

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ПАВЛОДАРСКАЯ
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ
ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»**

Финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2024 г.
и аудиторское заключение
независимого аудитора

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 Г.	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2–4
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 Г.:	
Отчет о финансовом положении	5
Отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном убытке	6
Отчет об изменениях в собственном капитале	7
Отчет о движении денежных средств	8
Примечания к финансовой отчетности	9–45

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

Руководство Акционерного общества «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» («Компания») несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2024 г., и соответствующих отчетов о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях в собственном капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т. ч. 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 того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании; и
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

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

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., была утверждена руководством Компании 18 апреля 2025 г.

От имени руководства



Максимова С. В.
Главный бухгалтер

18 апреля 2025 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету Директоров Акционерного общества
«Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания»

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» («Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном убытке, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за 2024 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность, согласно указанным стандартам, далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании 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 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.

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с 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 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 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 Компании;
- 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 Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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.



Эгира Жумахметова
Аудитор-исполнитель
Квалификационное свидетельство
№ МФ-0000593
от 24 мая 2018 г.



Жангир Жилысбаев
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.

18 апреля 2025 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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	5	22,156,232	18,764,606
Авансы выданные		10,072	43,381
Нематериальные активы		37,728	49,371
Итого долгосрочные активы		22,204,032	18,857,358
Краткосрочные активы:			
Товарно-материальные запасы	6	598,900	802,819
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7	888,222	2,008,240
Авансы выданные		170,200	34,591
Предоплата по текущему налогу на прибыль		156,427	123,999
Прочие краткосрочные активы	8	231,581	222,804
Денежные средства и их эквиваленты	9	7,706	71,087
Итого краткосрочные активы		2,053,036	3,263,540
ВСЕГО АКТИВЫ		24,257,068	22,120,898
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал:			
Акционерный капитал	10	2,057,200	2,057,200
Резерв по переоценке основных средств		6,196,149	6,205,522
Нераспределенная прибыль		6,918,405	5,125,735
Итого капитал		15,171,754	13,388,457
Долгосрочные обязательства:			
Отложенные налоговые обязательства	21	2,967,765	2,532,701
Займы	11	-	65,675
Обязательства по вознаграждениям работникам		56,666	43,633
Прочие долгосрочные обязательства		16,771	18,087
Итого долгосрочные обязательства		3,041,202	2,660,096
Краткосрочные обязательства:			
Займы	11	53,909	489,912
Текущая часть обязательств по аренде	14	-	347,721
Текущая часть обязательств по вознаграждениям работникам		23,369	13,343
Обязательства по финансовой гарантии		73,059	114,114
Торговая кредиторская задолженность	12	4,175,358	4,305,348
Авансы полученные		4,208	11,106
Прочие краткосрочные обязательства	13	1,714,209	790,801
Итого краткосрочные обязательства		6,044,112	6,072,345
Итого обязательства		9,085,314	8,732,441
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		24,257,068	22,120,898

От имени руководства Компании:



С. В. Максимова

Максимова С. В.
Главный бухгалтер

18 апреля 2025 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан

Примечания ниже составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ УБЫТКЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 Г. (в тыс. тенге)

	Примечания	2024 г.	2023 г.
Выручка	15	18,266,098	13,166,249
Себестоимость	16	(17,042,274)	(12,149,265)
Валовая прибыль		1,223,824	1,016,984
Общие и административные расходы	17	(895,378)	(869,024)
Восстановление/(начисление) резерва под ожидаемые кредитные убытки нетто	18	423,187	(434,665)
Прочие доходы, нетто	19	152,777	47,676
Восстановление/(убыток) от обесценения основных средств	5	551,318	(349,696)
Финансовые доходы		21,819	25,923
Финансовые расходы	20	(59,228)	(117,578)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		1,418,319	(680,380)
(Расходы)/экономия по налогу на прибыль	21	(292,540)	127,077
Прибыль/(убыток) за год		1,125,779	(553,303)
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налога на прибыль			
Статьи, которые не будут классифицированы в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Восстановление/(убыток) от обесценения основных средств, за вычетом отложенного налога на прибыль	5	634,304	(624,656)
Итого совокупный доход/(убыток) за год		1,760,083	(1,177,959)

От имени руководства Компании:



Глотов А.В.
Генеральный директор
18 апреля 2025 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан

Максимова С. В.
Главный бухгалтер

18 апреля 2025 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан

Применительно к оставшейся неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 Г. (в тыс. тенге)

	Акционерный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2023 г.	2,057,200	7,537,288	4,971,928	14,566,416
Убыток за год	-	-	(553,303)	(553,303)
Прочий совокупный убыток	-	(624,656)	-	(624,656)
Итого совокупный убыток за год	-	(624,656)	(553,303)	(1,177,959)
Амортизация резерва по переоценке основных средств	-	(707,110)	707,110	-
На 31 декабря 2023 г.	2,057,200	6,205,522	5,125,735	13,388,457
Прибыль за год	-	-	1,125,779	1,125,779
Прочий совокупный доход	-	634,304	-	634,304
Итого совокупный доход за год	-	634,304	1,125,779	1,760,083
Амортизация резерва по переоценке основных средств	-	(643,677)	643,677	-
Первоначальное признание обязательств по финансовой гарантии за вычетом отложенного налога	-	-	23,214	23,214
На 31 декабря 2024 г.	2,057,200	6,196,149	6,918,405	15,171,754

От имени руководства Компании:

Готов А. В.
Генеральный директор

Максимова С. В.
Главный бухгалтер

18 апреля 2025 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан

18 апреля 2025 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан

Примечания ниже составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

	Примечания	2024 г.	2023 г.
Денежные потоки от операционной деятельности:			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		1,418,319	(680,380)
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	5	1,238,813	1,256,327
Финансовые расходы	20	59,228	117,578
Финансовые доходы		(21,819)	(25,923)
Убыток от выбытия основных средств	19	26,263	10,126
(Восстановление)/начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	18	(423,187)	434,665
(Восстановление)/убыток от обесценения основных средств	5	(551,318)	349,696
Восстановление резерва по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	6	(8,879)	(7,090)
Прочее		(1,482)	-
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		1,735,938	1,454,999
Изменение товарно-материальных запасов		228,264	(141,619)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		1,282,225	(386,419)
Изменение авансов выданных		(135,609)	1,554
Изменение прочих краткосрочных активов		255,076	(89,331)
Изменение торговой кредиторской задолженности		84,324	2,193,109
Изменение авансов полученных		(6,898)	(531,567)
Изменение прочих краткосрочных обязательств		944,208	259,484
Изменения в оборотном капитале		4,387,528	2,760,210
Налог на прибыль уплаченный		(54,283)	(209,372)
Проценты уплаченные	11,14	(241,014)	(164,012)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		4,092,231	2,386,826
Денежные потоки от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств		(3,495,850)	(1,973,975)
Поступление процентов, начисленных на размещенные депозиты		5,704	7,776
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(3,490,146)	(1,966,199)
Денежные потоки от финансовой деятельности:			
Погашение займов	11	(500,158)	(476,341)
Погашение обязательств по аренде	14	(165,505)	(58,807)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(665,663)	(535,148)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(63,578)	(114,521)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		71,087	185,521
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки		197	87
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	9	7,706	71,087

От имени руководства Компании:



Глозов А. В.
Генеральный директор

18 апреля 2025 г.

г. Павлодар, Республика Казахстан

Примечания ниже составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

С. В. Максимова

Максимова С. В.
Главный бухгалтер

18 апреля 2025 г.

г. Павлодар, Республика Казахстан

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное общество «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» («Компания») было образовано 29 января 1998 г. в соответствии с решением акционеров и учредительным договором и зарегистрировано 23 февраля 1998 г. в Павлодарском управлении юстиции (регистрационный номер свидетельства 4220-1945-АООТ). Компания расположена по адресу: Республика Казахстан, 140000, г. Павлодар, Центральная промышленная зона, строение 2014.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. основным акционером Компании является АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» («Материнская компания»), владеющая 99.99% акций Компании. Единственным акционером АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» является АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» (АО «ЦАЭК»). По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. основными акционерами АО «ЦАЭК» являются Кан Сергей Владимирович (47.10%) и Клебанов Александр Яковлевич (47.10%).

Основная деятельность Компании – передача и распределение электроэнергии. Компания занимается передачей и распределением электроэнергии в 10 регионах Павлодарской области, в г. Павлодар и г. Аксу. Основные производственные мощности расположены в г. Павлодар и Павлодарской области.

Электросеть Компании связана с другими электросетями Республики Казахстан и России через электросеть АО «Казахстанская Компания по Управлению Электрическими Сетями» («KEGOC»). Компания занимается передачей электроэнергии, производимой Павлодарскими теплоэлектроцентралями (ТЭЦ) №1, 2 и 3. ТЭЦ №1 принадлежит АО «Алюминий Казахстана», ТЭЦ №2 и №3 принадлежат АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО».

Компания является монополистом в своем регионе и деятельность Компании регулируется Законом Республики Казахстан «О естественных монополиях». Комитет Республики Казахстан по регулированию естественных монополий («Комитет») устанавливает и осуществляет мониторинг тарифов на услуги по передаче и распределению электрической энергии, предоставляемые Компанией. Решения по тарифам в существенной степени подвержены влиянию социальных и политических вопросов. Действия и решения Правительства Республики Казахстан в экономической, социальной и прочих сферах могут иметь существенное влияние на операционную деятельность Компании.

23 ноября 2020 г. департамент Комитета по регулированию естественных монополий по Павлодарской области утвердил тарифы на услуги по передаче и распределению электрической энергии сроком на 5 лет.

Общая численность работников Компании по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. составила 1,823 и 1,763 человек, соответственно.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (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 Республика Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Республики Казахстан 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») Республики Казахстан 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 Республики Казахстана.

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

2. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ

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

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

- Поправки к МСФО (IFRS) 16 - Последующая оценка продавцом-арендатором операций продажи с обратной арендой;
- Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 - Соглашение 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.

Выпущенные, но еще не вступившие в силу новые и пересмотренные стандарты бухгалтерского учета МСФО

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

Наименование стандарта и интерпретации	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее
МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (поправки) - Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной организацией или в рамках совместного предприятия	Дата будет определена СМСФО
Поправки к МСФО (IAS) 21 - Отсутствие возможности обмена	1 января 2025 г.
Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 - Классификация и оценка финансовых инструментов	1 января 2026 г.
Ежегодные усовершенствования стандартов бухгалтерского учета МСФО — 11-й том: МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10, МСФО (IAS) 7	1 января 2026 г.
МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»	1 января 2027 г.
МСФО (IFRS) 19 «Дочерние компании без публичной отчетности: раскрытие информации»	1 января 2027 г.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

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

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 Совет по МСФО внес незначительные изменения в МСФО (IAS) 7 и МСФО (IAS) 33 «Прибыль на акцию».

МСФО (IFRS) 18 вводит следующие новые требования:

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

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

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основа подготовки финансовой отчетности

Финансовая отчетность Компании была подготовлена в соответствии со стандартами бухгалтерского учета Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («Совет по МСФО»).

Основа представления

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по первоначальной стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, и переоценки основных средств. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Подготовка финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Компании. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

Функциональная валюта и валюта презентации

Финансовая отчетность Компании представлена в казахстанских тенге («тенге»), который является функциональной валютой и валютой презентации финансовой отчетности. Все значения округлены до целых тысяч тенге, если не указано иное.

Принцип непрерывности деятельности

Финансовая отчетность Компании была подготовлена, исходя из допущения о том, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. По состоянию на 31 декабря 2024 г. краткосрочные обязательства Компании превысили ее краткосрочные активы на 3,991,076 тыс. тенге (31 декабря 2023 г.: на 2,808,805 тыс. тенге).

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

- В 2024 г. чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, составили 4,092,231 тыс. тенге (2023 г.: 2,386,826 тыс. тенге);
- Компания является монополистом в сфере передачи и распределения электроэнергии на территории Павлодарской области, что указывает на стратегическую значимость Компании для региона;
- На 31 декабря 2024 г. кредиторская задолженность Компании представлена задолженностью материнской компании и прочих связанных сторон в размере 1,160,608 тыс. тенге. Руководство Компании считает, что при необходимости сможет пролонгировать срок погашения данной задолженности;
- Компания планирует получить прибыль в 2025 г. в связи с увеличением тарифа на передачу и распределение электрической энергии;
- С 1 января 2025 г. Компания планирует получать дополнительный денежный приток от операционной деятельности связанной со сбытом электрической энергии в целях энергоснабжения, в соответствии с лицензией от 19 декабря 2024 г.;
- У руководства Компании нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или существенном сокращении масштабов деятельности Компании;
- Руководство получило письмо от Материнской компании, в котором она выражает свое намерение и способность предоставить операционную и финансовую поддержку Компании в течение как минимум 12 месяцев с даты выпуска данной отчетности.

На момент утверждения финансовой отчетности у руководства Компании имелись достаточные основания полагать, что Компания располагает достаточными ресурсами для продолжения своей операционной деятельности в обозримом будущем. Таким образом, при подготовке финансовой отчетности руководство Компании применило принцип непрерывности деятельности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (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.

После первоначального признания основные средства отражаются по переоцененной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость объекта основных средств на дату переоценки за вычетом накопленной амортизации и любого последующего обесценения стоимости. Переоценка основных средств проводится с достаточной регулярностью с тем, чтобы возможная разница между балансовой стоимостью основных средств и их расчетной справедливой стоимостью на отчетную дату являлась незначительной. Накопленная амортизация на дату переоценки элиминируется против общей балансовой стоимости актива, после чего чистая балансовая стоимость пересчитывается до переоцененной стоимости актива.

Если балансовая стоимость актива в результате переоценки увеличивается, то сумма такого увеличения должна быть признана в составе прочего совокупного дохода и накоплена в капитале под заголовком «резерв по переоценке основных средств». Однако такое увеличение должно признаваться в составе прибыли или убытка в той мере, в которой оно восстанавливает сумму уменьшения стоимости от переоценки того же актива, ранее признанную в составе прибыли или убытка.

Если балансовая стоимость актива в результате переоценки уменьшается, то сумма такого уменьшения включается в прибыль или убыток. Тем не менее, данное уменьшение должно быть признано в составе прочего совокупного дохода в размере существующего кредитового остатка при его наличии, отраженного в статье «резерв по переоценке основных средств», относящегося к тому же активу. Уменьшение, признанное в составе прочего совокупного дохода, снижает сумму, накопленную в составе капитала под заголовком «резерв по переоценке основных средств».

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 прибыли или убытке по мере их возникновения.

Амортизация начисляется по методу равномерного списания стоимости активов, за исключением незавершенного строительства, в течение сроков полезной службы активов или оставшихся сроков полезной службы, используя прямолинейный метод, которые приближены к следующим срокам:

Здания и сооружения	3–75 лет
Машины и производственное оборудование	3–50 лет
Транспортные средства	3–25 лет
Прочие	3–15 лет

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

Ликвидационная стоимость актива, срок полезной службы и методы амортизации пересматриваются и корректируются при необходимости на конец каждого финансового года.

Незавершенное строительство включает в себя затраты, напрямую связанные со строительством основных средств, включая соответствующее распределение прямо относящихся переменных накладных расходов, понесенных при строительстве. Начисление амортизации по таким активам, производящееся на той же основе, что и по остальным основным средствам, начинается с момента их ввода в эксплуатацию. Текущая стоимость незавершенного строительства регулярно пересматривается на предмет ее справедливого отражения и необходимости признания убытков от обесценения.

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

Обесценение основных средств

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости основных средств и нематериальных активов. В случае выявления любого такого признака осуществляется оценка суммы возмещаемого актива с целью определения степени убытка от обесценения (если таковое имеет место). Если невозможно оценить возмещаемую сумму для отдельного актива, Компания определяет возмещаемую сумму генерирующей единицы, к которой принадлежит актив.

Возмещаемая сумма рассчитывается по наивысшему значению из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и ценности использования. При оценке ценности использования оцененное будущее движение денег дисконтируется до его текущей стоимости, используя ставку дисконта до налогов, отражающую текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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 устранил убыток от обесценения, признанный в отношении такого актива в предыдущие годы. Любое повышение сверх данной суммы рассматривается как прирост стоимости от переоценки.

Активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды

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

Активы в форме права пользования амортизируются в течение более короткого из двух периодов: срока аренды и срока полезного использования актива в форме права пользования. Если договор аренды передает право собственности на базовый актив или стоимость актива в форме права пользования отражает намерение Компании по приобретению, соответствующий актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива. Амортизация начинается с даты начала срока аренды. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования (27–37 лет).

Активы в форме права пользования представлены в составе основных средств в отчете о финансовом положении.

Обязательства, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей. Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если эту ставку нельзя легко определить, что, как правило, имеет место в случае договоров аренды, имеющих у Компании, Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств – это ставка, по которой Компания могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Арендные платежи разделяются на основную сумму обязательств и финансовые расходы. Финансовые расходы отражаются в прибыли или убытке в течение всего периода аренды с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по непогашенному остатку обязательства за каждый период.

Платежи по краткосрочной аренде оборудования и аренде любых активов с низкой стоимостью признаются линейным методом как расходы в составе прибыли или убытка.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

Товарно-материальные запасы

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

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

Финансовые инструменты

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

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

Классификация финансовых активов

Долговые инструменты, для которых выполняются оба условия, должны впоследствии оцениваться по амортизированной стоимости:

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

Обесценение финансовых активов

Обесценение торговой дебиторской задолженности и активов по договору

Компания признает резерв под ожидаемые кредитные убытки, торговой дебиторской задолженности, а также по активам по договору. Сумма ожидаемых кредитных убытков должна обновляться на каждую отчетную дату с целью отражения изменений в кредитном риске с момента первоначального признания соответствующего финансового инструмента.

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

Обесценение денежных средств и их эквивалентов

В отношении прочих финансовых инструментов Компания 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, Компания должна оценивать оценочный резерв под убытки по данному финансовому инструменту в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Компания придерживается трехэтапной модели обесценения остатков:

- 1 этап (согласно МСФО (IFRS) 9) – остатки, по которым кредитный риск существенно не увеличился с момента первоначального признания. Ожидаемые кредитные убытки определяются на основе вероятности дефолта в течение 12 месяцев (т.е. весь ожидаемый кредитный убыток, умноженный на вероятность убытка в течение последующих 12 месяцев);
- 2 этап (согласно МСФО (IFRS) 9) – включает остатки, по которым было существенное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, но по которым нет объективных доказательств обесценения; ожидаемые кредитные убытки определяются на основе вероятности дефолта в течение всего договорного периода (срока действия);

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

3 этап (согласно МСФО (IFRS) 9) – включает остатки с объективным доказательством обесценения.

Значительное увеличение кредитного риска

Резерв под ожидаемые кредитные убытки оценивается, равный ожидаемым кредитным убыткам на 12 месяцев для активов этапа 1, или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок для активов этапа 2 или этапа 3. Актив переходит в стадию 2 при значительном повышении его кредитного риска с момента первоначального признания. В МСФО (IFRS) 9 не содержится определения значительного повышения кредитного риска. При оценке значительности повышения кредитного риска актива Компания учитывает всю доступную без чрезмерных усилий обоснованную и подтверждаемую прогнозную информацию.

Определение дефолта

Для целей внутреннего управления кредитным риском Компания 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 компаний АО «ЦАЭК» (не принимая во внимание залог, удерживаемый Группой компаний АО «ЦАЭК»).

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

Оценка и признание ожидаемых кредитных убытков

Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает вероятность возникновения дефолта, убытки вследствие дефолта (т. е. объем убытков при наступлении дефолта), а также подверженность дефолту. Оценка вероятности возникновения дефолта и убытков вследствие дефолта основана на данных прошлых периодов, скорректированных с учетом прогностической информации в соответствии с указанным выше. В отношении финансовых активов подверженность дефолту представляет собой валовую балансовую стоимость активов на отчетную дату.

В отношении финансовых активов, ожидаемые кредитные убытки – это разница между всеми денежными потоками, причитающимися Компании в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Компания ожидает получить с учетом дисконтирования по первоначальной эффективной процентной ставке.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

Если в предыдущем отчетном периоде Компания оценила оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, но по состоянию на текущую отчетную дату определяет, что критерии ожидаемых кредитных убытков за весь срок более не выполняются, то на текущую отчетную дату Компания должна оценить оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, за исключением активов, в отношении которых применяется упрощенный подход.

Компания признает прибыли и убытки от обесценения в составе прибылей и убытков по всем финансовым инструментам и соответствующим образом корректирует их балансовую стоимость через счет резерва под возможные убытки.

Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает признавать финансовые активы только в случае прекращения договорных прав на денежные потоки по ним или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой организации. Если Компания не передает и не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства по возможной оплате соответствующих сумм. Если Компания сохраняет практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, Компания признавать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

Финансовые обязательства

Все финансовые обязательства, которые, в основном, представлены торговой кредиторской задолженностью и займами, впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной процентной ставки.

Прекращение признания финансовых обязательств

Компания прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

Обязательства по договорам финансовой гарантии

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

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 ниже политикой признания выручки в прибылях или убытках.

Признание выручки

Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Компании. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Компания 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.

Выручка от реализации услуг по передаче и распределению электрической энергии

Компания предоставляет услуги по договорам с фиксированным вознаграждением за 1 кВт.ч. переданной и распределенной электрической 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 энергии, переданной в течение отчетного периода, так как покупатель одновременно получает и потребляет выгоды.

Фактический объем переданной и распределенной электрической энергии за отчетный период подтверждается актами сверки объемов переданной и распределенной электрической 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.

Налогообложение

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

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 Компании по текущему налогу рассчитывается, используя налоговые ставки, которые были введены или в основном введены на отчетную дату.

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

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ, СВЯЗАННЫЕ С ОЦЕНКАМИ

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО предполагает использование руководством Компании оценок и предположений, которые оказывают влияние на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств, доходов и расходов и раскрытие условных активов и обязательств. В силу неопределенности, присущей таким оценкам, фактические результаты, отраженные в будущих отчетных периодах, могут основываться на суммах, отличающихся от данных оценок.

Существенные суждения в применении учетной политики Компании

Наиболее значительными областями, требующими применения суждения Руководства, являются следующие:

Активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Компания имеет право исключительного использования актива и получения практически всех экономических выгод, а также право определять, как и для какой цели используется актив в течение срока периода использования актива. Договор доверительного управления подразумевает право последующего выкупа актива и руководство считает, что с достаточной уверенностью может ожидать покупку актива в конце срока договора. Соответственно, руководство Компании пришло к выводу, что договор доверительного управления подразумевает передачу практически всех экономических выгод, связанных с владением актива, и признала актив в форме права пользования и обязательство по аренде. В октябре 2024 г. выплачена окончательная сумма по договору. Идет процесс по передаче прав собственности подстанцию «Усольская».

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 и обесценения основных средств

Компания 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, аналогично оцениваемой собственности по своему местонахождению и категории. Справедливая стоимость основных средств Компании по состоянию на 31 декабря 2021 г. была определена в размере 16,278,381 тыс. тенге.

При оценке наличия признаков обесценения основных средств Компания 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. Компания выявила индикаторы обесценения и 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 Компании.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

В связи с планами Компании по получению лицензии на осуществление нового вида деятельности и начала реализации электрической энергии для энергоснабжения потребителей с 1 января 2025 г., Руководство Компании определило, что основные средства, связанные с процессом передачи и распределения электроэнергии, формируют единую отдельную Единицу Генерирующую Денежные Средства («ЕГДС»), поскольку группа активов может создавать денежные притоки, которые были бы в значительной степени независимы от денежных притоков от других активов, генерируемые денежные притоки имеют отдельный процесс утверждения тарифов, отдельный учет и отдельную экономическую сущность, а именно, возврат инвестиций, вложенных в электросети.

Компания использовала следующие допущения при проведении теста на обесценение активов:

- Прогнозный период до 2031 г. был определен согласно концепции развития электроэнергетического комплекса Республики Казахстан до 2031 г. и исходя из условий стабилизации денежного потока.
- Тариф на передачу электроэнергии в 2025 г. был принят по утвержденной тарифной смете. С 2026 по 2031 г. тариф прогнозируется по методу доходности на инвестированный капитал (RAB), с постепенным снижением ставки доходности до 16.91%.
- Прогноз объемов передачи и распределения электроэнергии на 2025 г. был принят на основе входящего объема электроэнергии за минусом нормативных технических потерь согласно Плана развития Компании. С 2026 по 2031 гг. прогноз объемов передачи электрической энергии был рассчитан как разница между входящими объемами и объемами нормативно-технических потерь.
- Ставка дисконтирования (WACC), была определена на уровне 16.91%.
- Долгосрочный темп роста в пост-прогнозном периоде составил 5%.
- Прогноз капитальных затрат Компании на поддержание и замещение активов основан на инвестиционной программе 2021–2025 гг.

Прогноз чистого оборотного капитала (далее - «ЧОК») с 2024 г. рассчитывался исходя из усредненного рыночного значения ЧОК/выручка компаний аналогов, который был определен в размере -7% на период 2025–2031 гг.

В оценке денежных потоков включено множество субъективных факторов, в том числе операционные и финансовые, с использованием наилучших доступных доказательств. Финансовые допущения включают значительные оценки, связанные с прогнозным уровнем и ростом инфляции.

По результатам проведенного теста на обесценение по состоянию на 31 декабря 2024 г., Компания признала доход от восстановления убытка от обесценения основных средств, признанного в 2021 г. и 2023 г., в размере 1,344,198 тыс. тенге (Примечание 5).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

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

- Ставка дисконтирования (WACC) – при увеличении или уменьшении ставки дисконтирования на 1%, ценность использования основных средств уменьшится до 18,110,535 тыс. тенге или увеличится до 19,978,215 тыс. тенге, соответственно;
- Тарифы на электрическую энергию – при снижении или увеличении на 5%, ценность использования основных средств уменьшится до 10,649,552 тыс. тенге или увеличится до 27,249,103 тыс. тенге, соответственно;
- Долгосрочный темп роста – при снижении долгосрочного темпа роста до 4%, сумма ценности использования основных средств уменьшится до 18,017,850 тыс. тенге;
- Объемы передачи электроэнергии – при увеличении или снижении объемов передачи электроэнергии на 10%, ценность использования основных средств уменьшится до 17,213,814 тыс. тенге или увеличится до 20,497,987 тыс. тенге, соответственно.

Однако, при более значительных изменениях каждого из указанных выше ключевых допущений или одновременном негативном влиянии нескольких факторов, ценность использования активов может существенно снизиться.

Резервы под ожидаемые кредитные убытки

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля, здания и сооружения	Машины и производственное оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
Переоцененная стоимость						
На 1 января 2023 г.	1,823,639	14,893,935	116,104	72,878	3,465,323	20,371,879
Поступления	-	92,220	-	5,298	1,923,349	2,020,867
Внутренние перемещения	81,303	1,080,265	-	-	(1,161,568)	-
Выбытия	(1,406)	(32,497)	-	(361)	-	(34,264)
На 31 декабря 2023 г.	1,903,536	16,033,923	116,104	77,815	4,227,104	22,358,482
Поступления	550	32,562	-	7,883	3,275,332	3,316,327
Внутренние перемещения	215,560	4,110,860	-	-	(4,326,420)	-
Восстановление убытка от обесценения	24,945	188,234	178	325	-	213,682
Выбытия	-	(52,320)	-	(733)	-	(53,053)
На 31 декабря 2024 г.	2,144,591	20,313,259	116,282	85,290	3,176,016	25,835,438
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2023 г.	(67,059)	(1,111,605)	(32,322)	(13,076)	-	(1,224,062)
Амортизация	(73,665)	(1,123,621)	(32,322)	(14,285)	-	(1,243,893)
Убыток от обесценения	(127,203)	(995,949)	(3,713)	(3,651)	-	(1,130,516)
Выбытия	119	4,337	-	139	-	4,595
На 31 декабря 2023 г.	(267,808)	(3,226,838)	(68,357)	(30,873)	-	(3,593,876)
Амортизация	(70,670)	(1,112,247)	(29,990)	(14,263)	-	(1,227,170)
Восстановление убытка от обесценения	127,209	995,944	3,713	3,650	-	1,130,516
Выбытия	-	10,933	-	391	-	11,324
На 31 декабря 2024 г.	(211,269)	(3,332,208)	(94,634)	(41,094)	-	(3,679,206)
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2024 г.	1,933,322	16,981,051	21,648	44,195	3,176,016	22,156,232
На 31 декабря 2023 г.	1,635,728	12,807,085	47,747	46,942	4,227,104	18,764,606

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

По результатам проведенного теста на обесценение по состоянию на 31 декабря 2024 г., Компания признала доход от восстановления обесценения, отраженного в составе прочего совокупного дохода на сумму 792,880 тыс. тенге за вычетом эффекта отложенного налогового обязательства на сумму 158,576 тыс. тенге, а также восстановления обесценения в составе прибыли и убытка на сумму 551,318 тыс. тенге. Данный доход от восстановления обесценения относится к производственным активам.

Как указано в Примечании 14 в группе «Машины и производственное оборудование» учитываются активы в форме права пользования:

	2024 г.	2023 г.
На 1 января	933,330	1,032,290
Восстановление убытка/ (убыток) от обесценения	75,811	(72,581)
Начисленная амортизация	(27,218)	(26,379)
На 31 декабря	981,923	933,330

Обязательства по аренде обеспечены правом пользования на активы в форме права пользования.

Оценка справедливой стоимости основных средств

Балансовая стоимость каждой группы основных средств, которая была бы признана в финансовой отчетности, если бы основные средства были отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения, представлена следующим образом:

	Земля, здания и сооружения	Машины и производственное оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
На 31 декабря 2024 г.	1,193,974	14,565,282	384	48,538	3,176,016	18,984,194
На 31 декабря 2023 г.	921,184	9,326,980	8,084	54,150	4,227,104	14,537,502

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. основные средства не находились в залоге. За годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 гг., Компания не капитализировала расходы по процентам.

6. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Запасные части и материалы	560,204	749,998
Прочее	47,328	70,332
	607,532	820,330
Резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	(8,632)	(17,511)
Итого товарно-материальные запасы	598,900	802,819

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение резерва по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам представлено следующим образом:

	2024 г.	2023 г.
На 1 января	(17,511)	(24,601)
Восстановлено	8,879	7,090
На 31 декабря	(8,632)	(17,511)

7. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
За передачу электроэнергии	1,290,852	2,521,556
Прочее	87,683	139,204
	1,378,535	2,660,760
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(490,313)	(652,520)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	888,222	2,008,240

По состоянию на 31 декабря 2024 г. у Компании имеется торговая и прочая дебиторская задолженность за передачу электроэнергии от связанной стороны - ТОО «Павлодарские тепловые сети» на сумму 70,968 тыс. тенге (31 декабря 2023 г.: Дочерние предприятия АО «ЦАЭК» 1,945,379 тыс. тенге) (Примечание 24).

На 1 января 2023 г. торговая и прочая дебиторская задолженность составляла 2,055,776 тыс. тенге (за вычетом резерва под убытки в размере 217,768 тыс. тенге).

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение в оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности представлено следующим образом:

	2024 г.	2023 г.
На 1 января	(652,520)	(217,768)
Восстановлено/(начислено)	162,207	(434,752)
На 31 декабря	(490,313)	(652,520)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

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 с даты возникновения актива на 31 декабря 2024 г.:

В % от валовой стоимости	Уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Чистая балансовая стоимость
Торговая и прочая дебиторская задолженность				
- текущая и менее 30 дней	5%	715,797	(34,693)	681,104
- от 31 до 90 дней	16%	243,176	(38,620)	204,556
- от 91 до 180 дней	27%	3,430	(915)	2,515
- от 181 до 270 дней	99%	7,970	(7,923)	47
- от 271 до 365 дней	100%	39,236	(39,236)	-
- свыше 365 дней	100%	368,926	(368,926)	-
Итого		1,378,535	(490,313)	888,222

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 с даты возникновения актива на 31 декабря 2023 г.:

В % от валовой стоимости	Уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Чистая балансовая стоимость
Торговая и прочая дебиторская задолженность				
- текущая и менее 30 дней	8%	1,423,954	(120,811)	1,303,143
- от 31 до 90 дней	10%	718,711	(75,140)	643,571
- от 91 до 180 дней	22%	44,135	(9,918)	34,217
- от 181 до 270 дней	76%	51,314	(39,220)	12,094
- от 271 до 365 дней	90%	150,421	(135,206)	15,215
- свыше 365 дней	100%	272,225	(272,225)	-
Итого		2,660,760	(652,520)	2,008,240

Средний срок выплат торговой дебиторской задолженности в 2024 г. составляет 27 дней (2023 г.: 74 дня). Компания считает, что по торговой и прочей дебиторской задолженности был создан достаточный резерв. Компания определяет возвратность торговой и прочей дебиторской задолженности на основании условий, существующих на отчетную дату.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. торговая дебиторская задолженность выражена в тенге. Балансовая стоимость финансовых активов примерно равна их справедливой стоимости.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

8. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Прочая дебиторская задолженность	100,250	414,695
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(99,948)	(363,801)
Итого финансовые активы	302	50,894
Расходы будущих периодов	85,744	57,169
Прочее	145,535	114,741
Итого нефинансовые активы	231,279	171,910
Итого прочие текущие активы	231,581	222,804

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

	2024 г.	2023 г.
На 1 января	(363,801)	(363,801)
Восстановлено за год (Примечание 18)	263,853	-
На 31 декабря	(99,948)	(363,801)

По состоянию на 31 декабря 2024 г. финансовые активы в составе прочих текущих активов в сумме 302 тыс. тенге (31 декабря 2023 г.: 50,894 тыс. тенге) были выражены в тенге.

9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Денежные средства на депозитах по востребованию	6,170	-
Денежные средства на счетах в банках	1,536	70,405
Денежные средства в кассе	11	890
	7,717	71,295
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(11)	(208)
	7,706	71,087

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

Депозиты до востребования размещены в АО «Народный Банк Казахстана» с кредитным рейтингом Moody's Baa1 «Стабильный». Срок депозита составляет 3 дня, процентная ставка по депозиту составила 13.75%.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

Ниже представлено движение резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам:

	Приме- чание	2024 г.	2023 г.
На 1 января		(208)	(295)
Восстановление резерва	18	197	87
На 31 декабря		<u>(11)</u>	<u>(208)</u>

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. денежные средства и их эквиваленты относились к Этапу 1 модели оценки ожидаемых кредитных убытков, и отсутствовали индикаторы дефолта и существенного увеличения кредитного риска.

10. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

	31 декабря 2024 г.			31 декабря 2023 г.		
	Кол-во акций	Долевое участие	Сумма	Кол-во акций	Долевое участие	Сумма
Акционеры						
АО «ПАВЛОДАР-ЭНЕРГО»	11,130,897	99.999%	2,057,179	11,130,897	99.999%	2,057,179
Прочие	103	0.001%	21	103	0.001%	21
Итого	11,131,000	100%	2,057,200	11,131,000	100%	2,057,200

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. акционерный капитал состоял из 12,098,400 разрешенных к выпуску акций, из которых 967,400 акций не были размещены.

В 2024 и 2023 гг. Компания не объявляла выплату дивидендов по результатам деятельности.

11. ЗАЙМЫ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Основной долг по банковскому займу	53,766	553,925
Задолженность по процентам к уплате по займу	143	1,662
Итого займы	53,909	555,587
Анализ по срокам		
Текущая часть долгосрочного займа	53,909	489,912
Долгосрочные займы	-	65,675
Займы выражены в:		
Тенге	53,909	555,587
Итого займы	53,909	555,587

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

9 сентября 2021 г. Компания получила займ от АО «Народный сберегательный банк Казахстана» на сумму 1,700,000 тыс. тенге, со сроком до 25 апреля 2025 г., с эффективной процентной ставкой 12.7% годовых. Данный заем был направлен на досрочное погашение обязательств перед Европейским Банком Реконструкции и Развития (ЕБРР).

В таблице ниже представлены изменения обязательств в результате финансовой деятельности, включая изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не связанные с денежными потоками. Обязательства, обусловленные финансовой деятельностью, это те обязательства, денежные потоки от которых в отчете о движении денежных средств были или которые будут классифицированы как денежные потоки от финансовой деятельности.

	2024 г.	2023 г.
Займы на 1 января	555,587	1,033,356
Погашение займов	(500,158)	(476,341)
Вознаграждение уплаченное	(42,174)	(101,372)
Начисление вознаграждения	40,654	99,944
Займы на 31 декабря	53,909	555,587

Выполнение условий кредитного соглашения

В соответствии с условиями кредитного соглашения с АО «Народный сберегательный банк Казахстана», АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО», АО «АРЭК», АО «СЕВКАЗЭНЕРГО», АО «ПРЭК», АО «ЦАЭК» на основе консолидированных данных группы АО «ЦАЭК» обязаны выполнять следующие финансовые показатели (финансовые ковенанты):

- В 2024 г. показатель долг/EBITDA – не более 4.0, показатель EBITDA/проценты – не менее 2, показатель по рентабельности валового дохода и EBITDA – не ниже 20% и 30% соответственно;

9 декабря 2024 г. Группа получила письмо от АО «Народный сберегательный банк Казахстана» о решении не отслеживать финансовые ковенанты по результатам за 2024 г., за исключением финансового показателя долг/EBITDA.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. Группа АО «ЦАЭК» выполнила данный финансовый показатель (финансовый ковенант) по условиям кредитного соглашения с АО «Народный сберегательный банк Казахстана».

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

12. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
За предоставленную электроэнергию и услуги	3,186,925	3,421,748
За приобретенные товары	597,017	615,455
За приобретенные основные средства	15,218	229,532
Прочая	376,198	38,613
Итого	4,175,358	4,305,348

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. торговая кредиторская задолженность, в основном, выражена в тенге. Балансовая стоимость финансовых обязательств Компании приблизительно равна их справедливой стоимости.

13. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Резервы за неиспользованные отпуска	421,712	245,699
Задолженность перед работниками	629,677	213,760
Итого финансовые обязательства	1,051,389	459,459
Налоги к уплате	479,391	221,630
Пенсионные отчисления	160,716	93,977
Прочее	22,713	15,735
Итого нефинансовые обязательства	662,820	331,342
	1,714,209	790,801

14. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

18 сентября 2017 г. Компания и Государственное учреждение «Отдел финансов города Павлодар» подписали договор о доверительном управлении подстанции «Усольская» и линии электропередач 110 кВ, на общую сумму 1,811,730 тыс. тенге, сроком до 18 сентября 2024 г. Компания классифицировала данный договор в качестве договора финансовой аренды и признала подстанцию и линию электропередач на балансе по приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Эффективная ставка дисконтирования составила 11.9% годовых. В октябре 2024 г. выплачена окончательная сумма по договору. Идет процесс по оформлению договора купли-продажи подстанции «Усольская».

С 1 января 2019 г. обязательства по аренде обеспечены активами в форме права пользования в сумме 981,923 тыс. тенге на 31 декабря 2024 г. (на 31 декабря 2023 г.: 933,330 тыс. тенге) в группе «Машины и оборудования», с отражением соответствующего обязательства по аренде (Примечание 5).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

В таблице ниже представлены изменения обязательств по аренде:

	2024 г.	2023 г.
На 1 января	347,721	453,521
Погашение по обязательствам по аренде	(165,505)	(58,807)
Проценты уплаченные	(198,840)	(62,640)
Процентные расходы (Примечание 20)	16,624	15,647
На 31 декабря	-	347,721

15. ВЫРУЧКА

	2024 г.	2023 г.
Услуги по передаче электрической энергии	18,072,910	13,057,064
Продажа отрицательного дисбаланса на балансирующий рынок электрической энергии (БРЭ)	193,188	109,185
Итого	18,266,098	13,166,249

23 ноября 2020 г. Департамент Комитета по регулированию естественных монополий по Павлодарской области утвердил тарифы на услуги по передаче и распределению электрической энергии сроком на 5 лет.

Департамент комитета по регулированию естественных монополий утвердил предельный тариф на услуги по передаче и распределению электрической энергии с 1 января 2024 г. в размере 7,99 тенге за кВтч, без учета налога на добавленную стоимость, с 1 июня 2024 г. в размере 8,446 тенге за кВтч, без учета налога на добавленную стоимость (2023 г.: с 1 января 2023 г. в размере 5,33 тенге за кВтч, без учета налога на добавленную стоимость, с 1 июля 2023 г. в размере 6,253 тенге за кВтч, без учета налога на добавленную стоимость).

С 1 июля 2023 г. Компания осуществляет операции на балансирующем рынке электрической энергии (БРЭ) в рамках действующего законодательства и регулируемых процедур. В частности, по результатам фактического отклонения от заявленного почасового графика потребления/поставки, был зафиксирован отрицательный дисбаланс, который в установленном порядке был реализован на балансирующем рынке.

Основными покупателями услуг по передаче электроэнергии в 2024 и 2023 гг. являются связанные стороны, ТОО «Павлодарэнергосбыт» и остальные дочерние предприятия АО «ЦАЭК», доходы от которых составляют 65% от общей выручки (2023 г.: 66%) (Примечание 24).

Деятельность Компании подвержена значительным сезонным колебаниям. Выручка от передачи электрической энергии значительно увеличивается с ноября по март за счет раннего потемнения в этот период.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

16. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	2024 г.	2023 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	7,814,733	4,844,784
Технологический расход электроэнергии	4,289,941	3,145,892
Услуги полученные	2,838,164	2,350,501
Износ и амортизация	1,206,224	1,182,910
Товарно-материальные запасы	554,200	441,582
Прочее	339,012	183,596
Итого	17,042,274	12,149,265

17. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2024 г.	2023 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	406,731	303,552
Налоги, кроме налога на прибыль	203,626	221,054
Услуги полученные	192,293	161,049
Неустойки по хозяйственным договорам	64,580	142,157
Износ и амортизация	11,821	12,617
Прочее	16,327	28,595
Итого	895,378	869,024

18. ВОССТАНОВЛЕНИЕ/(НАЧИСЛЕНИЕ) РЕЗЕРВА ПОД ОЖИДАЕМЫЕ КРЕДИТНЫЕ УБЫТКИ, НЕТТО

	Примечания	2024 г.	2023 г.
Восстановление/(начисление) резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности	7	162,207	(434,752)
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим краткосрочным активам	8	263,853	-
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам	9	197	87
Начисление резерва по финансовой гарантии		(3,070)	-
		423,187	(434,665)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

19. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ), НЕТТО

	2024 г.	2023 г.
Доход от операционной аренды	86,753	64,435
Доход от услуг по обслуживанию и ремонту электрических сетей	65,814	27,541
Прочее	62,352	55,506
Итого прочие доходы	214,919	147,482
Расходы от выбытия активов	(26,263)	(10,126)
Расходы по износу основных средств	(20,768)	(60,800)
Резерв под обесценение авансов выданных	(3,320)	(9,863)
Прочее	(11,791)	(19,017)
Итого прочие расходы	(62,142)	(99,806)
Итого прочие доходы, нетто	152,777	47,676

20. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	Примечания	2024 г.	2023 г.
Расходы по процентам, относящимся к банковским займам	11	40,654	99,944
Амортизация дисконта по аренде	14	16,624	15,647
Прочее		1,950	1,987
		59,228	117,578

21. РАСХОДЫ/(ЭКОНОМИЯ) ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

	2024 г.	2023 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	21,855	93,787
Расходы/(экономия) по отложенному налогу на прибыль	270,685	(220,864)
Расходы/(экономия) по налогу на прибыль	292,540	(127,077)

Ниже приводится сверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанному от бухгалтерской прибыли до налогообложения по официально установленной ставке, с расходом по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2024 г.	2023 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1,418,319	(680,380)
Официальная ставка налога	20%	20%
Расчетная сумма расходов/(экономии) по налогу на прибыль по официальной ставке	283,664	(136,076)
Налоговый эффект от невычитаемых разниц	8,876	8,999
Расходы/(экономия) по налогу на прибыль	292,540	(127,077)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

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

	2024 г.	2023 г.
Отложенные налоговые активы в результате:		
Резерва по дебиторской задолженности	121,149	205,697
Прочих временных разниц	143,030	97,996
Итого отложенные налоговые активы	264,179	303,693
Отложенные налоговые обязательства в результате:		
Разницы стоимости основных средств и нематериальных активов	(3,231,944)	(2,836,394)
Итого отложенные налоговые обязательства	(3,231,944)	(2,836,394)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(2,967,765)	(2,532,701)

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

	2024 г.	2023 г.
На 1 января	(2,532,701)	(2,909,729)
Признано в прибыли или убытке за год	(270,685)	220,864
Признано в прочем совокупном доходе	(164,379)	156,164
На 31 декабря	(2,967,765)	(2,532,701)

22. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Юридические вопросы

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

Налогообложение

Правительство Республики Казахстан продолжает реформу деловой и коммерческой инфраструктуры в процессе перехода к рыночной экономике. В результате законы и положения, регулирующие деятельность компаний, продолжают быстро меняться. Эти изменения характеризуются неудовлетворительным изложением, наличием различных интерпретаций и произвольным применением органами власти.

Налоговый период остается открытым для проверки со стороны налоговых органов в течение пяти календарных лет; однако, при определенных обстоятельствах налоговый период может быть открытым дольше указанного выше срока. Следовательно, Компания может подвергнуться дополнительным налоговым обязательствам, которые могут возникнуть в результате налоговых проверок. Компания считает, что она адекватно предусмотрела все налоговые обязательства на основании своего понимания налогового законодательства.

Вопросы охраны окружающей среды, здоровья и безопасности труда

С 1 июля 2021 г. вступил в силу новый Экологический Кодекс Республики Казахстан (далее – «Кодекс»). Данный Кодекс содержит ряд принципов, направленных на минимизацию последствий экологического ущерба деятельности предприятий и/или полное восстановление окружающей среды до первоначального состояния. В зависимости от уровня и риска негативного воздействия на окружающую среду объекты классифицируются на четыре категории, где объекты, оказывающие значительное негативное воздействие на окружающую среду, относятся к первой категории. В соответствии с Кодексом и основной деятельностью Компании, направленной на передачу электроэнергии, Министерство экологии, геологии и природных ресурсов присвоило компании четвертую категорию. Руководство оценило будущие расходы последствий эксплуатации объектов четвертой категории и считает их незначительными.

Руководство Компании считает, что в настоящее время она 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. Компания 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 Компании может потребоваться модернизация технологии для соответствия более жестким требованиям.

Страхование

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. Компания не производила страхование активов. Так как отсутствие страхования не означает уменьшение стоимости активов или возникновение обязательств, никакого резерва не было создано в данной финансовой отчетности на непредвиденные расходы, связанные с порчей или потерей таких активов.

Капитальные инвестиции

Компания разработала и согласовала с Департаментом Комитета Республики Казахстан по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики по Павлодарской области план капитальных инвестиций на 2025 г., согласно которому Компании подлежит инвестировать в производственные активы 4,657,133 тыс. тенге без учета налога на добавленную стоимость. План капитальных инвестиций обновляется и согласовывается с указанным комитетом по мере необходимости.

В 2024 г. Компания инвестировала в производственные активы 3,185,360 тыс. тенге. Согласно инвестиционному плану на 2024 г. Компания должна была инвестировать в производственные активы 4,331,191 тыс. тенге. При этом данное снижение исполнения инвестиционных мероприятий не повлечет со стороны уполномоченного органа ввод временного компенсирующего тарифа ввиду того, что у Компании был снижен источник финансирования в части прибыли на сумму, соответствующую снижению объема оказываемых регулируемых услуг.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. договорные обязательства капитального характера Компании составляют 817,597 тыс. тенге (31 декабря 2023 г.: 1,745,809 тыс. тенге).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

Формирование тарифов

Компания согласовывает с Комитетом тарифы на передачу и распределение электроэнергии. Руководство Компании считает, что действует в отношении формирования тарифов в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

23. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые инструменты Компании включают денежные средства и их эквиваленты, а также торговую и прочую дебиторскую задолженность, кредиторскую задолженность, займы и обязательства по аренде. Главными рисками по финансовым инструментам Компании являются риски ликвидности и кредитные риски. Компания также контролирует рыночный риск и риск, связанный с процентными ставками, возникающие по всем финансовым инструментам.

Управление капиталом

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

	2024 г.	2023 г.
Займы (Примечание 11)	53,909	555,587
Минус: Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 9)	(7,706)	(71,087)
Чистые заемные средства	46,203	484,500
Итого капитал	15,171,754	13,388,457
Итого общая сумма капитала и обязательств	15,217,957	13,872,957
Соотношение чистых заемных средств к капиталу	0.003	0.035

Категории финансовых инструментов

По состоянию на 31 декабря финансовые инструменты представлены следующим образом:

	2024 г.	2023 г.
Финансовые активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 7)	888,222	2,008,240
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 9)	7,706	71,087
Прочие краткосрочные финансовые активы (Примечание 8)	302	50,894
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 12)	(4,175,358)	(4,305,348)
Прочие краткосрочные финансовые обязательства (Примечание 13)	(1,051,389)	(459,459)
Обязательства по финансовой гарантии	(73,059)	(114,114)
Займы (Примечание 11)	(53,909)	(555,587)
Обязательства по аренде (Примечание 14)	-	(347,721)

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

Цели управления финансовыми рисками

Управление риском – важный элемент деятельности Компании. Компания контролирует и управляет финансовыми рисками, относящимися к операциям Компании, анализируя подверженность риску по степени и величине рисков. Ниже приводится описание политики управления рисками Компании.

Управление кредитным риском

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Компании, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Компании перед этими контрагентами. Политика Компании предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива. Компания считает, что максимальная величина ее риска равна сумме торговой дебиторской задолженности (Примечание 7) за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки, отраженного на отчетную дату.

Концентрация кредитного риска может возникать при наличии нескольких сумм задолженности от одного заказчика или от группы заказчиков со сходными условиями деятельности, в отношении которых есть основания ожидать, что изменения экономических условий или иных обстоятельств могут одинаково повлиять на их способность выполнять свои обязательства.

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

Система классификации кредитного риска

В целях оценки кредитного риска и классификации финансовых инструментов по уровню кредитного риска Компания 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. Компания использует разные методы оценки кредитного риска в зависимости от класса активов.

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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 всех финансовых активов, за исключением торговой и прочей дебиторской задолженности и долгосрочной дебиторской задолженности.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. 100% денежных средств на сумму 7,706 тыс. тенге размещены на счетах в АО «Народный Банк Казахстана» с кредитным рейтингом «Баа1» в соответствии с рейтингом Moody's Investors Service (31 декабря 2023 г. 100% на сумму 71,087 тыс. тенге размещены на счетах в АО «Народный Банк Казахстана»), что представляет собой существенную концентрацию.

Рыночный риск

Рыночный риск заключается в возможном колебании стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен. В связи с тем, что Компания является монополистом на рынке и тариф регулируется Комитетом, 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 Компании. Компания ограничивает риск процентной ставки путем привлечения займов со ставками, состоящими из фиксированной и переменной частей.

За год средневзвешенная эффективная процентная ставка была равна 12% (в 2023 г.: 12%).

Управление риском ликвидности

Окончательную ответственность за управление риском ликвидности несет основной акционер Компании, сформировавший систему управления риском ликвидности для руководства Компании по требованиям управления ликвидностью и краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования. Компания контролирует риск ликвидности за счет поддержания достаточных резервов, уровня банковских кредитов и доступных заемных средств, постоянного мониторинга ожидаемых и фактических денежных потоков, и синхронизации сроков погашения финансовых активов и обязательств.

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

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

	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка	До 1 года	1–5 лет	Итого
Финансовые обязательства				
<i>Беспроцентные:</i>				
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 12)	-	4,175,358	-	4,175,358
Прочие краткосрочные финансовые обязательства (Примечание 13)	-	1,051,389	-	1,051,389
<i>Процентные:</i>				
Займы (Примечание 11)	12%	60,057	-	60,057
Итоговая позиция		5,286,804	-	5,286,804

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

	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка	До 1 года	1–5 лет	Итого
Финансовые обязательства				
<i>Беспроцентные:</i>				
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 12)	-	4,305,348	-	4,305,348
Прочие краткосрочные обязательства (Примечание 13)	-	459,459	-	459,459
<i>Процентные:</i>				
Займы (Примечание 11)	12%	646,254	60,057	706,311
Обязательства по аренде (Примечание 14)	11.9%	364,345	-	364,345
Итоговая позиция		5,775,406	60,057	5,835,463

На 31 декабря 2024 и 2023 гг. максимальная подверженность кредитному риску по обязательствам по договорам финансовых гарантий составила 16,875,000 тыс. тенге и 23,625,000 тыс. тенге, соответственно.

Компания предполагает, что погасит все прочие обязательства за счет денежных потоков от операционной деятельности и поступлений от финансовых активов, по которым наступают сроки погашения, а также ожидает финансовую поддержку от материнской компании.

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Методики и допущения, использованные для оценки справедливой стоимости

Справедливая стоимость определяется как сумма, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства, в рамках добровольной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от непосредственной наблюдаемости этой стоимости или ее определения по иной методике. По причине отсутствия легкодоступного рынка для большей части финансовых инструментов Компании необходимо проводить оценку при определении справедливой стоимости, основываясь на текущей экономической ситуации и специфичных рисков, присущих инструменту. Справедливая стоимость инструментов не обязательно отражает суммы, которые Компания смогла бы получить при рыночной продаже всего имеющегося пакета конкретного инструмента.

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

- Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов приближена к их справедливой стоимости вследствие краткосрочного срока погашения данных финансовых инструментов и определены на уровне 1.
- 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 и определены на уровне 2.
- 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.

24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Связанные стороны включают компании под контролем Акционерного общества «Центрально-Азиатская электро-энергетическая Компания». Реализация и приобретение услуг со связанными сторонами осуществляются по тарифам, утвержденным регулятором.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

В течение 2024 и 2023 гг. Компания осуществляла следующие операции со связанными сторонами:

Наименование	Реализация услуг	
	2024 г.	2023 г.
АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»	20,836	15,119
Дочерние предприятия АО «ЦАЭК»	11,911,748	8,561,444
Итого	11,932,584	8,576,563

Наименование	Приобретение услуг	
	2024 г.	2023 г.
АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»	33,812	1,437,093
АО «ЦАЭК»	5,269	4,365
Дочерние предприятия АО «ЦАЭК»	47,773	20,581
Итого	86,854	1,462,039

Наименование	Прочие доходы, (нетто)	
	2024 г.	2023 г.
АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»	1,186	(10,728)
Дочерние предприятия АО «ЦАЭК»	584,405	432,894
Итого	585,591	422,166

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

Наименование	Задолженность связанной стороны		Задолженность перед связанной стороной	
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»	-	-	826,561	1,215,975
АО «ЦАЭК»	-	-	650	407
Дочерние предприятия АО «ЦАЭК»	1,237	1,542,191	334,046	4,422
Итого	1,237	1,542,191	1,161,257	1,220,804

Вознаграждение ключевого управленческого персонала Компании

Ключевой управленческий персонал состоит из 4 человек в 2024 г. (2023 г.: 4 человек). В 2024 г. компенсация ключевому персоналу Компании в виде заработной платы и премиальных составила 79,402 тыс. тенге (2023 г.: 58,554 тыс. тенге).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

25. 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.

19 декабря 2024 г. Компания получила лицензию на осуществление нового вида деятельности и с 1 января 2025 г. начала реализацию электрической энергии для энергоснабжения потребителей.

26. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная финансовая отчетность была одобрена руководством Компании и утверждена для выпуска 18 апреля 2025 г.