торговая дебиторская задолженность	8	6,914,195	4,341,407
Авансы выданные	9	553,078	547,947
Прочие текущие активы	10	1,229,145	776,143
Краткосрочная часть долгосрочных займов выданных	11	-	4,702,749
Предоплата по текущему налогу на прибыль		76,078	272,062
Прочие финансовые активы		38,719	31,494
Денежные средства и их эквиваленты	12	2,184,556	340,578
Итого текущие активы		14,010,987	13,585,675
ВСЕГО АКТИВЫ		122,175,115	127,367,713
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ:			
Акционерный капитал	13	16,291,512	16,291,512
Дополнительно оплаченный капитал		277,168	277,168
Резерв переоценки основных средств		17,258,752	31,770,748
Нераспределенная прибыль		21,448,695	11,557,422
Итого капитал		55,276,127	59,896,850
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Выпущенные облигации	15	2,500,000	3,000,000
Займы полученные	16	6,133,903	8,051,260
Доходы будущих периодов	17	335,854	442,779
Отложенные налоговые обязательства	31	14,977,115	16,967,952
Обязательства по рекультивации и ликвидации объектов	18	1,559,918	1,355,492
Обязательства по вознаграждениям работникам		81,187	73,332
Итого долгосрочные обязательства		25,587,977	29,890,815

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Текущая часть выпущенных облигаций	15	682,188	712,552
Займы полученные	16	18,256,099	18,606,004
Торговая кредиторская задолженность	19	16,398,318	11,262,062
Авансы полученные	20	1,455,274	1,697,378
Обязательства по договорам финансовых гарантий	21	1,038,254	1,536,770
Текущая часть обязательств по вознаграждениям работникам		11,575	9,114
Прочие обязательства и начисленные расходы	22	3,371,227	3,756,168
Обязательства по текущему налогу на прибыль		98,076	-
Итого текущие обязательства		41,311,011	37,580,048
Итого обязательства		66,898,988	67,470,863
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		122,175,115	127,367,713

От имени руководства Группы:

Казановский А.А.
Генеральный директор

Алексеев Т.В.
Главный бухгалтер

8 мая 2025 г.

г. Петропавловск, Республика Казахстан

Примечания на стр. 13-74 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

(в тыс. тенге)

	Примечания	2024 г.	2023 г.
Выручка	23	81,838,922	53,039,047
Себестоимость	24	(66,267,672)	(45,600,642)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		15,571,250	7,438,405
Расходы по реализации	25	(479,724)	(481,669)
Общие и административные расходы	26	(2,961,644)	(2,922,235)
Финансовые расходы	27	(4,546,086)	(4,565,194)
Финансовые доходы	28	1,695,838	1,753,229
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки, нетто	4	(284,985)	47,613
Восстановление убытка от обесценения основных средств, нетто	6	474,857	744,845
(Убыток)/прибыль от курсовой разницы, нетто	30	(85,848)	463,510
Прочие доходы	29	1,724,019	606,228
Прочие расходы	29	(853,349)	(322,904)
Прибыль до налогообложения		10,254,328	2,761,828
Расход по налогу на прибыль	31	(2,268,001)	(613,376)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		7,986,327	2,148,452
Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка в последующих периодах: (Начисление)/восстановление убытка от обесценения основных средств, за вычетом отложенного налога	6	(11,854,214)	23,510
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД ЗА ГОД, ЗА ВЫЧЕТОМ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ		(11,854,214)	23,510
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД ЗА ГОД		(3,867,887)	2,171,962
ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ			
Прибыль за год на акцию, базовая и разводненная, в тенге	14	55.51	14.93

От имени руководства Группы:

Казановский А.А.
Генеральный директор

Алексеев娜 Т.В.
Главный бухгалтер

8 мая 2025 г.
г. Петропавловск, Республика Казахстан

Примечания на стр. 13-74 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.
(в тыс. тенге)**

	Акционерный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2023 г.	16,291,512	277,168	34,391,277	6,290,880	57,250,837
Прибыль за год	-	-	-	2,148,452	2,148,452
Прочий совокупный доход	-	-	23,510	-	23,510
Итого совокупный доход за год	-	-	23,510	2,148,452	2,171,962
Амортизация резерва по переоценке основных средств	-	-	(2,644,039)	2,644,039	-
Нетто эффект от признания и прекращения признания выданных займов (Примечание 11)	-	-	-	(47,739)	(47,739)
Нетто эффект от признания и прекращения признания финансовых гарантий (Примечание 21)	-	-	-	521,790	521,790
На 31 декабря 2023 г.	16,291,512	277,168	31,770,748	11,557,422	59,896,850
Прибыль за год	-	-	-	7,986,327	7,986,327
Прочий совокупный убыток	-	-	(11,854,214)	-	(11,854,214)
Итого совокупный (убыток)/ прибыль за год	-	-	(11,854,214)	7,986,327	(3,867,887)
Амортизация резерва по переоценке основных средств	-	-	(2,657,782)	2,657,782	-
Нетто эффект от признания и прекращения признания выданных займов (Примечание 11)	-	-	-	(849,804)	(849,804)
Нетто эффект от признания и прекращения признания финансовых гарантий (Примечание 21)	-	-	-	96,968	96,968
На 31 декабря 2024 г.	16,291,512	277,168	17,258,752	21,448,695	55,276,127

От имени руководства Группы:

Казановский А.А.
Генеральный директор

Алексеевна Т.В.
Главный бухгалтер

8 мая 2025 г.
г. Петропавловск, Республика Казахстан

Примечания на стр. 13-74 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

	Примечания	2024 г.	2023 г.
Прибыль до налогообложения		10,254,328	2,761,828
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	24,25,26,29	8,718,988	7,728,791
Финансовые расходы	27	4,546,086	4,565,194
Начисление/(восстановление) резерва под ожидаемые кредитные убытки, нетто	4	284,985	(47,613)
Начисление резерва по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	29	11,729	49,850
Убыток от выбытия активов	29	273,818	66,094
Начисление/(восстановление) резерва под обесценение авансов выданных	9	190,438	(17,086)
Восстановление убытка от обесценения основных средств, нетто	5	(474,857)	(744,845)
Убыток /(прибыль) от курсовой разницы, нетто	30	85,848	(463,510)
Амортизация доходов будущих периодов – доход от государственной субсидии	29	(106,925)	(106,925)
Финансовые доходы	28	(1,695,838)	(1,753,229)
Прочие		(62,037)	(28,868)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		22,026,563	12,009,681
Изменение товарно-материальных запасов		73,689	(71,779)
Изменение торговой дебиторской задолженности		(2,568,293)	(809,084)
Изменение авансов, выданных на приобретение краткосрочных активов		(12,631)	(130,259)
Изменение прочих текущих активов		42,345	155,867
Изменение торговой кредиторской задолженности		928,214	3,553,446
Изменение авансов полученных		(242,104)	(728,789)
Изменение прочих обязательств и начисленных расходов		(833,459)	871,962
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		19,414,324	14,851,045
Налог на прибыль уплаченный		(569,606)	(423,451)
Проценты уплаченные	15,16	(4,427,302)	(4,258,835)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		14,417,416	10,168,759

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

	Примечания	2024 г.	2023 г.
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(12,362,815)	(13,021,888)
Приобретение нематериальных активов		(31,205)	(36,537)
Поступление процентов, начисленных на размещенные депозитные счета		270,674	105,268
Погашение займов, выданных связанным сторонам	11	2,353,000	1,900,000
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(9,770,346)	(11,053,157)
Финансовая деятельность			
Поступление займов	16	28,485,029	16,490,205
Погашение займов	16	(30,785,686)	(15,430,968)
Выкуп облигаций	15	(500,000)	(500,000)
Чистые денежные средства, (использованные в) /полученные от финансовой деятельности		(2,800,657)	559,237
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		1,846,413	(325,161)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	12	340,578	665,563
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	4	(1,008)	490
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	30	(1,427)	(314)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	12	2,184,556	340,578

Неденежные операции:

В течение 2024 г. Группа заключила договор цессии, по которому ранее выданные авансы за основные средства на сумму 371,088 тыс. тенге подлежат возврату. Соответственно реклассифицировала данную задолженность в состав прочей дебиторской задолженности.

От имени руководства Группы:

Казановский А.А.
Генеральный директор

8 мая 2025 г.
г. Петропавловск, Республика Казахстан

Алексеев娜 Т.В.
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 13-74 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

1. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА И ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Акционерное общество «СЕВКАЗЭНЕРГО» (ранее ТОО «СЕВКАЗЭНЕРГО Петропавловск») («Компания») было образовано 19 января 1999 г. и преобразовано в акционерное общество 13 июля 2009 г. на основании протокола общего собрания участников ТОО «СевКазЭнерго Петропавловск» от 19 июня 2009 г. Компания расположена по адресу: Республика Казахстан, 150009, г. Петропавловск, ул. Жамбыла, 215.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. единственным акционером Компании является АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» (АО «ЦАЭК» или «Материнская компания»). По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг., основными конечными акционерами АО «ЦАЭК» являются г-н Кан Сергей Владимирович (47.10%) и г-н Клебанов Александр Яковлевич (47.10%), резиденты Республики Казахстан.

Компания является учредителем/акционером следующих организаций (далее совместно – «Группа») на 31 декабря:

Дочерние организации	Характер деятельности	Местоположение	Процент участия	
			2024 г.	2023 г.
АО «Северо-Казахстанская Распределительная Электросетевая Компания»	Передача и распределение электрической энергии	г. Петропавловск, Республика Казахстан	100%	100%
ТОО «Петропавловские Тепловые Сети»	Передача и распределение тепловой энергии	г. Петропавловск, Республика Казахстан	100%	100%
ТОО «Севказэнергосбыт»	Реализация электрической и тепловой энергии	г. Петропавловск, Республика Казахстан	100%	100%

Основная деятельность Группы – производство, передача и снабжение электрической и тепловой энергией.

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

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

В конце 2020 г. приказом Департамента Комитета по регулированию естественных монополий («ДКРЕМ») Министерства национальной экономики Республики Казахстан по Северо-Казахстанской области были утверждены тарифы на 2021-2025 гг. Таким образом:

- тарифы на производство тепловой энергии с 2021 г. 2,654.00 тенге/Гкал с постепенным повышением до 4,910.29 тенге/Гкал в 2025 г.;
- тариф на реализацию тепловой энергии с 2021 г. 5,607.32 тенге/Гкал с постепенным повышением до 8,376.11 тенге/Гкал в 2025 г.;
- тариф на передачу тепловой энергии с 2021 г. 2,908.15 тенге/Гкал с постепенным повышением до 3,495.88 тенге/Гкал в 2025 г.;
- тариф на передачу электрической энергии с 2021 г. 4.47 тенге/кВтч с постепенным повышением до 6.90 тенге/кВтч в 2025 г.

В течение 2024 г. у Группы действовали следующие тарифы:

- на производство тепловой энергии с 1 января 2024 г. по 15 февраля 2024 г. в размере 4,059.9 тенге/Гкал без НДС, с 16 февраля 2024 г. по 30 июня 2024 г. в размере 4,278.1 тенге/Гкал без НДС и с 1 июля 2024 года по 31 декабря 2024 г. в размере 4,220.16 тенге/Гкал (с 1 января 2023 г. по 30 июня 2023 г. в размере 3,037.78 тенге/Гкал без НДС и с 1 июля 2023 г. по 31 декабря 2023 г. в размере 3,344.51 тенге/Гкал без НДС);
- на реализацию тепловой энергии с 1 января 2024 г. по 22 сентября 2024 г. в размере 7,393.19 тенге/Гкал без НДС и с 23 сентября по 31 декабря 2024 г. в размере 7,821.51 тенге/Гкал без НДС (с 1 января 2023 г. по 31 июля 2023 г. в размере 5,964.38 тенге/Гкал без НДС и с 1 августа 2023 г. по 31 декабря 2023 г. в размере 6,375.16 тенге/Гкал без НДС);
- на передачу тепловой энергии с 1 января 2024 г. по 15 июля 2024 г. в размере 3,381.99 тенге/Гкал без НДС и с 16 июля 2024 г. по 31 декабря 2024 г. в размере 3,529.38 тенге/Гкал без НДС (с 1 января 2023 г. по 30 июня 2023 г. в размере 2,879.96 тенге/Гкал без НДС и с 1 июля 2023 г. по 31 декабря 2023 г. в размере 2,973.83 тенге/Гкал без НДС);
- на передачу электрической энергии с 1 января 2024 г. по 15 июля 2024 г. в размере 6.78 тенге/кВтч без НДС и с 16 июля 2024 г. по 31 декабря 2024 г. в размере 7.50 тенге/кВтч без НДС (с 1 января 2023 г. по 30 июня 2023 г. в размере 5.08 тенге/кВтч без НДС и с 1 июля 2023 г. по 31 декабря 2023 г. в размере 5.60 тенге/кВтч без НДС);
- на реализацию электрической энергии с 1 января 2024 г. по 15 февраля 2024 г. в размере 21.13 тенге за кВт/час без НДС и с 16 февраля 2024 г. по 31 декабря 2024 г. в размере 24.57 тенге/кВтч без НДС (с 1 января 2023 г. по 10 сентября 2023 г. в размере 19.04 тенге за кВт/час без НДС и с 11 сентября 2023 г. по 31 декабря 2023 г. в размере 21.13 тенге/кВтч без НДС).

Общая численность работников Группы по состоянию на 31 декабря 2024 г. составляла 1,989 человек (31 декабря 2023 г.: 2,150 человек).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

Операционная среда

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

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

В начале 2022 г. обострился военно-политический конфликт между Российской Федерацией и Украиной. В результате, ряд стран ввели экономические санкции против России и Беларуси, включая меры по запрету новых инвестиций и ограничению взаимодействия с крупными финансовыми институтами и многими государственными предприятиями.

В 2024 г. средняя цена на нефть марки Brent составила 81 доллар США за баррель (2023 г.: 83 доллара США за баррель). По итогам 2024 г., согласно предварительной оценке, рост валового внутреннего продукта («ВВП») Казахстана составил 4.4% в годовом выражении (2023 г.: рост составил 5.1%). В 2024 г. инфляция в стране замедлилась, составив 8.6% в годовом исчислении (2023 г.: 9.8%).

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

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

2. ПРИНЯТИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ

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

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

- Поправки к МСФО (IFRS) 16 – Последующая оценка продавцом-арендатором операций продажи с обратной арендой
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IAS) 7 – Соглашения о финансировании поставок
- Поправки к МСФО (IAS) 1 – Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных
- Поправки к МСФО (IAS) 1 – Классификация долговых обязательств с ковенантами

Новые и пересмотренные стандарты бухгалтерского учета МСФО выпущенные, но еще 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 СМСФО, но еще не вступили в силу:

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

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

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

МСФО (IFRS) 18 заменяет МСФО (IAS) 1, перенося многие требования МСФО (IAS) 1 без изменений и дополняя их новыми требованиями. Кроме того, некоторые пункты МСФО (IAS) 1 были перенесены в МСФО (IAS) 8 и МСФО (IFRS) 7. К тому же, СМСФО внес незначительные изменения в МСФО (IAS) 7 и МСФО (IAS) 33.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

МСФО (IFRS) 18 вводит новые требования:

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

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

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

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

Заявление о соответствии

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

Принципы консолидации

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних предприятий. Все активы и обязательства, капитал, нереализованные прибыли или убытки, и потоки денежных средств между предприятиями Группы от сделок между ними при консолидации исключаются.

Функциональная валюта и валюта презентации

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

Операции в иностранной валюте

Операции в валюте, отличной от функциональной валюты Группы, первоначально отражаются по обменным курсам на дату совершения операций. Денежные активы и обязательства, представленные в иностранной валюте, отражаются по курсу на отчетную дату. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются. Доходы и убытки от курсовой разницы по этим операциям отражаются в составе прибыли или убытка.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

В следующей таблице представлены обменные курсы тенге:

	По состоянию на		Средние курсы за год	
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	2024 г.	2023 г.
Тенге/ 1 Доллар США	523.54	454.56	469.11	456.24
Тенге/ 1 Российский рубль	4.99	5.06	5.08	5.40

Принцип непрерывности деятельности

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

По состоянию на 31 декабря 2024 г. текущие обязательства Группы превысили текущие активы на 27,300,024 тыс. тенге (31 декабря 2023 г.: 23,994,373 тыс. тенге).

Кроме того, как описано в Примечании 16, по состоянию на 31 декабря 2024 г., Группа не выполнила обязательства по соблюдению финансовых показателей (ковенантов) по займу от Европейского Банка Реконструкции и Развития («ЕБРР») и Фонда Чистых Технологий («ФЧТ¹»). Группа не получила подтверждения отказа от права требования о незамедлительном погашении задолженности от банка до отчетной даты и, соответственно, по состоянию на 31 декабря 2024 г., долгосрочная часть займов от ЕБРР и ФЧТ на сумму 3,348,952 тыс. тенге, была отнесена к категории до востребования и отражена в составе текущих обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении.

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

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

- У Группы сложились надежные отношения с кредиторами. Группа своевременно производила обслуживание займов, включая погашение процентов и не получала уведомлений от банков о немедленном погашении займов, несмотря на историю нарушения условий кредитных соглашений.
- В рамках существующей кредитной линии от АО «Народный банк Казахстана» Группа имеет возобновляемый кредитный лимит в размере 12,771,774 тыс. тенге, сроком до 2 сентября 2029 г. По состоянию на 31 декабря 2024 г. вся сумма возобновляемого займа освоена. Данный возобновляемый заем в размере 12,771,774 тыс. тенге становится доступным Группе по мере погашения существующей задолженности по этому займу. (Примечание 16).
- В 2024 и 2023 гг. чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, составили 14,417,416 тыс. тенге и 10,168,759 тыс. тенге, соответственно.
- С 1 января 2025 г. уполномоченным органом утверждены предельные тарифы на производство тепловой энергии для Компании в размере 4,910.29 тенге/Гкал без НДС и с 16 марта 2025 г. в размере 5,634.31 тенге/Гкал без НДС, с 1 февраля 2025 г. предельные тарифы на электроэнергию 23.17 тенге/кВтч (с 1 января 2024 г. 18.61 тенге/кВтч без учета НДС); на передачу электрической энергии с 1 января 2025 г. в размере 8.18 тенге/кВтч без НДС, тариф по снабжению электрической энергии (среднеотпускной) с 1 января 2025 г – 24.57 тенге/кВтч.
- В 2025 г. руководство Группы ожидает получить чистые денежные средства от операционной деятельности, которые при необходимости, Группа может направить на погашение части краткосрочной задолженности.
- Группа является монополистом в сфере производства, передачи, распределения и реализации тепловой и электрической энергии Северо-Казахстанской области, что указывает на стратегическую значимость Группы для региона.
- Руководство Группы получило письмо от Материнской компании, в котором она подтвердила руководству, что будет оказывать непрерывную финансовую и операционную поддержку деятельности Группы как минимум в течение двенадцати месяцев после утверждения данной консолидированной финансовой отчетности.

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

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

Основные средства

Основные средства первоначально отражаются по стоимости приобретения. Стоимость приобретенных основных средств представляет собой стоимость средств, выплаченных при приобретении соответствующих активов, а также иные непосредственно относящиеся к ним затраты, понесенные при доставке активов на объект и осуществлении необходимой подготовки к их планируемому использованию.

Незавершенное строительство включает в себя затраты, напрямую связанные со строительством основных средств, включая соответствующее распределение прямо относящихся переменных накладных расходов, понесенных при строительстве.

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 убытков по мере их возникновения.

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.

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

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

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

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.

Обесценение основных средств

Группа проводит проверку наличия признаков обесценения балансовой стоимости объектов основных средств на каждую отчетную дату.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

В случае обнаружения любых таких индикаторов Группа рассчитывает возмещаемую 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.

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

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшему значению из себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость товарно-материальных запасов определяется на основе средневзвешенного метода.

Финансовые инструменты

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости, за исключением торговой дебиторской задолженности, не содержащей значительного компонента финансирования, которая оценивается по цене сделки. Затраты по сделке, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Затраты по сделке, связанные непосредственно с приобретением финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в составе прибыли или убытка.

Финансовые активы

Сделки по приобретению или продаже финансовых активов на стандартных условиях отражаются в отчетности и прекращают признание на дату совершения сделки. Сделки по приобретению или продаже на стандартных условиях представляют собой покупку или продажу финансовых активов, требующие поставки активов в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на соответствующем рынке.

Все признанные финансовые активы впоследствии полностью оцениваются либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости в зависимости от классификации финансовых активов.

Финансовые активы в основном представлены торговой и прочей дебиторской задолженностью, займами выданными, а также денежными средствами, включая ограниченные в использовании, которые учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом резервов под ожидаемые кредитные убытки.

Метод эффективной процентной ставки представляет собой метод для расчета амортизированной стоимости долгового инструмента и распределения процентных доходов в течение соответствующего периода.

Денежные средства, ограниченные в использовании

В соответствии с кредитными соглашениями по финансированию проектов, подписанными с Европейским Банком Реконструкции и Развития («ЕБРР»), Группа открыла банковские счета, необходимые для обслуживания долга. Денежные средства, отраженные на этих банковских счетах, могут быть использованы исключительно для осуществления плановых платежей по процентам и основному долгу. Если денежные средства каким-либо образом ограничены в использовании в период до двенадцати месяцев с отчетной даты, такие денежные средства классифицируются как текущие активы и соответствующим образом раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности. Если денежные средства ограничены в использовании в период более двенадцати месяцев с отчетной даты, такие денежные средства отражаются в составе долгосрочных активов.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

Займы, выданные акционеру

При учете займов, выданных акционеру на нерыночных условиях, Группа отражает выгоду/(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.

Обесценение финансовых активов

Группа всегда признает ожидаемые кредитные убытки за весь срок по торговой дебиторской задолженности. Ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности оцениваются с использованием матрицы оценочных резервов, основанной на прошлом опыте возникновения кредитных убытков в Группы, скорректированной на факторы, специфичные для заемщика, общие экономические условия и оценку как текущего, так и прогнозируемого развития условий по состоянию на отчетную дату.

В отношении прочих финансовых инструментов Группа признает ожидаемые кредитные убытки за весь срок в случае, когда происходит значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания. Однако если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, Группа оценивает оценочный резерв под убытки по данному финансовому инструменту в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам на счетах в банках оцениваются на основе внешних кредитных рейтингов банков, которые отражают изменение кредитного риска с момента первоначального признания.

Определение дефолта

Для целей внутреннего управления кредитным риском Группа рассматривает следующее в качестве дефолта, так как прошлый опыт показывает, что финансовый актив, соответствующий одному из следующих критериев, как правило, является невозмещаемым:

- нарушение заемщиком финансовых ограничительных условий по займам; или
- информация, сформированная на внутреннем уровне или полученная из внешних источников, указывает, что заемщик вероятнее всего в полном объеме не осуществит выплаты в пользу кредиторов, включая Группу (не принимая во внимание залог, удерживаемый Группой).

Вне зависимости от результатов вышеуказанного анализа, Группа считает, что дефолт наступает не позже, чем когда финансовый актив просрочен на 90 дней, за исключением случаев, когда Группа располагает обоснованной и подтверждаемой информацией, демонстрирующей, что использование критерия дефолта, предусматривающего большую задержку платежа, является более уместным.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа 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.

Финансовые обязательства и капитал

Финансовые обязательства и долевыми инструментами, выпущенные Группой, классифицируются в соответствии с характером заключенных контрактных соглашений и определениями финансового обязательства и долевого инструмента. Долевой инструмент – это любой контракт, который подтверждает остаточную долю в активах Группы после вычета всех ее обязательств. Учетная политика, принятая для специфических финансовых обязательств и долевыми инструментами, излагается ниже.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства Группы включают займы, торговую кредиторскую задолженность и прочие обязательства, которые первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке, а впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости методом эффективной процентной ставки, а договоры финансовой гарантии, выпущенные Группой, оцениваются согласно определенным положениям учетной политики, указанным ниже.

Обязательства по договорам финансовых гарантий

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

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 Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства.

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.

Государственные субсидии

Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется обоснованная уверенность в том, что субсидия будет получена и Компания сможет выполнить все условия для получения такой субсидии.

Государственные субсидии, связанные с приобретением основных средств, включаются в состав долгосрочных обязательств как доходы будущих периодов и равномерно относятся на прибыль или убыток в течение предполагаемого срока использования соответствующих активов. Государственные субсидии, выделяемые на осуществление затрат, рассматриваются как доходы будущих периодов и признаются в прибыли или убытке за год как прочий доход в течение периода, соответствующего времени возникновения затрат, которые они должны компенсировать. При обесценении основных средств, соответствующий эффект отражается в уменьшение обязательств по доходам будущих периодов.

Государственные субсидии могут быть получены наличными, ссудами или в виде любой другой поддержки. Корректировка справедливой стоимости кредитов, полученных в рамках государственной поддержки, признается в качестве доходов будущих периодов в отчете о финансовом положении и переводится в состав прибыли или убытка на систематической и рациональной основе в течение срока полезного использования соответствующих активов.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

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.

Основная доля консолидированной выручки Группы приходится на выручку от реализации и передачи электрической и тепловой энергии и признается по мере передачи электрической и тепловой энергии в течение периода. Реализация каждого вида услуг/товаров оформляется отдельным, идентифицируемым договором с отдельным покупателем.

Согласно условиям договоров, на реализацию и передачу электрической и тепловой энергии дочерних организаций Группы обязательства к исполнению выявляются на момент заключения договора. Договора на реализацию и передачу электрической и тепловой энергии 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.

Реализация электрической и тепловой энергии

Выручка определяется на основании фактических объемов реализованной электрической и тепловой энергии и тарифов, утвержденных уполномоченным органом.

Выручка признается в том отчетном периоде, когда электрическая и тепловая энергия были потреблены, согласно показаниям приборов учета.

Договор для юридических лиц предусматривает оплату в течение 5 рабочих дней с даты выставления платежного документа, за исключением крупных энерго потребителей, договора с которыми предусматривают подекадную предоплату. Договор для юридических лиц, финансируемых из государственного бюджета, предусматривает оплату до 15-го числа, следующего за расчетным.

Договор для физических лиц предусматривает оплату не позднее 25-го числа месяца, следующего за расчетным, на основании платежного документа, выписанного Группой. Расчетный период составляет один календарный месяц.

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

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

Передача и распределение электрической и тепловой энергии

Группа предоставляет услуги по договорам с фиксированным вознаграждением за 1 кВтч/1 гКал. переданной и распределенной электрической и тепловой энергии 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 электрической и тепловой энергии, переданной в течение отчетного периода, так как покупатель одновременно получает и потребляет выгоды.

Фактический объем переданной и распределенной электрической и тепловой энергии за отчетный период подтверждается актами сверки объемов переданной и распределенной электрической и тепловой энергии, которые составляются и подписываются с покупателями на основании показаний приборов коммерческого учета ежемесячно. Счета выставляются покупателям ежемесячно на последнюю дату каждого месяца, и возмещение подлежит уплате после выставления счета, в течение 5 рабочих дней.

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

Выручка от услуг по поддержанию готовности электрической мощности

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

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

Налогообложение

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

Отложенный налог признается по разнице между балансовой стоимостью активов и обязательств в консолидированной финансовой отчетности и соответствующей налоговой базой, используемой при расчете налогооблагаемой прибыли. 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.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается, если вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного возмещения этих активов, более не является высокой.

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

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

Резервы

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

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

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 потребуются 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 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.

4. ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ, СВЯЗАННЫЕ С ОЦЕНКАМИ

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

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 консолидированной финансовой отчетности.

Определение единицы, генерирующей денежные средства и анализ индикаторов обесценения основных средств

Группа рассматривает каждый сегмент, указанный в Примечании 5, как отдельную единицу, генерирующую денежные средства («ЕГДС»), так как в текущей операционной модели Группы денежные притоки каждого сегмента являются независимыми.

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие индикаторов обесценения активов для каждой ЕГДС. Если такие индикаторы существуют, Группа оценивает возмещаемую стоимость активов.

Учет договоров продажи Единому закупщику с 1 июля 2023 г.

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

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

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

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

За 2024 год выручка от реализации электрической энергии энергопроизводящего предприятия Группы, полученная по договорам продажи, и себестоимость приобретенной электроэнергии по договорам покупки с Единым закупщиком составили 38,067,557 тыс. тенге и 15,976,611 тыс. тенге, соответственно (за второе полугодие 2023 г.: 15,600,057 тыс. тенге и 5,703,811 тыс. тенге, соответственно).

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 и обесценение 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.

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» («Оценщик»), осуществляющим деятельность в Республике Казахстан на основании лицензии, обладающим профессиональной квалификацией и соответствующим опытом в области оценки имущества. Справедливая стоимость основных средств Группы по состоянию на 31 декабря 2021 г. была определена в размере 114,477,907 тыс. тенге.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

По состоянию на 31 декабря 2024 г. Группа провела анализ возможного изменения справедливой стоимости основных средств Группы и пришла к выводу, что балансовая стоимость основных средств существенно не отличается от справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 г.

Кроме того, Группа проводит проверку наличия признаков обесценения балансовой стоимости объектов основных средств на каждую отчетную дату. При оценке наличия признаков обесценения основных средств Группа рассматривает внешние и внутренние источники информации, чтобы определить указывают ли какие-либо события или изменения в обстоятельствах на то, что балансовая стоимость основных средств может быть не возмещаемой.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. Группа провела анализ наличия индикаторов обесценения основных средств, относящихся к производству, передаче, распределению и реализации электрической и тепловой энергии, в связи с изменением ключевых допущений, по результатам которого были выявлены индикаторы обесценения. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2024 г. Группа провела тест на обесценение основных средств. Тест на обесценение основных средств был проведен независимым оценщиком, путем оценки возмещаемой стоимости основных средств, которая была определена путем расчета их ценности использования на основе Плана развития Группы.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

В оценке денежных потоков включено множество субъективных факторов, в том числе операционные и финансовые, с использованием наилучших доступных доказательств. При проведении теста на обесценение основных средств Группа использовала следующие допущения:

- Прогнозный период до 2031 г. был определен согласно концепции развития топливно-энергетического комплекса Казахстана до 2031 г. и исходя из условий стабилизации денежного потока.
- Прогноз объемов производства электрической и тепловой энергии был построен на основе Плана развития Компании 2026-2031 гг., в последующих периодах до 2031 г. объемы фиксируются на уровне 2025 г.
- Прогноз тарифов по производству электрической и тепловой энергии в 2026 г. были спрогнозированы с учетом постепенного перехода на тариф по методу доходности на инвестированный капитал.
- Прогноз объемов передачи и распределения электрической энергии на 2025 г. был построен на основе входящего объема электрической энергии за минусом нормативных технических потерь согласно Плана развития Группы. Объемы в 2026-2031 гг. были зафиксированы на уровне прогнозного объема на 2025 г.
- В 2025 г. тариф на передачу электрической энергии был принят по утвержденной тарифной смете. С 2026 г. по 2031 г. тариф прогнозируется по методу доходности на инвестированный капитал (RAB), с постепенным снижением ставки доходности до 16.9%.
- Прогноз объемов передачи и распределения тепловой энергии на 2025 г. был построен на основе входящего объема тепловой энергии за минусом нормативных технических потерь согласно Плана развития Группы. Объемы в 2026-2031 гг. были зафиксированы на уровне прогнозного объема на 2025 г.
- Тариф на передачу тепловой энергии в 2025 г. был принят по утвержденной тарифной смете. Для расчета тарифа с 2025 г. использовалась утвержденная база активов, расходы на выплату вознаграждений и ставка доходности, остальные компоненты тарифа пересчитывались согласно методологии. С 2026 г. по 2031 г. тариф прогнозируется на основе совокупного среднегодового темпа роста (CAGR) в размере 14.6% от расчетного тарифа в 2025 г. с постепенным ростом к тарифу, рассчитанному по методу доходности на инвестированный капитал к 2031 г.
- Ставка дисконтирования (WACC) составила 16.9% для ЕГДС по передаче и распределению электрической энергии и 18.07% для ЕГДС по производству электрической и тепловой энергии, передаче и распределению тепловой энергии.
- Долгосрочный темп роста для экстраполяции прогнозов денежных потоков в пост-прогнозный период был определен на уровне 5%.
- Прогноз капитальных затрат Группы на поддержание и замещение активов основан на инвестиционной программе Группы в период 2025-2029 гг. С 2030 г. капитальные затраты прогнозировались на основе среднего значения инвестиционной программы за период 2025-2029 гг., приведенные к уровню 2029 г. с учетом прогнозной инфляции за период 2025-2029 гг. Дальнейший прогноз затрат осуществлялся с учетом на индекса потребительских цен в Республике Казахстан.

По результатам проведенного теста на обесценение основных средств по состоянию на 31 декабря 2024 г., руководство Группы признало убыток от обесценения основных средств, относящихся к производству тепловой и электрической энергии, признанного в 2021 г., на сумму 17,206,322 тыс. тенге (Примечание 6), признало доход от восстановления убытка по обесценению основных средств, относящихся к передаче и распределению тепловой и электрической энергии, признанного в 2021 г., на сумму 2,863,411 тыс. тенге (Примечание 6).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

Группа провела анализ чувствительности расчета ценности использования и пришла к выводу о том, что при следующих обоснованно возможных изменениях ключевых допущений в отдельности и неизменных остальных параметрах, влияние будет следующим:

Производство тепловой и электрической энергии

- Ставка дисконтирования (WACC) – при увеличении или уменьшении ставки дисконтирования с 18.07% на 19.07% или до 17.07%, сумма ценности использования основных средств уменьшится до 66,913,059 тыс. тенге или увеличится до 83,704,235 тыс. тенге, соответственно;
- Долгосрочный темп роста – При снижении долгосрочного темпа роста до 4%, сумма ценности использования основных средств уменьшится до 70,449,286 тыс. тенге;
- Тарифы на электрическую энергию – при снижении или увеличении роста на 5%, ценность использования основных средств уменьшится до 56,919,872 тыс. тенге или увеличится до 92,337,853 тыс. тенге, соответственно;
- Тарифы на тепловую энергию – при снижении или увеличении роста на 5%, ценность использования основных средств уменьшится до 70,046,848 тыс. тенге или увеличится до 79,216,122 тыс. тенге, соответственно;
- Объемы производства электрической энергии – при увеличении или снижении объемов на 3%, ценность использования основных средств уменьшится до 84,928,159 тыс. тенге или увеличится до 64,714,522 тыс. тенге, соответственно;
- Объемы производства тепловой энергии – при увеличении или снижении объемов на 3%, ценность использования основных средств уменьшится до 75,571,962 тыс. тенге или увеличится до 73,711,025 тыс. тенге, соответственно.

Передача и распределение тепловой энергии

- Ставка дисконтирования (WACC) – при увеличении или уменьшении ставки дисконтирования с 18.07% на 19.07% или до 17.07%, сумма ценности использования уменьшится до 4,130,669 тыс. тенге или увеличится до 5,423,232 тыс. тенге, соответственно;
- Долгосрочный темп роста – При снижении долгосрочного темпа роста до 4%, сумма ценности использования основных средств уменьшится до 4,397,693 тыс. тенге;
- Тарифы – при снижении или увеличении роста на 5%, сумма ценности использования уменьшится до 4,019,820 тыс. тенге или увеличится до 5,396,616 тыс. тенге, соответственно;
- Объемы оказываемых услуг – при увеличении или снижении объемов на 10%, сумма ценности использования уменьшится до 6,048,637 тыс. тенге или увеличится до 3,288,292 тыс. тенге, соответственно.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

Передача и распределение электроэнергии

- Ставка дисконтирования (WACC) – При увеличении или уменьшении ставки дисконтирования с 16.9% на 17.9% или до 15.9% сумма ценности использования основных средств уменьшится до 11,497,906 тыс. тенге или увеличится до 12,713,162 тыс. тенге, соответственно;
- Долгосрочный темп роста – При снижении долгосрочного темпа роста до 4%, сумма ценности использования основных средств уменьшится до 11,467,586 тыс. тенге;
- Тарифы – При снижении или увеличении роста тарифов на 5%, сумма ценности использования основных средств уменьшится до 7,379,692 тыс. тенге или увеличится до 16,656,317 тыс. тенге, соответственно;
- Объемы оказываемых услуг – При увеличении или снижении объемов на 3%, сумма ценности использования основных средств увеличится до 12,308,755 тыс. тенге или уменьшится до 11,767,247 тыс. тенге, соответственно.

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

Обязательства по рекультивации золоотвалов

Группа в производственных целях использует один золоотвал. В конце срока службы золоотвал должен быть рекультивирован. Для определения суммы обязательств по рекультивации данного золоотвала руководство Группы проводит оценку будущей стоимости рекультивации золоотвала. При оценке амортизированной стоимости данных обязательств Группа использовала эффективную процентную ставку в размере 12.11% (2023 г.: 12.18%), отражающую текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств, средний уровень инфляции в долгосрочном периоде 4%-5%, а также риски по обязательствам, которые не были учтены в наилучших оценках затрат. Руководство Группы рассчитывает оценочное обязательство на основе планируемых расходов по рекультивации и на основе планируемого графика проведения работ. Руководство Группы пересматривает сумму оценочного обязательства в случае существенных изменений графика и/или суммы планируемых затрат.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. балансовая стоимость оценочного обязательства по рекультивации золоотвала составила 533,401 тыс. тенге (31 декабря 2023 г.: 458,555 тыс. тенге) (Примечание 18).

Резервы на ликвидацию последствий эксплуатации объектов

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

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

На 31 декабря 2024 и 2023 гг. Группа определила подход и метод оценки обязательств в соответствии с учетной политикой Группы и признала резервы по обязательствам на ликвидацию последствий эксплуатации объектов на сумму 1,026,517 тыс. тенге и 896,937 тыс. тенге, соответственно (Примечание 18).

Следующие суждения были применены Группой при определении суммы обязательства на ликвидацию последствий эксплуатации объектов на 31 декабря 2024 и 2023 гг.:

- Группа не рассчитывала обязательства по ликвидации последствий эксплуатаций административных зданий и иных сооружений, которые в последующем, с высокой степенью вероятности, могут быть перепрофилированы, а также оказывают минимальное негативное воздействие на окружающую среду.
- Группа рассчитала обязательства по ликвидации последствий эксплуатации тепловых электростанций, относящихся к объектам I категории. Размер резервов определяется исходя из ожидаемых расходов, которые будут понесены объектами при ликвидации основного оборудования и механизмов, непосредственно участвующих в производстве электрической и тепловой энергии (паровые котлы, топливоподача и др.), инженерных систем, а также оборудования мазутного и масляного хозяйства и склада химических реагентов, которые действительно имеют негативное влияние на окружающую среду. Расчет обязательств по ликвидации последствий эксплуатации объектов на 31 декабря 2024 г. был выполнен Группой на основе результатов оценок, проведенных внутренними специалистами.
- Сроки ликвидации объектов I категории Петропавловской ТЭЦ-2, оказывающих негативное влияние на окружающую среду, наступают в 2050 г. исходя из средних сроков службы основных производственных зданий. При этом Группа предполагает, что парковый ресурс основных и вспомогательных оборудования и инженерных сооружений основного оборудования будет поддерживаться и продлеваться посредством проведения капитальных ремонтов или реконструкции.
- Группа оценивает несущественными обязательства по ликвидации последствий эксплуатаций объектов электро- и тепло- распределительных компаний, относящихся к IV категории, ввиду чего не отразила их в данной консолидированной финансовой отчетности.

С учетом вышеизложенного предполагаемые будущие расходы по ликвидации последствий эксплуатации объектов, оказывающих негативное воздействие на окружающую среду, определены по текущим ценам, увеличены с использованием предполагаемого долгосрочного уровня инфляции по Республики Казахстан, оцененного в размере 4%-5%, и дисконтированы на отчетную дату. Ставка дисконта была определена на уровне 12.16% (2023 г.: 11.71%) и основывается на безрисковой ставке, определенной как доходность государственных облигаций со сроками погашения, совпадающими со сроками ликвидации объектов.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

Резерв по ликвидации последствий эксплуатации объектов был отнесен на стоимость основных средств (Примечание 6).

Группа провела анализ чувствительности 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 – при увеличении или уменьшении ставки дисконтирования на 1%, обязательство по ликвидации последствий эксплуатации объектов уменьшится до 814,963 тыс. тенге или увеличится до 1,295,663 тыс. тенге, соответственно;
- Ставка инфляции – при увеличении или уменьшении ставки инфляции на 1%, обязательство по ликвидации последствий эксплуатации объектов увеличится до 1,314,953 тыс. тенге или уменьшится до 799,443 тыс. тенге, соответственно;
- Срок ликвидации – при увеличении или снижении срока на 4 года, обязательство по ликвидации последствий эксплуатации объектов уменьшится до 736,182 тыс. тенге или увеличится до 1,435,522 тыс. тенге, соответственно.

Так как фактические затраты по ликвидации последствий эксплуатации объектов 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.

Возмещаемость финансовых и прочих активов

Группа создает резервы под ожидаемые кредитные убытки. Значительные суждения используются при оценке ожидаемых кредитных убытков. При определении сомнительной задолженности рассматриваются сроки возникновения задолженности, историческое и ожидаемое поведение покупателей. Кроме этого, для оценки ожидаемых кредитных убытков Группа рассматривает покупателей по видам как юридические и физические лица. Изменения в экономике или финансовых условиях покупателей могут потребовать корректировок резервов по ожидаемым кредитным убыткам в данной консолидированной финансовой отчетности. В 2024 и 2023 г. восстановление/(начисления) по резервам под ожидаемые кредитные убытки составил следующее:

	<u>2024 г.</u>	<u>2023 г.</u>
Финансовые активы		
Восстановление/(начисление) резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности (Примечание 8)	4,495	(271,703)
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным (Примечание 11)	100,561	317,580
(Начисление)/восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам	(363,689)	1,246
(Начисление)/восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым гарантиям (Примечание 21)	(25,344)	-
(Начисление)/восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам (Примечание 12)	(1,008)	490
Итого	<u>(284,985)</u>	<u>47,613</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

Группа ежегодно рассматривает необходимость создания резервов на устаревшие товарно-материальные запасы на основе данных ежегодных инвентаризаций и оценки о дальнейшем использовании неликвидных запасов.

Фактическая сумма убытков от списания товарно-материальных запасов и дебиторской задолженности может отличаться от их оценочных сумм, что может оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

Оценка первоначального и последующего признания финансовой гарантии по договору

Как раскрыто в Примечании 21, Группа выступает 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 4.52% 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 пришла к выводу, что произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания обязательств по финансовой гарантии. Соответственно, Группа оценила резерв по ожидаемым кредитным убыткам по договорам финансовой гарантии за 12 месяцев по состоянию на 31 декабря 2024 г.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

По состоянию на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности Группа АО «ЦАЭК» своевременно производила обслуживание займов, включая погашение процентов.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. стоимость, оцененная руководством Группы по финансовым гарантиям, составила 1,038,254 тыс. тенге и 1,536,770 тыс. тенге, соответственно (Примечание 21).

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Группа, основываясь на информации, содержащейся в отчетах, которые регулярно просматриваются руководителем, принимающим операционные решения, с целью распределения ресурсов и для оценки деятельности, определила отчетные сегменты на основе оказываемых услуг, соответственно, Группа выделяет пять сегментов: производство тепловой и электрической энергии, передача и распределение электрической энергии, передача и распределение тепловой энергии, реализация тепловой и электрической энергии. Прочие услуги не превышают количественные пороги, следовательно, не требуют отдельного раскрытия.

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

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

Группа ведет деятельность в Северо-Казахстанской области и в г. Петропавловск в Республике Казахстан, где находятся все активы Группы. Основными потребителями Группы являются жители Северо-Казахстанской области и г. Петропавловск, а также ТОО «РФЦ по поддержке возобновляемых источников энергии».

Ключевые операционные показатели	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.					Итого
	Производство тепловой и электрической энергии	Передача и распределение электрической энергии	Передача и распределение тепловой энергии	Реализация тепловой и электрической энергии	Элиминация	
Доходы от реализации внешним покупателям	41,673,326	838,599	-	39,326,997	-	81,838,922
Внутрисегментные доходы	7,777,055	8,927,809	4,927,014	646,802	(22,278,680)	-
Себестоимость	(35,763,787)	(8,468,880)	(4,899,213)	(38,790,356)	21,654,564	(66,267,672)
Валовая прибыль	13,686,594	1,297,528	27,801	1,183,443	(624,116)	15,571,250
Расходы по реализации	(6,291)			(477,934)	4,501	(479,724)
Общие и административные расходы	(2,014,830)	(454,615)	(246,296)	(288,473)	42,570	(2,961,644)
Финансовые расходы	(3,765,167)	(321,805)	(450,989)	(8,125)	-	(4,546,086)
Финансовые доходы	1,434,129	102,159	394	159,156		1,695,838
(Начисление)/восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки, нетто	(94,465)	12,384	7,399	(396,935)	186,632	(284,985)
Восстановление/(убыток) убытка от обесценения основных средств, нетто	(2,315,277)	1,742,904	1,047,230	-	-	474,857
Убыток от курсовой разницы, нетто	(257)	26,785	(112,376)	-	-	(85,848)
Прочие доходы	173,190	1,280,657	210,228	103,722	(43,778)	1,724,019
Прочие расходы	(431,096)	(256,578)	(214,512)	(6,530)	55,367	(853,349)
Прибыль до налогообложения	6,666,530	3,429,419	268,879	268,324	(378,824)	10,254,328
(Расход)/экономия по налогу на прибыль	(1,302,959)	(739,406)	(224,640)	(81,919)	80,923	(2,268,001)
Прибыль/(убыток) за год	5,363,571	2,690,013	44,239	186,405	(297,901)	7,986,327
Прочая ключевая информация о сегментах						
Капитальные затраты по основным средствам (Примечание б)	11,888,174	3,307,124	852,094	27,049	-	16,074,441
Износ за период по основным средствам (Примечание б)	6,683,177	1,091,065	858,934	40,023	5,444	8,678,643

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

Ключевые операционные показатели	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.					
	Производство тепловой и электрической энергии	Передача и распределение электрической энергии	Передача и распределение тепловой энергии	Реализация тепловой и электрической энергии	Элиминация	Итого
Доходы от реализации внешним покупателям	25,164,666	2,013,784	-	25,860,597	-	53,039,047
Внутриsegmentные доходы	12,402,306	4,767,176	4,063,523	587,120	(21,820,125)	-
Себестоимость	(31,009,231)	(6,409,655)	(3,544,354)	(26,329,773)	21,692,371	(45,600,642)
Валовая прибыль	6,557,741	371,305	519,169	117,944	(127,754)	7,438,405
Расходы по реализации	(9,576)	-	-	(476,015)	3,922	(481,669)
Общие и административные расходы	(2,071,529)	(446,810)	(213,868)	(225,726)	35,698	(2,922,235)
Финансовые расходы	(3,569,957)	(651,871)	(903,378)	-	560,012	(4,565,194)
Финансовые доходы	1,653,867	18,055	100	81,207	-	1,753,229
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки, нетто	60,125	4,208	82	(19,077)	2,275	47,613
Восстановление/(убыток) убытка от обесценения основных средств, нетто	-	-	744,845	-	-	744,845
Доход от курсовой разницы, нетто	1,531	447,848	14,131	-	-	463,510
Прочие доходы	256,449	117,366	155,709	117,066	(40,362)	606,228
Прочие расходы	(306,123)	(26,130)	(6,771)	(28,700)	44,820	(322,904)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	2,572,528	(166,029)	310,019	(433,301)	478,611	2,761,828
(Расход)/экономия по налогу на прибыль	(508,818)	27,185	(127,991)	75,363	(79,115)	(613,376)
Прибыль/(убыток) за год	2,063,710	(138,844)	182,028	(357,938)	399,496	2,148,452
Прочая ключевая информация о сегментах						
Капитальные затраты по основным средствам (Примечание б)	4,076,449	1,312,178	845,244	23,502	-	6,257,373
Износ за период по основным средствам (Примечание б)	6,111,408	921,108	620,819	33,987	6,805	7,694,127

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля, здания и сооружения	Машины и производст- венное оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершен- ное строитель- ство	Итого
Переоцененная стоимость						
На 1 января 2023 г.	23,543,772	98,574,894	874,988	846,872	4,788,901	128,629,427
Поступление	437	127,044	52,100	9,642	6,068,150	6,257,373
Внутреннее перемещение	3,168,346	4,397,051	-	(4,393)	(7,561,004)	-
Выбытие	(336)	(61,034)	(3,825)	(589)	(37,252)	(103,036)
Изменение в оценках обязательства по рекультивации золоотвалов (Примечание 18)	(4,220)	-	-	-	-	(4,220)
Изменение в оценках обязательства по ликвидации последствий эксплуатации активов (Примечание 18)	(12,577)	(301,842)	-	-	-	(314,419)
Восстановление убытка от обесценения	15,563	758,423	-	247	-	774,233
На 31 декабря 2023 г.	26,710,985	103,494,536	923,263	851,779	3,258,795	135,239,358
Поступление	85	109,555	22,054	10,940	15,931,807	16,074,441
Внутреннее перемещение	134,767	9,415,309	-	43,180	(9,593,256)	-
Выбытие	(40,608)	(524,359)	(3,797)	(1,217)	(420,383)	(990,364)
Изменение в оценках обязательства по рекультивации золоотвалов (Примечание 18)	18,994	-	-	-	-	18,994
Изменение в оценках обязательства по ликвидации последствий эксплуатации активов (Примечание 18)	906	19,606	-	-	-	20,512
Восстановление обесценения	360,257	2,499,469	3,310	375	-	2,863,411
Прочее	-	3	-	12	-	15
На 31 декабря 2024 г.	27,185,386	115,014,119	944,830	905,069	9,176,963	153,226,367
Накопленный износ и обесценение						
На 1 января 2023 г.	(4,032,900)	(14,346,394)	(194,914)	(135,658)	-	(18,709,866)
Начисление износа за год	(1,402,096)	(6,077,694)	(158,980)	(55,357)	-	(7,694,127)
Выбытие	15	4,736	2,443	3,441	-	10,635
На 31 декабря 2023 г.	(5,434,981)	(20,419,352)	(351,451)	(187,574)	-	(26,393,358)
Начисление износа за год	(1,783,566)	(6,675,718)	(163,713)	(55,646)	-	(8,678,643)
Выбытие	11,345	236,006	3,203	691	-	251,245
Начисление обесценения	(3,404,716)	(13,635,359)	(46,281)	(119,967)	-	(17,206,323)
На 31 декабря 2024 г.	(10,611,918)	(40,494,423)	(558,242)	(362,496)	-	(52,027,079)
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2023 г.	21,276,004	83,075,184	571,812	664,205	3,258,795	108,846,000
На 31 декабря 2024 г.	16,573,468	74,519,696	386,588	542,573	9,176,963	101,199,288

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

В 2024 и в 2023 гг. Группа не капитализировала затраты по займам в состав основных средств.

Как указано в Примечании 4, по результатам проведенного теста на обесценение основных средств, относящихся к ЕГДС по производству электрической и тепловой энергии, по состоянию на 31 декабря 2024 г. руководство Группы признало обесценение основных средств на сумму 2,315,277 тыс. тенге в составе прибыли или убытка и на сумму 11,912,836 тыс. тенге в составе прочего совокупного дохода, за вычетом отложенного подоходного налога.

Также, по результатам проведенного теста на обесценение основных средств, относящихся к ЕГДС по передаче и распределению тепловой и электрической энергии по состоянию на 31 декабря 2024 г., Компания признала доход от восстановления обесценения, отраженного в составе прибыли и убытка на сумму 2,790,134 тыс. тенге, а также в составе прочего совокупного дохода на сумму 58,622 тыс. тенге, за вычетом отложенного налога (в 2023 г.: 744,845 тыс. тенге в составе прибыли и убытка и 23,510 тыс. тенге в составе прочего совокупного дохода, за вычетом отложенного налога). Данные убыток от обесценения и доход от восстановления обесценения относятся к производственным активам.

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

	<u>Земля, здания и сооружения</u>	<u>Машины и производст- венное оборудовани е</u>	<u>Транспорт- ные средства</u>	<u>Прочие</u>	<u>Итого</u>
На 31 декабря 2023 г.	14,378,568	72,841,293	337,447	409,667	87,966,975
На 31 декабря 2024 г.	13,345,189	78,043,770	295,198	428,673	92,112,830

По состоянию на 31 декабря 2024 г. балансовая стоимость основных средств Группы в залоге по обеспечению займов составляет 85,621,528 тыс. тенге (31 декабря 2023 г.: 85,666,761 тыс. тенге) (Примечание 16).

По состоянию на 31 декабря 2024 г. полностью амортизированные основные средства составили 23,201 тыс. тенге (31 декабря 2023 г.: ноль тенге).

Начисленный износ и амортизация

	<u>2024 г.</u>	<u>2023 г.</u>
Себестоимость	8,484,979	7,512,244
Общие и административные расходы	139,166	129,424
Расходы по реализации	31,058	25,048
Прочие	63,785	62,075
Итого износ и амортизация	8,718,988	7,728,791
Минус: амортизация нематериальных активов	(40,345)	(34,664)
Итого начисленный износ	8,678,643	7,694,127

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

7. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Запасные части и материалы для эксплуатации	1,513,882	1,323,538
Уголь, мазут	1,400,563	1,151,667
Прочее	597,796	583,386
	3,512,241	3,058,591
Резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	(497,025)	(485,296)
Итого	3,015,216	2,573,295

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

	2024 г.	2023 г.
На 1 января	(485,296)	(435,448)
Начисление (Примечание 29)	(11,729)	(49,850)
Списание за счет ранее начисленного резерва	-	2
На 31 декабря	(497,025)	(485,296)

8. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	7,318,676	4,754,376
Прочее	353,489	349,497
	7,672,165	5,103,873
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(757,970)	(762,466)
Итого	6,914,195	4,341,407

Изменение в резерве под ожидаемые кредитные убытки за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2024 г.	2023 г.
На 1 января	(762,466)	(490,782)
Восстановление/(начисление)	4,495	(271,703)
Списание	1	19
На 31 декабря	(757,970)	(762,466)

Основную долю торговой дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. составляет задолженность потребителей за реализованную электрическую и тепловую энергию. Клиентская база Группы разнообразная, и включает бытовых потребителей и промышленных потребителей.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

Группа применяет матрицу резервирования для расчета ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности. Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая дебиторская задолженность была классифицирована, исходя из общих характеристик кредитного риска и просроченных дней. Группа начисляет резерв на обесценение в процентах в зависимости от даты возникновения задолженности.

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

31 декабря 2024 г.	Уровень убытков (в % от валовой стоимости)	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Чистая балансовая стоимость
Торговая и прочая дебиторская задолженность				
- текущая, менее 30 дней	2%	6,461,122	(126,368)	6,334,754
- от 31 до 90 дней	1%	379,823	(3,000)	376,823
- от 91 до 180 дней	1%	99,956	(809)	99,147
- от 181 до 270 дней	41%	21,594	(8,839)	12,755
- от 271 до 365 дней	37%	143,702	(52,986)	90,716
- свыше 365 дней	100%	565,968	(565,968)	-
		7,672,165	(757,970)	6,914,195

Матрица резервов основана на количестве дней образования актива на 31 декабря 2023 г.:

31 декабря 2023 г.	Уровень убытков (в % от валовой стоимости)	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Чистая балансовая стоимость
Торговая и прочая дебиторская задолженность				
- текущая, менее 30 дней	2%	3,906,126	(66,554)	3,839,572
- от 31 до 90 дней	8%	461,479	(37,662)	423,817
- от 91 до 180 дней	8%	47,630	(3,978)	43,652
- от 181 до 270 дней	56%	24,458	(13,633)	10,825
- от 271 до 365 дней	91%	259,506	(235,965)	23,541
- свыше 365 дней	100%	404,674	(404,674)	-
		5,103,873	(762,466)	4,341,407

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

9. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
За основные средства	4,267,589	4,144,224
За услуги	437,450	283,295
За товары	138,678	278,538
Прочее	10,054	11,718
	4,853,771	4,717,775
Резерв под обесценение авансов выданных	(332,089)	(141,651)
Итого	4,521,682	4,576,124
Краткосрочные	553,078	547,947
Долгосрочные	3,968,604	4,028,177
Итого	4,521,682	4,576,124

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. резерв под обесценение авансов выданных включает резервы по авансам, выданным на покупку основных средства в сумме 298,985 тыс. тенге и 116,047 тыс. тенге, соответственно.

Изменение резерва под обесценение авансов выданных за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2024 г.	2023 г.
На 1 января	(141,651)	(158,737)
(Начисление)/восстановление	(190,438)	17,086
На 31 декабря	(332,089)	(141,651)

10. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	1,063,560	688,439
Задолженность работников	33,336	36,747
Расходы будущих периодов	118,988	25,792
Прочие	13,261	25,165
Итого нефинансовые активы	1,229,145	776,143
Прочая дебиторская задолженность	3,266	3,266
Итого финансовые активы	3,266	3,266
Итого	1,232,411	779,409
Краткосрочные	1,229,145	776,143
Долгосрочные	3,266	3,266
Итого	1,232,411	779,409

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

11. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Финансовая помощь, выданная АО «ЦАЭК»	3,526,604	5,879,604
Корректировка до справедливой стоимости займа	(1,062,256)	(974,751)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(101,543)	(202,104)
Итого	2,362,805	4,702,749
Краткосрочная часть долгосрочных займов выданных	-	4,702,749
Долгосрочная часть долгосрочных займов выданных	2,362,805	-
Итого	2,362,805	4,702,749

В 2024 г. Группа заключила дополнительно соглашение к договору финансовой помощи, согласно которому АО «ЦАЭК» должно полностью возвратить финансовую помощь до 31 декабря 2026 г. Группа учла данную операцию как существенную модификацию, прекратив признание ранее отраженного первоначального финансового актива и признав новый финансовый актив. Группа определила справедливую стоимость нового финансового актива на дату первоначального признания с использованием рыночной процентной ставки 19.63% и отразила эффект от существенной модификации на сумму 849,804 тыс. тенге, за вычетом отложенного налога, в составе капитала, как операцию с акционерами (2023 г.: 47,739 тыс. тенге, за вычетом отложенного налога).

Доход от амортизации дисконта за 2024 г. был признан в составе консолидированного отчета о прибыли или убытке в сумме 974,751 тыс. тенге (Примечание 28) (2023 г.: 1,349,380 тыс. тенге).

Группа провела оценку ожидаемых кредитных убытков и восстановила убыток от обесценения займов, выданных на сумму 100,561 тыс. тенге (2023 г.: 317,580 тыс. тенге).

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Денежные средства на депозитах до востребования	1,726,634	300,043
Денежные средства на счетах в банках	459,140	39,867
Денежные средства в кассе	5,209	6,204
Денежные средства в пути	1,142	1,025
	2,192,125	347,139
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(7,569)	(6,561)
Итого	2,184,556	340,578

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. денежные средства выражены в тенге.

Анализ кредитного качества остатков денежных средств на основании уровней кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. описаны в Примечании 34.

Депозиты до востребования размещены в АО «Народный банк Казахстана» и АО «Банк ВТБ (Казахстан)» по ставке 12.75-14.5% и сроком на 1-15 дней.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

13. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

	31 декабря 2024 и 2023 гг.		
	Количество	%	Сумма
АО «ЦАЭК»	143,863,799	100%	16,291,512
Объявленные, но не выпущенные акции	6,136,201		-
	150,000,000		16,291,512

На 31 декабря 2024 и 2023 гг. Группа не имела привилегированных акций.

В 2024 и 2023 гг. Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды.

14. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Прибыль на акцию в расчете базовой прибыли на акцию рассчитывается на основе средневзвешенного количества выпущенных простых акций за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 гг., суммы по простым акциям и по простым акциям с разводненным эффектом равны в связи с тем, что разводнение не производилось.

	2024 г.	2023 г.
Прибыль за год	7,986,327	2,148,452
Средневзвешенное количество простых акций	143,863,799	143,863,799
Прибыль на акцию	55.51	14.93

Балансовая стоимость одной простой акции, рассчитанной в соответствии с требованием Казахстанской фондовой биржи, по состоянию на 31 декабря представлена ниже.

Простые акции на:	Количество акций в обращении	Чистые активы	Балансовая стоимость одной акции, тенге
31 декабря 2024 г.	143,863,799	55,056,957	382.70
31 декабря 2023 г.	143,863,799	59,668,539	414.76

Балансовая стоимость одной простой акции получена путем деления суммы чистых активов на количество простых акций, размещенных по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг.

Чистые активы представляют собой активы за минусом нематериальных активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг.

Руководство Группы считает, что оно полностью выполняет требования Казахстанской фондовой биржи по состоянию на отчетную дату.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

15. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ

Номер	Дата погашения	Процентная ставка, %	2024 г.	2023 г.
KZ2C00006500	22 января 2027 г.	13.75%	3,000,000	3,500,000
Накопленные проценты			182,188	212,552
Итого			3,182,188	3,712,552
Текущая часть выпущенных облигаций			682,188	712,552
Долгосрочная часть выпущенных облигаций			2,500,000	3,000,000
			3,182,188	3,712,552

В рамках второго выпуска негосударственных облигаций от 22 января 2020 г. с объемом 100,000,000 купонных облигаций на сумму 10,000,000 тыс. тенге с фиксированной купонной процентной ставкой 13.75% годовых и сроком обращения 7 лет, в 2020 г. Группа привлекла 5,000,000 тыс. тенге. Купонное вознаграждение выплачивается 2 раза в год – в январе и июле.

В 2024 г. Группа выкупила 5,000,000 штук облигаций второго выпуска на сумму 500,000 тыс. тенге (2023 г.: 500,000 тыс. тенге) согласно условиям изменений и дополнений в проспект второго выпуска негосударственных облигаций.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. эффективная процентная ставка составляла 13.75% годовых.

В таблице ниже представлен анализ суммы чистого долга и изменений в обязательствах Группы по выпущенным облигациям, возникающих в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. Движение денежных средств по данным обязательствам, за исключением процентов уплаченных, отражены в консолидированном отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности.

Движение по облигациям	2024 г.	2023 г.
На 1 января	3,712,552	4,242,917
Начисленный купон	416,510	485,260
Уплаченный купон	(449,357)	(517,153)
Выкуп облигаций	(500,000)	(500,000)
Амортизация премии, относящейся к выпущенным облигациям	2,483	1,528
На 31 декабря	3,182,188	3,712,552

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

16. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Основной долг по банковским займам	24,096,760	26,287,501
<i>Включая:</i>		
АО «Народный банк Казахстана»	19,443,560	20,815,284
Европейский Банк Реконструкции и Развития	2,445,675	2,880,625
ПАО «Банк ВТБ»	1,186,622	1,557,468
Фонда Чистых Технологий	1,020,903	1,034,124
Вознаграждения к уплате по займам	483,991	594,172
	24,580,751	26,881,673
<i>За вычетом:</i>		
Корректировки до справедливой стоимости займа	(178,289)	(206,382)
Несамортизированной части единовременной комиссии	(12,460)	(18,027)
	24,390,002	26,657,264
Долгосрочная часть займов полученных	6,133,903	8,051,260
Текущая часть займов полученных	18,256,099	18,606,004
	24,390,002	26,657,264
Анализ по валютам		
Тенге	22,328,329	24,226,861
Доллар США	833,635	816,252
Российские рубли	1,228,038	1,614,151
	24,390,002	26,657,264

В таблице ниже представлен анализ суммы чистого долга и изменений в обязательствах Группы по займам полученным, возникающих в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. Движение денежных средств по данным обязательствам, за исключением процентов уплаченных отражены в консолидированном отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности.

	2024 г.	2023 г.
Займы на 1 января	26,657,264	25,913,153
Займы полученные	28,485,029	16,490,205
Проценты начисленные, отнесенные на прибыль или убыток (Примечание 27)	3,901,056	3,842,697
Убыток/(прибыль) от курсовой разницы, нетто	83,760	(462,363)
Амортизация дисконта по займам	-	220
Вознаграждение уплаченное	(3,977,945)	(3,741,682)
Погашение займов	(30,785,686)	(15,430,968)
Прочие выплаты	26,524	46,002
Займы на 31 декабря	24,390,002	26,657,264

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. займы обеспечены основными средствами, балансовая стоимость которых раскрыта в Примечании 7, а также 49% долей в уставном капитале ТОО «ЦАТЭК Green Energy» и 96%+2 акции АО «ЦАЭК».

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

ЕБРР и ФЧТ

В 2011 и 2012 гг. Группа получила займы от ЕБРР и ФЧТ, предназначенные для финансирования проекта восстановления и модернизации сетей централизованного теплоснабжения, с целью повышения эффективности использования энергии, снижения потерь и улучшения экологических стандартов. Проценты по займу начисляются на основную часть долга по плавающей ставке вознаграждения в размере All-in-cost² + 4.5% по траншам от ЕБРР и по ставке вознаграждения в размере 0.75% по траншу от ФЧТ и погашаются полугодовыми платежами согласно графику со сроком погашения в 2024 и 2030 гг.

При первоначальном признании заем от ФЧТ был оценен по справедливой стоимости с использованием рыночной процентной ставки 7.5% годовых. Поскольку заем был привлечен на приобретение долгосрочных активов, разница между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью была отражена в составе доходов будущих периодов. По состоянию на 31 декабря 2024 г. доходы будущих периодов составили 46,311 тыс. тенге (31 декабря 2023 г.: 64,957 тыс. тенге) (Примечание 17).

В 2016 г. Группа подписала с ЕБРР дополнительное соглашение к действующему договору банковского займа на финансирование инвестиционного проекта по модернизации систем теплоснабжения в г. Петропавловск, согласно которому финансирование в размере 4,650,000 тыс. тенге осуществляется при участии государства с возможностью субсидирования части затрат по реализации проекта в размере аналогичной суммы, предоставленной ЕБРР. В рамках данного соглашения за период 2016-2019 гг. от ЕБРР и Министерства Национальной Экономики Республики Казахстан были получены денежные средства в качестве займа и государственных субсидий в размере 4,349,500 тыс. тенге и 2,683,825 тыс. тенге соответственно, со сроком погашения 2029 и 2032 гг. АО «ЦАЭК» выступает гарантом по данному займу. В 2024 и 2023 гг. Группа не получала денежные средства в качестве займа и государственных субсидий.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. текущая часть задолженности по займам от ЕБРР и ФЧТ составила 2,328,049 тыс. тенге и 1,020,903 тыс. тенге, соответственно (31 декабря 2023 г.: 2,757,498 тыс. тенге и 1,035,718 тыс. тенге, соответственно).

ПАО «Банк ВТБ» (Группа ВТБ)

В 2019 г. Группа заключила договор с ПАО «Банк ВТБ» со ставкой 11.25% годовых со сроком погашения до 16 ноября 2025 г. для рефинансирования займа от Евразийского Банка Реконструкции и Развития.

13 января 2022 г. было заключено дополнительное соглашение к основному договору с ПАО «Банк ВТБ», согласно которому график погашения был продлен до 12 января 2027 г., а процентная ставка стала равной сумме ключевой ставки Центрального банка Российской Федерации и 3.5% маржи.

² 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 Группой в течение срока займа, в соответствии с кредитными соглашениями.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

14 марта 2022 г. было получено уведомление о снятии полномочий агента с VTB Bank (Europe) SE и назначении ПАО «Банк ВТБ» в качестве агента.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. текущая и долгосрочная часть задолженности по займу составила 394,197 тыс. тенге и 833,841 тыс. тенге, соответственно (31 декабря 2023 г.: 234,677 тыс. тенге и 1,379,474 тыс. тенге).

АО «Народный банк Казахстана»

В 2021 г. Группа, совместно с Материнской Компанией, АО «Павлодарэнерго», АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» и АО «Акмолинская Распределительная Электросетевая Компания» заключила соглашение о предоставлении кредитной линии в АО «Народный банк Казахстана», в рамках которого на Группу был выделен по невозобновляемому Лимиту А займ на сумму 10,786,000 тыс. тенге со сроком погашения до 6 сентября 2028 г. на рефинансирование задолженности перед ЕБРР и по возобновляемому Лимиту Б займ на сумму 12,771,774 тыс. тенге со сроком погашения до 2 сентября 2029 г. на рефинансирование задолженности перед ДБ АО «Сбербанк», АО «Исламский банк «Al Hilal» и пополнение оборотных средств. Процентная ставка составила от 11.6% до 15.5% годовых со сроком погашения до 2026-2028 гг.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. текущая и долгосрочная часть задолженности по займу составила 14,512,950 тыс. тенге и 5,300,062 тыс. тенге, соответственно (31 декабря 2023 г.: 14,578,111 тыс. тенге и 6,671,786 тыс. тенге).

В 2024 г. дочернее предприятие ТОО «Севказэнергосбыт» подписало соглашение с АО «Народный банк Казахстана» о предоставлении возобновляемой кредитной линии на общую сумму 1,285,284 тыс. тенге на срок 36 месяцев. По состоянию на 31 декабря 2024 г. в рамках данного соглашения дочернее предприятие получило займ на всю сумму сроком на 6 месяцев, на конец 2024 года займ был полностью выплачен.

Перекрестные обязательства

Группа ВТБ

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

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

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

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

АО «Народный банк Казахстана»

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

- Показатель долг/ЕБИТДА – не более чем 4.0 (2023 г.: 5.0);
- Показатель ЕБИТДА/проценты – не менее чем 2 (2023 г.: 1.5);
- Показатель по рентабельности валового дохода – не ниже 20%; и
- Показатель по рентабельности ЕБИТДА – не ниже 30%.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. АО «ЦАЭК» выполнило финансовые показатели (финансовые ковенанты), за исключением «рентабельности ЕБИТДА». При этом, 31 декабря 2024 г. АО «ЦАЭК» получило письмо от АО «Народный Банк Казахстана» о решении не считать нарушением неисполнение данного финансового ковенанта по результатам 2024 г. В декабре 2023 г. АО «ЦАЭК» получило письмо от АО «Народный Банк Казахстана» о решении не отслеживать финансовые ковенанты по результатам за 2023 г., за исключением финансового показателя долг/ЕБИТДА. По состоянию на 31 декабря 2023 г. АО «ЦАЭК» выполнило данный финансовый показатель (финансовый ковенант).

Европейский банк реконструкции и развития («ЕБРР»)

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

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

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

17. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Государственные субсидии	289,543	377,822
Корректировка справедливой стоимости займа	46,311	64,957
Итого	335,854	442,779

Группа получила государственные субсидии в течение 2016-2017 гг. на реконструкцию тепловых сетей и оборудования по передаче и распределению горячей воды, работы по которым были завершены в течение 2016-2018 гг. Соответственно, Группа амортизирует государственные субсидии по срокам полезной службы данных основных средств.

Доходы будущих периодов в виде государственных субсидий признаны по справедливой стоимости, и амортизируются в состав прибыли или убытков в качестве дохода в течение срока полезного использования соответствующих активов.

Справедливая стоимость займа от ФЧТ была определена по рыночным ставкам процента по аналогичным займам. Разница между суммой, полученной от ФЧТ, и справедливой стоимостью займа отражена в доходах будущих периодов. Руководство считает, что данная сумма является государственной субсидией в соответствии со стандартом бухгалтерского учета МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи».

В течение 2024 г. Группа признала доход на сумму 106,925 тыс. тенге (2023 г.: 106,925 тыс. тенге) в составе прибылей или убытков, отражающий сумму равномерного распределения выгоды в течение срока полезного использования соответствующих активов (Примечание 29).

18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО РЕКУЛЬТИВАЦИИ И ЛИКВИДАЦИИ ОБЪЕКТОВ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Резерв под обязательства по ликвидации последствий эксплуатации активов	1,026,517	896,937
Резерв под обязательства по рекультивации золоотвалов	533,401	458,555
	1,559,918	1,355,492

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

Резерв под обязательства по ликвидации последствий эксплуатации активов

	2024 г.	2023 г.
На 1 января	896,937	1,096,647
Изменения в учетных оценках, отнесенные на активы (Примечание 6)	20,512	(314,419)
Амортизация дисконта текущей стоимости	109,068	114,709
На 31 декабря	<u>1,026,517</u>	<u>896,937</u>

В 2021 г. Группа признала резерв под обязательства по ликвидации последствий эксплуатации активов в соответствии с требованиями нового Экологического кодекса Республики Казахстан в сумме 992,800 тыс. тенге. Сумма резерва была определена с использованием номинальных цен, действовавших на отчетную дату, с применением прогнозируемой ставки инфляции за ожидаемый период до начала ликвидации и ставки дисконтирования на отчетную дату (Примечание 4).

Резерв под обязательства по рекультивации золоотвалов

	2024 г.	2023 г.
На 1 января	458,555	415,753
Изменения в учетных оценках, отнесенные на активы (Примечание 6)	18,994	(4,220)
Амортизация дисконта текущей стоимости	55,852	47,022
На 31 декабря	<u>533,401</u>	<u>458,555</u>

Сумма резерва была определена на отчетную дату с использованием номинальных цен, действовавших на эту дату, и с применением прогнозируемой ставки инфляции за ожидаемый период эксплуатации золоотвалов и ставки дисконтирования на отчетную дату (Примечание 4).

19. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
За приобретенные товары	7,529,790	6,663,500
За основные средства	6,574,676	2,368,583
За предоставленные услуги	2,275,407	2,211,839
Прочая	18,445	18,140
Итого	<u>16,398,318</u>	<u>11,262,062</u>

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. торговая кредиторская задолженность в основном выражена в тенге.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

20. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

На 31 декабря 2024 г. авансы, полученные представляют собой в основном обязательства по договорам с покупателями на сумму 1,455,274 тыс. тенге (2023 г.: 1,697,378 тыс. тенге). В текущем отчетном периоде была признана выручка в сумме 1,697,378 тыс. тенге в отношении обязательств по договорам с покупателями.

В 2024 г. Группа планирует признать выручку в размере 1,455,274 тыс. тенге в отношении данных обязательств.

21. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ ФИНАНСОВЫХ ГАРАНТИЙ

В таблице ниже представлено изменение обязательств по финансовым гарантиям:

	2024 г.	2023 г.
Баланс на 1 января	1,536,770	2,469,019
Списание ранее признанной финансовой гарантии в результате существенной модификации	(632,603)	(1,596,516)
Признание финансовой гарантии в результате существенной модификации	511,393	944,279
Доход по финансовой гарантии (Примечание 28)	(402,650)	(280,012)
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 4)	25,344	-
Баланс на 31 декабря	1,038,254	1,536,770

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. балансовая стоимость финансовых гарантий представляет собой сумму ожидаемых кредитных убытков и несамортизированную сумму, учтенную при первоначальном признании, соответственно. Примечание 4 содержит ключевые допущения, использованные руководством Группы для расчета обязательств по финансовым гарантиям. Примечание 34 содержит оценку кредитного риска для имеющихся договоров финансовых гарантий.

Гарантия по займам от АО «Народный банк Казахстана»

В 2022 г. Группа совместно с АО «ЦАЭК» и его дочерними компаниями (АО «АРЭК», АО «ПРЭК») выступила гарантом и несет солидарную ответственность перед банком АО «Народный банк Казахстана» по займу АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО», срок которого истекает в 2030 г.

В 2024 г. АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» досрочно погасило 3,375,000 тыс. тенге по данному займу, и Группа учла данное событие как существенную модификацию, прекратив признание первоначального финансового обязательства 632,603 тыс. тенге и признав новое финансовое обязательство по гарантиям 472,884 тыс. тенге, за вычетом отложенного налога. По состоянию на 31 декабря 2024 г. задолженность АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» перед банком составила 16,875,000 тыс. тенге.

Доход от амортизации обязательств по договору финансовых гарантий составил 66,236 тыс. тенге в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2024 г. (2023 г.: 96,115 тыс. тенге).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

По состоянию на 31 декабря 2024 г. общая сумма обязательства по финансовым гарантиям по группе АО «ЦАЭК» составила 797,716 тыс. тенге (31 декабря 2023 г.: 1,198,990 тыс. тенге). Руководство АО «ЦАЭК», исходя из размеров итога активов всех гарантов по состоянию на 31 декабря 2024 г., распределило сумму гарантии для целей ее отражения в финансовой отчетности каждого из гарантов. Таким образом, балансовая стоимость обязательства по финансовой гарантии Группы по состоянию на 31 декабря 2024 г. составила 424,484 тыс. тенге (31 декабря 2023 г.: 653,848 тыс. тенге).

Гарантия по займам от ПАО «Банк ВТБ»

В 2022 г. Группа совместно с АО «ЦАЭК» и его дочерними компаниями (АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО», АО «АРЭК» и ТОО «ЦАТЭК Green Energy») выступила гарантом и несет солидарную ответственность перед банком ПАО «Банк ВТБ» по займам АО «АРЭК» и ТОО «ЦАТЭК Green Energy», срок которых истекает в 2027 г.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. задолженность АО «ЦАЭК» и других дочерних компаний АО «ЦАЭК» перед ПАО «Банк ВТБ» составила 83,466,300 тыс. тенге (2023 г.: 86,149,575 тыс. тенге), в т.ч.:

- ТОО «ЦАТЭК Green Energy» – 79,670,023 тыс. тенге (31 декабря 2023 г.: 81,250,172 тыс. тенге);
- АО «АРЭК» – 3,796,277 тыс. тенге (31 декабря 2023 г.: 4,899,403 тыс. тенге);

В 2024 г. ТОО «ЦАТЭК Green Energy» получило новый транш по займу от ПАО «Банк ВТБ», в связи с этим Компания признала новое обязательство по договорам финансовых гарантий, отразив эффект в составе нераспределенной прибыли на сумму 38,509 тыс. тенге, за вычетом отложенного налога.

В 2023 г. в связи с изменением в перечне гарантов Группа учла данное событие как существенную модификацию, прекратив признание первоначального финансового обязательства и признав новое финансовое обязательство по гарантиям, отразив общий эффект в составе нераспределенной прибыли на сумму 521,790 тыс. тенге, за вычетом отложенного налога.

Доход от амортизации обязательств по договору финансовых гарантий в отчете о прибыли или убытке за 2024 г. по данным гарантиям составил 402,650 тыс. тенге (2023 г.: 280,012 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2024 г. общая сумма обязательств финансовых гарантий по Группе АО «ЦАЭК» составила 2,105,126 тыс. тенге (31 декабря 2023 г.: 3,032,968 тыс. тенге). Руководство АО «ЦАЭК», исходя из размеров итога активов всех гарантов по состоянию на 31 декабря 2024 г., распределило сумму гарантии для целей ее отражения в финансовой отчетности каждого из гарантов. Таким образом, гарантийные обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2024 г. составили 613,781 тыс. тенге (31 декабря 2023 г.: 882,922 тыс. тенге).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

22. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Налоги и внебюджетные платежи к оплате, кроме налога на прибыль	463,214	987,346
Обязательства по пенсионным отчислениям	86,920	63,160
Итого нефинансовые обязательства	550,134	1,050,506
Задолженность по дивидендам	1,897,904	1,897,904
Задолженность перед работниками	467,247	364,646
Резервы по неиспользованным отпускам	355,153	277,464
Штрафы	2,197	94,923
Прочие	98,592	70,725
Итого финансовые обязательства	2,821,093	2,705,662
Итого	3,371,227	3,756,168

23. ВЫРУЧКА

	2024 г.	2023 г.
Продажа электрической энергии	66,924,965	39,844,833
Продажа тепловой энергии	10,740,725	8,530,494
Доход от услуги по поддержанию готовности электрической мощности	3,456,120	2,658,276
Услуги по передаче электрической энергии	688,904	1,987,821
Прочее	28,208	17,623
Итого	81,838,922	53,039,047

Доходы по видам покупателей

	2024 г.	2023 г.
Доход от юридических лиц	72,513,087	45,881,529
Доход от физических лиц	9,325,835	7,157,518
Итого	81,838,922	53,039,047

С 1 января 2019 г. по приказу Министерства Энергетики Республики Казахстан был введен рынок электрической мощности, основной целью которого является обеспечение балансовой надежности энергосистемы страны. Тариф на мощность определяется на централизованных торгах единым оператором и представляет собой постоянную часть, действующую в течение календарного года. В 2023 и 2024 гг. тариф на мощность составил 434 тыс. тенге за МВт. в мес.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

24. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	2024 г.	2023 г.
Топливо	15,824,320	13,763,719
Электрическая энергия, приобретенная для продажи	15,664,909	7,503,015
Услуги полученные	12,430,741	7,434,506
Износ и амортизация	8,484,979	7,512,244
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	6,283,228	4,988,573
Передача электрической и тепловой энергии	2,828,478	1,123,791
Технические потери	2,135,698	901,347
Товарно-материальные запасы	1,438,724	1,454,278
Электроэнергия и отопление, приобретенные для собственного использования	84,058	27,217
Резерв по неиспользованным отпускам	79,201	11,861
Прочее	1,013,336	880,091
Итого	66,267,672	45,600,642

25. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

	2024 г.	2023 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	387,841	363,455
Услуги полученные	70,305	69,318
Износ и амортизация	31,058	25,048
(Восстановление)/начисление резерва по неиспользованным отпускам	(17,528)	10,279
Прочее	8,048	13,569
Итого	479,724	481,669

26. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2024 г.	2023 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	1,297,337	1,099,765
Услуги полученные	717,871	618,766
Налоги, кроме подоходного налога	353,040	344,811
Износ и амортизация	139,166	129,424
Штрафы и пени	119,756	393,306
Вознаграждение членам совета директоров	97,655	90,034
Товарно-материальные запасы	57,781	55,637
НДС, не принятый к зачету	6,680	11,339
Прочее	172,358	179,153
Итого	2,961,644	2,922,235

27. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	2024 г.	2023 г.
Проценты по банковским займам (Примечание 16)	3,901,056	3,842,697
Проценты по выпущенным облигациям (Примечание 15)	416,510	485,260
Прочее	228,520	237,237
Итого	4,546,086	4,565,194

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

28. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	2024 г.	2023 г.
Амортизация дисконта по выданным займам (Примечание 11)	974,751	1,349,380
Амортизация выданной финансовой гарантии	402,650	280,012
Процентные доходы по прочим финансовым активам	318,437	123,837
Итого	1,695,838	1,753,229

29. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	2024 г.	2023 г.
Прибыль от реализации запасов	111,119	121,236
Доход от операционной аренды	117,282	120,765
Амортизация доходов будущих периодов – доход от государственной субсидии (Примечание 17)	106,925	106,925
Прибыль от признания запасов	62,037	45,954
Доход от безвозмездно полученному имуществу	1,000,000	-
Прочие доходы	326,656	211,348
Итого прочие доходы	1,724,019	606,228
Расходы по износу основных средств, переданных в аренду (Начисление)/восстановление резерва под обесценение авансов выданных	(63,785)	(62,075)
Убыток от выбытия активов	(190,438)	17,086
Убыток от выбытия активов	(273,818)	(66,094)
Начисление резерва по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам (Примечание 7)	(11,729)	(49,850)
Убыток при обмене валют	(11,463)	(1,488)
Прочие расходы	(302,116)	(160,483)
Итого прочие расходы	(853,349)	(322,904)

30. ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ОТ КУРСОВОЙ РАЗНИЦЫ, НЕТТО

	2024 г.	2023 г.
(Убыток)/Прибыль от курсовой разницы по займам, нетто	(83,388)	455,697
(Убыток)/Прибыль от курсовой разницы по вознаграждениям по займам, нетто	(372)	6,666
Прибыль/убыток от курсовой разницы по краткосрочным финансовым активам, нетто	358	(406)
Убыток от курсовой разницы по денежным средствам и их эквивалентам, нетто	(1,427)	(314)
(Убыток)/прибыль от курсовой разницы по прочим операциям, нетто	(1,019)	1,867
	(85,848)	463,510

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

31. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

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

	<u>2024 г.</u>	<u>2023 г.</u>
Расходы по отложенному налогу	1,426,215	613,376
Корректировка налога на прибыль прошлых лет	5,432	-
Расходы по текущему подоходному налогу	836,354	-
Расходы по налогу на прибыль	<u>2,268,001</u>	<u>613,376</u>

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

	<u>2024 г.</u>	<u>2023 г.</u>
Прибыль до налогообложения	10,254,328	2,761,828
Налог по установленной ставке 20%	2,050,866	552,366
Корректировка налога на прибыль прошлых лет	5,432	-
Списание ранее признанных отложенных налоговых активов	15,338	-
Налоговый эффект от использования ранее не признанных налоговых убытков	(80,805)	-
Изменение в непризнанных отложенных налоговых активах	-	(32,117)
Налоговый эффект постоянных разниц	277,170	93,127
Расход по налогу на прибыль	<u>2,268,001</u>	<u>613,376</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

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

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Отложенные налоговые активы в результате:		
Перенесенных налоговых убытков	265,713	542,977
Балансовой стоимости основных средств	5,392	190,023
Обязательств по финансовым гарантиям выданным	207,650	307,354
Обязательств по рекультивации золоотвалов	311,984	271,098
Займов выданных	212,451	194,950
Резервов под ожидаемые кредитные убытки	305,746	157,014
Доходов будущих периодов	67,171	88,556
Резерва по финансовой помощи выданной	20,309	40,421
Прочих временных разниц	274,428	287,829
Итого отложенные налоговые активы	1,670,844	2,080,222
Минус: отложенные налоговые активы, зачтенные с отложенными налоговыми обязательствами	(1,259,849)	(1,403,938)
Отложенные налоговые активы	410,995	676,284
Отложенные налоговые обязательства в результате:		
Балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов	(16,199,510)	(18,327,997)
Прочих временных разниц	(37,454)	(43,893)
Итого отложенные налоговые обязательства	(16,236,964)	(18,371,890)
Минус: отложенные налоговые обязательства, зачтенные с отложенными налоговыми активами	1,259,849	1,403,938
Отложенные налоговые обязательства	(14,977,115)	(16,967,952)
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(14,566,120)	(16,291,668)

Ниже представлен анализ отложенных налоговых активов и обязательств, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Отложенные налоговые активы	410,995	676,284
Отложенные налоговые обязательства	(14,977,115)	(16,967,952)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(14,566,120)	(16,291,668)

Отложенные налоговые активы на 31 декабря 2024 г. в сумме 307,621 тыс. тенге и 103,374 тыс. тенге относятся к ТОО «Петропавловские Тепловые Сети» и ТОО «Севказэнергосбыт», соответственно (31 декабря 2023 г.: 543,042 тыс. тенге, 133,242 тыс. тенге относятся к ТОО «Петропавловские Тепловые Сети», ТОО «Севказэнергосбыт», соответственно).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

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

	2024 г.	2023 г.
На 1 января	(16,291,668)	(15,553,902)
Отражено в составе прибыли или убытка	(1,426,215)	(613,376)
Отражено в составе прочего совокупного дохода/(убытка)	2,963,554	(5,878)
Отражено в отчете об изменениях в капитале	188,209	(118,512)
На 31 декабря	<u>(14,566,120)</u>	<u>(16,291,668)</u>

Согласно налоговому законодательству Республики Казахстан, налоговые убытки могут быть зачтены в счет налогооблагаемого дохода в течение 10 лет с момента их возникновения. По состоянию на 31 декабря 2024 г. у Группы существуют непризнанные потенциальные отложенные налоговые активы в отношении неиспользованных налоговых убытков в сумме 247,413 тыс. тенге (31 декабря 2023 г.: 328,218 тыс. тенге).

32. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Юридические вопросы

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

Налогообложение

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

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

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

Регулирование деятельности

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

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

Вопросы охраны окружающей среды, здоровья и безопасности труда

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

Руководство Группы на каждую отчетную дату делает оценку будущих обязательств и создает резерв на восстановление использованных золоотвалов в соответствии с законодательством Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. сумма резерва на восстановление использованных золоотвалов составила 533,401 тыс. тенге и 458,555 тыс. тенге (Примечания 4 и 18), соответственно.

С 1 июля 2021 г. вступил в силу новый Экологический Кодекс Республики Казахстан («Кодекс»). Данный Кодекс содержит ряд принципов, направленных на минимизацию последствий экологического ущерба деятельности предприятий и/или полное восстановление окружающей среды до первоначального состояния. В зависимости от уровня и риска негативного воздействия на окружающую среду объекты классифицируются на четыре категории, где объекты, оказывающие значительное негативное воздействие на окружающую среду, относятся к первой категории. Руководство Группы провело анализ в отношении наличия и необходимости признания обязательств по выводу из эксплуатации, демонтажу и рекультивации территории производственных активов Группы и создала резерв по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. на сумму 1,026,517 тыс. тенге и 896,937 тыс. тенге, соответственно (Примечания 4 и 18).

Страхование

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. Группа не производила страхование активов, кроме производственного комплекса ТЭЦ-2. Так как отсутствие страхования не означает уменьшение стоимости активов или возникновение обязательств, нет необходимости для создания резерва на непредвиденные расходы, связанные с порчей или потерей таких активов.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

Обязательства капитального характера

Группа разработала и согласовала с Департаментом Комитета Республики Казахстан по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики по Северо-Казахстанской области и Министерством энергетики Республики Казахстан план капитальных инвестиций на 2024 год, согласно которому, Группа должна инвестировать в производственные активы 7,489,620 тыс. тенге, не учитывая НДС, а инвестировала в производственные активы на сумму 7,105,841 тыс. тенге. Инвестирование в 2024 г. осуществлялось за счет собственных средств Группы, государственное субсидирование не предоставлялось.

План капитальных инвестиций обновляется и согласовывается с Комитетом по мере необходимости.

На 31 декабря 2024 г. договорные обязательства Группы по покупке основных средств составили 11,658,116 тыс. тенге (31 декабря 2023 г.: 8,896,044 тыс. тенге).

33. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны Группы включают в себя конечных совместно контролирующих бенефициаров, материнскую компанию Группы, ее дочерние предприятия и ассоциированные Группы или Группы, над которыми Группа или ее материнская компания осуществляют контроль, и ключевой управленческий персонал.

Операции со связанными сторонами производятся на условиях, которые не обязательно были бы предложены третьим сторонам. Операции между Компанией и ее дочерними организациями и совместно контролируемые предприятиями исключаются при консолидации и не представлены в данном примечании.

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

Наименование Группы	Реализация услуг		Приобретение услуг	
	2024 г.	2023 г.	2024 г.	2023 г.
Дочерние предприятия				
АО «ЦАЭК»	-	1,648,138	21	-
АО «ЦАЭК»	-	-	15,061	10,853
Итого	-	1,648,138	15,082	10,853

Группа реализовывала электрическую энергию дочерним предприятиям АО «ЦАЭК» до 1 июля 2023 г.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

Остатки в расчетах между Группой и связанными сторонами на отчетную дату представлены ниже, за исключением займов выданных:

Наименование Группы	Задолженность связанной стороны		Задолженность перед связанной стороной	
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Дочерние предприятия				
АО «ЦАЭК»	8,169	20,426	186,790	132,496
АО «ЦАЭК»	2,212	1,800	1,467	1,151
Итого	10,381	22,226	188,257	133,647

Группа осуществляла финансовые операции со связанными сторонами, такие как: предоставление беспроцентной возвратной финансовой помощи. В результате финансовых операций со связанными сторонами у Группы имеются следующие остатки:

Наименование Группы	Финансовая помощь связанным сторонам	
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
АО «ЦАЭК»	2,362,805	4,702,749

За год, закончившийся 31 декабря 2024 и 2023 гг., у Группы были следующие финансовые операции со связанными сторонами:

Наименование Группы	Расходы по признанию дисконта, начисленного по займам от связанных сторон		Доходы по амортизации дисконта, начисленного по займам от связанных сторон	
	2024 г.	2023 г.	2024 г.	2023 г.
АО «ЦАЭК»	-	-	974,751	1,349,380
Дочерние предприятия				
АО «ЦАЭК»	-	-	-	-
Итого	-	-	974,751	1,349,380

Вознаграждение ключевого управленческого персонала

В 2024 г. компенсация ключевому персоналу и членам Совета Директоров Группы в виде заработной платы и краткосрочных премиальных составила 282,625 тыс. тенге (2023 г.: 265,999 тыс. тенге).

Ключевой управленческий персонал и Совет директоров Группы на 31 декабря 2024 и 2023 гг. состоял из 22 человек.

На 31 декабря 2024 г. задолженность перед ключевым персоналом и членами Совета Директоров Группы составила 10,847 тыс. тенге (31 декабря 2023 г.: 12,765 тыс. тенге).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

34. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые инструменты Группы включают займы, облигации, обязательства по финансовой аренде, прочие финансовые активы и денежные средства, а также дебиторскую и кредиторскую задолженность. Главными рисками по финансовым инструментам Группы являются риски ликвидности и кредитные риски. Группа также контролирует рыночный риск и риск, связанный с процентными ставками, возникающие по всем финансовым инструментам.

По состоянию на 31 декабря финансовые инструменты представлены следующим образом:

	2024 г.	2023 г.
Финансовые активы		
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 8)	6,914,195	4,341,407
Займы выданные (Примечание 11)	2,362,805	4,702,749
Прочие активы (Примечание 10)	3,266	3,266
Прочие финансовые активы	38,719	31,494
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 12)	2,184,556	340,578
Финансовые обязательства		
Выпущенные облигации (Примечание 15)	(3,182,188)	(3,712,552)
Займы (Примечания 16)	(24,390,002)	(26,657,264)
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 19)	(16,398,318)	(11,262,062)
Обязательства по выданным финансовым гарантиям (Примечание 21)	(1,038,254)	(1,536,770)
Прочие финансовые обязательства (Примечание 22)	(2,821,093)	(2,705,662)

Управление риском недостаточности капитала

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

Структура капитала Группы включает акционерный капитал, дополнительно оплаченный капитал, резерв переоценки основных средств и нераспределенную прибыль, как раскрыто в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

Цели управления финансовыми рисками

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

Кредитный риск

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Группы, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Группы перед этими контрагентами. Политика Группы предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Руководство Группы считает, что максимальная величина ее риска равна сумме торговой дебиторской задолженности (Примечание 8), займов выданных (Примечание 11), денежных средств и их эквивалентов (Примечание 12) и прочих финансовых активов за вычетом резервов по ожидаемым кредитным убыткам, отраженным на отчетную дату.

В Группе действует политика, предусматривающая постоянный контроль за тем, чтобы сделки заключались с заказчиками, имеющими адекватную кредитную историю, и не превышали установленных лимитов кредитования.

Группа выступает гарантом по обязательствам Группы АО «ЦАЭК» как раскрыто в Примечании 21.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. все финансовые активы находятся в стадии 1 (отсутствует существенное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания актива), а финансовые гарантии находятся в стадии 2 (имеет место такое увеличение).

Управление кредитным риском

Кредитный риск является единственным наиболее существенным риском для бизнеса Группы. Следовательно, руководство уделяет особое внимание управлению кредитным риском.

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

Система классификации кредитного риска.

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

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

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

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

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

На 31 декабря 2024 г.	<u>Денежные средства</u>	<u>Займы выданные</u>	<u>Прочие финансовые активы</u>
От В до ВВВ+	2,154,626	-	4,292
Ниже В-	-	2,464,348	-
Отсутствует	37,499	-	405,531
Итого финансовые активы, до вычета резервов под ожидаемые кредитные убытки	<u>2,192,125</u>	<u>2,464,348</u>	<u>409,823</u>

На 31 декабря 2023 г.	<u>Денежные средства</u>	<u>Займы выданные</u>	<u>Прочие финансовые активы</u>
От В до ВВВ+	339,910	-	3,238
Ниже В-	-	4,904,853	-
Отсутствует	7,229	-	35,671
Итого финансовые активы, до вычета резервов под ожидаемые кредитные убытки	<u>347,139</u>	<u>4,904,853</u>	<u>38,909</u>

Рыночный риск

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

Риск, связанный с процентной ставкой

Риск, связанный с процентными ставками, представляет собой риск изменения рыночных процентных ставок, который может привести к увеличению оттока денег по займам Группы. Группа ограничивает риск процентной ставки путем привлечения займов с фиксированными процентными ставками, кроме займа ЕБРР и ВТБ.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

Анализ чувствительности в отношении процентных ставок

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

Если бы процентные ставки по обязательствам были на 1% больше/меньше и все прочие переменные оставались постоянными, то прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., уменьшилась/увеличилась бы на 36,323 тыс. тенге (2023 г.: 44,381 тыс. тенге). Это относится к подверженности Группы к риску изменения процентной ставки по займам с плавающей процентной ставкой.

Валютный риск

Группа проводит некоторые операции, выраженные в иностранной валюте. В связи с этим возникает риск изменений в курсах валют.

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

	Активы		Обязательства	
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Доллары США	2,630	2,279	(833,635)	(816,252)
Российские рубли	-	1,350	(1,228,038)	(1,614,151)

Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

В таблице ниже представлены подробные данные о чувствительности Группы к повышению или снижению курса тенге на 20% по отношению к доллару США и российского рубля. Уровень чувствительности 20% используется при анализе и подготовке внутренней отчетности по валютному риску для ключевых руководителей и отражает проведенную руководством оценку разумно возможного изменения курсов валют. Анализ чувствительности к риску рассматривает только остатки по денежным статьям, выраженным в иностранной валюте, и корректирует пересчет этих остатков на отчетную дату при условии 20-процентного изменения курсов валют. В анализе чувствительности к риску участвуют займы, прочие финансовые активы и денежные средства Группы, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты Группы. Положительная сумма, указанная ниже, отражает увеличение прибыли и капитала при укреплении курса тенге по отношению к соответствующим валютам на 20%. Ослабление курса тенге по отношению к соответствующим валютам на 20% уменьшит прибыль и капитал, на аналогичные суммы:

	Влияние доллара США		Влияние российского рубля	
	2024 г.	2023 г.	2024 г.	2023 г.
Финансовые активы	526	456	-	270
Финансовые обязательства	(166,727)	(207,144)	(245,608)	(322,830)
Итого влияние	(166,201)	(162,794)	(245,608)	(322,560)

Риск ликвидности

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

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

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

	Средневзвешенная эффективтивная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Итого
<u>Беспроцентные:</u>				
Займы выданные		-	3,526,604	3,526,604
Торговая дебиторская задолженность		6,914,195	-	6,914,195
Прочие финансовые активы		38,719	-	38,719
Денежные средства и их эквиваленты		465,491	-	465,491
Торговая кредиторская задолженность		(16,398,318)	-	(16,398,318)
Прочие обязательства		(2,821,093)	-	(2,821,093)
<u>Процентные:</u>				
Денежные средства и их эквиваленты		1,726,634	-	1,726,634
Прочие финансовые активы		4,292	-	4,292
Обязательства по договорам финансовых гарантий (Примечание 21)		(100,341,300)	-	(100,341,300)
Займы	0,75%-24,5%	(30,053,849)	(16,701,851)	(46,755,700)
Выпущенные облигации	13,75%	(3,529,948)	(5,295,052)	(8,825,001)
		(143,995,177)	(18,470,299)	(162,465,477)

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

	Средневзвешенная эффективтивная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Итого
<u>Беспроцентные:</u>				
Займы выданные		5,879,604	-	5,879,604
Торговая дебиторская задолженность		4,341,407	-	4,341,407
Прочие финансовые активы		35,671	-	35,671
Денежные средства и их эквиваленты		47,096	-	47,096
Торговая кредиторская задолженность		(11,262,062)	-	(11,262,062)
Прочие обязательства		(2,705,662)	-	(2,705,662)
<u>Процентные:</u>				
Денежные средства и их эквиваленты	0.20%-14.75%	300,043	-	300,043
Прочие финансовые активы	13.50%	3,238	-	3,238
Обязательства по договорам финансовых гарантий (Примечание 21)	15.40%	(109,774,575)	-	(109,774,575)
Займы	0.75%-22.73%	(20,520,999)	(10,796,905)	(31,317,904)
Выпущенные облигации	13.75%	(1,129,062)	(3,642,813)	(4,771,875)
		(134,785,301)	(14,439,718)	(149,225,019)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

Справедливая стоимость

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

Методики и допущения, использованные для оценки справедливой стоимости

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

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

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

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой приблизительно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на модели дисконтирования сумм, ожидаемых будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «СЕВКАЗЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость облигаций основывается на рыночных котировках. Справедливая стоимость займов с плавающей процентной ставкой приблизительно равна и балансовой стоимости. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения.

35. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

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

На 1 января 2025 г. АО «Северо–Казахстанская распределительная компания» получила лицензию от 20 декабря 2024 года на осуществление нового вида деятельности и начала реализацию электрической энергии для энергоснабжения потребителей.

В 2025 году планируется передача 100% доли участия в ТОО «Петропавловские тепловые сети» в пользу местного исполнительного органа г. Петропавловск. Однако, на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности процесс передачи не завершен, и окончательные условия сделки, включая цену, не определены. При этом, ТОО «Петропавловские тепловые сети» продолжает свою основную деятельность по передаче тепловой энергии в г. Петропавловск.

Утверждение тарифов

- на производство тепловой энергии с 1 января 2025 г. по 15 марта 2025 г. в размере 4,910.29 тенге/Гкал без НДС и с 16 марта 2025 г. в размере 5,634.31 тенге/Гкал без;
- на реализацию тепловой энергии с 1 января 2025 г. в размере 8,948.38 тенге/Гкал без НДС;
- на передачу тепловой энергии с 1 января 2025 г. в размере 3,959.36 тенге/Гкал без НДС;
- на передачу электрической энергии с 1 января 2025 г. в размере 8.18 тенге/кВтч без НДС;

36. УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством Группы и утверждена для выпуска 8 мая 2025 г.