



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«АЛАТАУ ЖАРЫҚ КОМПАНИЯСЫ»**

**Финансовая отчетность в соответствии со
стандартами бухгалтерского учета МСФО
и Аудиторский отчет независимого аудитора**

31 декабря 2024 года

Содержание:

Аудиторский отчет независимого аудитора

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении.....	1
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Отчет об изменениях в капитале	3
Отчет о движении денежных средств	4

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1 Компания и ее деятельность	5
2 Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике	9
3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	21
4 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	23
5 Новые учетные положения	24
6 Расчеты и операции со связанными сторонами	24
7 Основные средства	26
8 Торговая и прочая дебиторская задолженность	28
9 Денежные средства и их эквиваленты	28
10 Акционерный капитал	28
11 Кредиты и займы	29
12 Торговая и прочая кредиторская задолженность	32
13 Задолженность перед Акиматом	32
14 Выручка	33
15 Себестоимость продаж	34
16 Общие и административные расходы	34
17 Финансовые доходы и расходы	35
18 Налог на прибыль	35
19 Условные обязательства	36
20 Управление финансовыми рисками	38
21 Управление капиталом	43
22 Справедливая стоимость финансовых инструментов	43
23 События после окончания отчетного периода	44

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 и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности, руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать 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 в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, 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;

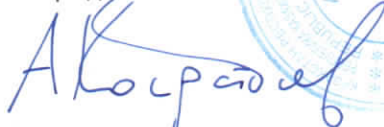
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. 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.

От имени ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»

PricewaterhouseCoopers LLP

Утверждено:



Азамат Конратбаев
Управляющий директор
ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»
(Генеральная государственная лицензия
Министерства Финансов Республики Казахстан
№00000005 от 21 октября 1999 года)

Подписано:



Кумарбек Бердикулов
Аудитор-исполнитель
(Квалификационное свидетельство
Аудитора №МФ-0000188 от 6 августа
2014 года)

3 марта 2025 г.

Алматы, Казахстан

1 Компания и ее деятельность

Настоящая финансовая отчетность (далее «финансовая отчетность») подготовлена в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, для АО «Алатау Жарық Компаниясы» (далее «АЖК» или «Компания»).

Компания была образована как АО «Алматы Пауэр Консолидэйтэд» в 1996 году в рамках приватизации энергетической отрасли Республики Казахстан. 17 февраля 2009 года АО «Алматы Пауэр Консолидэйтэд» было переименовано в АО «Алатау Жарық Компаниясы».

27 июля 2009 года АО «КазТрансГаз» (далее «КазТрансГаз») передал 100% пакет акций Компании АО «Самрук-Энерго» (далее «Самрук-Энерго»), дочернему предприятию АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее «Самрук-Казына»). Конечной контролирующей стороной Компании является Правительство Республики Казахстан через Самрук-Казына.

Объединение под общим контролем

8 июля 2024 года был принят Закон РК № 121-VIII «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам теплоэнергетики, электроэнергетики и регулируемых услуг». В рамках указанного Закона внесены соответствующие изменения и дополнения в Закон РК «Об электроэнергетике», согласно которым энергопередающие организации обязаны в срок до 1 января 2025 года получить лицензию на вид деятельности по покупке электрической энергии с целью энергоснабжения потребителей.

Учитывая вышеуказанные изменения в Законе РК «Об электроэнергетике», 27 августа 2024 года Совет директоров АО «Самрук-Энерго» одобрил реорганизацию в форме присоединения ТОО «АлматыЭнергоСбыт» («АЭС») к АЖК.

Передача активов и обязательств от АЭС в АЖК была завершена на 31 декабря 2024 года безвозмездно. АЭС прекратило свое существование как отдельное юридическое лицо, и АЖК стало юридическим лицом, которое продолжило существование после присоединения. Все предыдущие бизнес-операции были продолжены Компанией без каких-либо перерывов. Компания является акционерным обществом, учрежденным в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Единственным акционером Компании является АО «Самрук-Энерго»; Самрук-Энерго также владела 100% долей в АЭС на 31 декабря 2024 года. 100% акций Самрук-Энерго принадлежат государству, представленному АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» («Самрук-Казына»).

Присоединение было совершено для соблюдения Закона «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам теплоэнергетики, электрической энергетики и регулируемых услуг» (далее «Закон»), согласно которому до 1 января 2025 года: АЖК было обязано получить лицензию на закупку электрической энергии с целью снабжения конечных потребителей электроэнергией (далее «лицензия»); АЭС должно прекратить действие своей лицензии и передать потребителей АЖК. Поскольку оба субъекта являются «предприятиями» в значении МСФО 3, операция по присоединению АЭС к АЖК является объединением бизнеса под общим контролем. Эта операция была отражена с использованием метода предшествующего учета, и ее эффект раскрыт в Примечании 2.

Основная деятельность – АЖК

Основной деятельностью Компании является передача электроэнергии по городу Алматы и Алматинской области.

Правительство Республики Казахстан оказывает прямое влияние на деятельность Компании посредством регулирования уровня тарифов. АЖК включено в Государственный регистр субъектов естественных монополий по виду деятельности – передача электрической энергии, его деятельность регулируется Департаментами Комитета по регулированию естественных монополий Министерства национальной экономики РК по городу Алматы и Алматинской области (далее «ДКРЕМ» / уполномоченный орган) в соответствии с Законом «О естественных монополиях» утвержденным 27 декабря 2018 года № 204-VI.

1 Компания и ее деятельность (продолжение)

С 1 января 2019 года вступил в действие Закон «О естественных монополиях» от 27 декабря 2018 года № 204-VI, согласно которому для субъектов естественных монополий предусмотрены методы тарифного регулирования, в том числе: затратный метод и стимулирующий метод. Тариф утверждается сроком на 5 и более лет.

Метод тарифного регулирования сферы естественной монополии определяется уполномоченным органом и применяется при соблюдении в совокупности следующих условий:

1. экономической и технологической готовности субъекта естественной монополии к применению соответствующего метода тарифного регулирования сферы естественной монополии;
2. недопущения возложения на субъекта естественной монополии и потребителей обязанностей, которые не могут быть ими выполнены.

Формирование предельного уровня тарифа с применением затратного метода тарифного регулирования, предусматривает:

- 1) ограничение видов и размеров затрат, учитываемых в тарифе, с учетом их экономической обоснованности;
- 2) применение технических и технологических норм расходов сырья, материалов, топлива, энергии при их наличии, нормативных технических потерь, нормативной численности персонала, определенных на основе типовых норм и нормативов, действующих в соответствующей отрасли (сфере);
- 3) утверждение тарифной сметы с разбивкой по годам;
- 4) применение прямолинейного метода начисления износа;
- 5) проведение закупок субъектом в соответствии со статьей 23 Закона и с Правилами осуществления деятельности субъектами естественных монополий, утвержденных приказом Министра национальной экономики Республики Казахстан от 13 августа 2019 года № 73;
- 6) определение допустимого уровня прибыли с учетом балансовой или переоцененной стоимости активов субъекта, задействованных при предоставлении регулируемой услуги, и ставки прибыли, рассчитанной в соответствии с Правилами формирования тарифов №90, и объема средств, необходимых для реализации утвержденной инвестиционной программы;
- 7) утверждение инвестиционной программы;
- 8) утверждение временного компенсирующего тарифа за неисполнение статей затрат утвержденной тарифной сметы, нецелевое использование средств амортизационных отчислений и мероприятий утвержденной инвестиционной программы.

В соответствии со статьей 15 Закона РК «О естественных монополиях» в связи с поданной заявкой АЖК на утверждение предельных тарифов и тарифных смет на 2021-2025 годы, совместным приказом ДКРЕМ от 6 ноября 2020 года за № 126-ОД и № 154-ОД, предельные уровни тарифов и тарифные сметы на регулируемые услуги АЖК по передаче электрической энергии на 2021-2025 годы были утверждены.

Изменения внесены в соответствии с пунктом 1. статьи 22 Закона РК «О естественных монополиях» в связи с поданной заявкой АЖК в рамках реализации программы «Тариф в обмен на инвестиции».

1 Компания и ее деятельность (продолжение)

В связи с внесенными изменениями предельные уровни тарифов АЖК на регулируемые услуги утверждены:

- с 1 января 2024 года – 8.87 тенге/кВт.ч (без НДС);
- с 1 августа 2024 года – 11.4 тенге/кВт.ч (без НДС);
- на 2025 год – 10.6 тенге/кВт.ч (без НДС).

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Манаса, 24 «Б».

Основная деятельность – АЭС

АЭС осуществляет розничную реализацию электрической энергии (электроснабжение) для потребителей города Алматы и Алматинской области. Операционная деятельность АЭС регулируется Предпринимательским Кодексом Республики Казахстан.

28 декабря 2016 года в Предпринимательский Кодекс Республики Казахстан внесено понятие общественно значимого рынка, в категорию общественно значимого рынка включена розничная реализация электрической энергии. В соответствии с Предпринимательским Кодексом Республики Казахстан ценообразование на общественно значимых рынках осуществляется в соответствии с правилами ценообразования на общественно значимых рынках, утверждаемыми уполномоченным органом, осуществляющим руководство в сферах естественных монополий.

1 февраля 2017 года Приказом Министра национальной экономики Республики Казахстан №36 утверждены Правила ценообразования на общественно значимых рынках, в связи с чем, тарифы АЭС на реализацию электроэнергии подлежат координированию и согласованию территориальными органами – ДКРЕМ.

С 1 июля 2023 года в соответствии с Законом Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам административной реформы в Республике Казахстан» от 19 апреля 2023 года № 223-VII в Единой электроэнергетической системе Республики Казахстан было принято решение о внедрении модели Единого закупщика и балансирующего рынка в режиме реального времени, которые осуществляют ТОО «Расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии» (далее ТОО «РФЦ») и АО «Казахстанский оператор рынка электрической энергии и мощности» (далее АО «КОРЭМ»), соответственно.

Тарифы основаны на системе «затраты плюс», т.е. стоимость услуг плюс маржа, в тарифе могут быть учтены компенсации, в результате возникновения разницы между расходами, включенными в согласованную цену, и фактическими расходами по покупке и передаче электрической энергии, а также возмещения фактических убытков от применения потребителями дифференцированных тарифов в соответствии со специальными нормативно-правовыми актами. На практике решения по тарифам в существенной степени могут быть подвержены влиянию социальных и политических вопросов. Таким образом, экономические, социальные и прочие политики Правительства Республики Казахстан могут иметь существенное влияние на операционную деятельность АЭС.

В соответствии с Законом от 8 июля 2024 года № 121-VIII «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты по вопросам теплоэнергетики, электроэнергетики и регулируемых услуг» с 1 января 2025 года АЭС прекратил свою деятельность. Согласно приказу управления юридических лиц филиала НАО «Государственная корпорация «Правительство для граждан» №3075 от 30 января 2025 года АЭС реорганизовано путем присоединения к АЖК.

2 декабря 2024 года был зарегистрирован Филиал АО «Алатау Жарық Компаниясы» - «Энергосбыт».

1 Компания и ее деятельность (продолжение)

Политическая и экономическая обстановка в Республике Казахстан

24 февраля 2022 года Россия начала военное вторжение в Украину. В ответ на вторжение, США, Европейский союз и ряд других государств ввели широкомасштабные санкции в отношении России, включая запрет российским банкам пользоваться системой Swift. Россия является крупнейшим торговым партнером Казахстана. Россия также является ключевым торговым транзитом, в частности, через Каспийский трубопроводный консорциум (КТК), по которому транспортируется до 80% нефти на экспорт. Ожидается, что концентрация экспорта через КТК останется высокой в среднесрочной перспективе, учитывая его ценовые преимущества. Казахстан прилагает усилия по диверсификации маршрутов, в частности через Каспийское море в Баку и с началом экспорта не по КТК в Германию, однако данные перевозки составляют примерно 2% от годовых объемов КТК.

В ноябре 2024 года международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило долгосрочный рейтинг дефолта эмитента (РДЭ) Казахстана в иностранной валюте на уровне «BBB» со стабильным прогнозом. По данным Fitch, РДЭ Казахстана «BBB» поддерживается очень большим внешним буфером, третьей по величине позицией суверенных чистых иностранных активов (SNFA) в рейтинговой категории «BBB», что также обеспечивает гибкость финансирования, подкрепленную накопленной экономией доходов от нефти. Этим факторам противопоставляются очень высокая зависимость от сырьевых товаров, риск концентрации экспорта, высокая инфляция, которая отчасти отражает менее развитую структуру макроэкономической политики по сравнению со странами с рейтингом «BBB», и слабые показатели управления.

В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Эти особенности также включают, но не ограничиваются национальной валютой, которая не имеет свободной конвертации за пределами страны, и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг.

Уровень инфляции был относительно стабильным в течение 2024 года и составил 8.6% в декабре 2024 года по сравнению с 9.8% в декабре 2023 года. Рост экономики в 2024 году замедлился до 3.8% по сравнению с 5.1% в 2023 году. Аналитики прогнозируют, что рост ВВП ускорится до 5% в 2025 году.

Экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство принимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Компании. Однако, будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Кроме того, индустрия электроэнергии в Республике Казахстан остается подверженной влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений в Республике Казахстан. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, принимаемыми Правительством, а также от развития и совершенствования правового поля в рамках политической системы страны, то есть от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Компании.

Руководство Компании следит за текущими изменениями в экономической и политической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Компании в ближайшем будущем.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике

Основа представления финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости.

Существенная информация об учетной политике, применявшейся при подготовке данной финансовой отчетности, представлена ниже. Данная политика применялась последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии со стандартами бухгалтерского учета 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 3. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Объединение бизнеса под общим контролем

Объединение дочерних компаний от сторон под общим контролем учитывается в соответствии с методом предшествующих значений. Согласно этому методу, консолидированная финансовая отчетность объединенной компании представляется так, как если бы бизнесы были объединены с начала самого раннего из представленных периодов или, если позже, с даты, когда объединяемые компании впервые оказались под общим контролем. Активы и обязательства дочерней компании, переданной под общий контроль, признаются по балансовым значениям предшествующего субъекта (балансовые значения предшествующего субъекта - это балансовые значения из консолидированной финансовой отчетности вышестоящей материнской компании - Самрук-Энерго; балансовые значения из финансовой отчетности приобретаемого субъекта используются только в том случае, если эти значения совпадают с уровнями из консолидированной финансовой отчетности вышестоящей материнской компании). Уставный капитал приобретаемой компании устраняется. Любая разница между: переданным возмещением (если таковое имеется), предшествующими значениями чистых активов приобретаемой компании и устраненным уставным капиталом признается в капитале в составе нераспределенной прибыли. Транзакции и остатки между объединяющимися субъектами устраняются.

Следующие примирения предоставляют количественную оценку эффекта от объединения бизнеса под общим контролем и суммы, признанные для каждого основного класса приобретенных активов и принятых обязательств:

АО «Алатау Жарық Компаниясы»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2024 г.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	АЖК		АЗС		Объединенные		Эффект объединения
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	
АКТИВЫ							
Долгосрочные активы							
Основные средства	163,561,882	142,561,488	922,417	1,476,157	164,484,299	144,037,645	-
Нематериальные активы	1,472,459	1,853,686	18,612	21,485	1,491,071	1,875,171	-
Прочие долгосрочные активы	374,777	374,575	-	-	374,777	374,575	-
Отложенные налоговые активы	-	-	-	285,266	-	285,266	-
Итого долгосрочные активы	165,409,118	144,789,749	941,029	1,782,908	166,350,147	146,572,657	-
Краткосрочные активы							
Товарно-материальные запасы	1,170,152	739,230	47,095	43,383	1,217,247	782,613	-
Предоплата по корпоративному подоходному налогу	1,266,987	615,677	358,225	320,502	1,625,212	936,179	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16,494,328	12,560,797	26,074,128	17,136,037	29,036,699	20,766,298	(13,531,757)
Денежные средства и эквиваленты	1,200,652	4,022,051	1,153,366	476,451	2,354,018	4,498,502	-
Активы по договорам с покупателями	-	-	2,247,749	1,717,660	2,247,749	1,717,660	-
Прочие краткосрочные активы	-	-	1,959,763	1,836,792	1,959,763	1,836,792	-
Итого краткосрочные активы	20,132,119	17,937,755	31,840,326	21,530,825	38,440,688	30,538,044	(8,930,536)
ИТОГО АКТИВЫ	185,541,237	162,727,504	32,781,355	23,313,733	204,790,835	177,110,701	(8,930,536)
КАПИТАЛ							
Акционерный капитал	76,739,911	76,739,911	136,003	136,003	76,739,911	76,739,911	(136,003)
Нераспределенная прибыль	55,815,813	36,428,443	(10,111,749)	(12,639,231)	46,465,430	24,413,207	623,995
Прочие резервы	918,775	(118,698)	-	-	918,775	(118,698)	-
ИТОГО КАПИТАЛ	133,474,499	113,049,656	(9,975,746)	(12,503,228)	124,124,116	101,034,420	487,992
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Долгосрочные обязательства							
Кредиты и займы	2,545,448	773,960	-	-	2,545,448	773,960	-
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	73,429	83,892	-	338,376	73,429	422,268	-
Обязательства по договорам с покупателями	1,502	11,435	-	-	1,502	11,435	-
Обязательства по вознаграждениям работникам	577,835	511,154	-	33,800	577,835	544,954	-
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	13,880,983	12,614,229	-	-	13,880,983	12,614,229	-
Итого долгосрочные обязательства	17,079,197	13,994,670	-	372,176	17,079,197	14,366,846	-
Краткосрочные обязательства							
Кредиты и займы	5,514,345	11,089,471	8,042,167	8,084,044	13,556,512	19,173,515	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23,130,078	17,498,011	34,706,542	27,275,541	43,679,500	35,355,024	(14,157,120)
Задолженность перед Акиматом	5,841,514	5,841,514	-	-	5,841,514	5,841,514	-
Обязательства по вознаграждениям работникам	105,268	75,474	-	-	105,268	75,474	-
Обязательства по подоходному налогу	-	721,167	-	-	-	721,167	-
Прочие налоги к уплате	396,336	457,521	8,392	85,200	404,728	542,721	-
Итого краткосрочные обязательства	34,987,541	35,683,178	42,757,101	35,444,785	63,587,522	61,709,435	(9,418,528)
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	52,066,738	49,677,848	42,757,101	35,816,961	80,666,719	76,076,281	(9,418,528)
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	185,541,237	162,727,504	32,781,355	23,313,733	204,790,835	177,110,701	(8,930,536)

АО «Алатау Жарық Компаниясы»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2024 г.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	АЖК		АЭС		Объединенные		Эффект объединения	
	2024 г.	2023 г.	2024 г.	2023 г.	2024 г.	2023 г.	2024 г.	2023 г.
Выручка	94,009,357	67,712,013	247,130,638	168,309,159	253,995,111	181,459,554	87,144,884	54,561,618
Себестоимость продаж	(68,104,063)	(54,703,100)	(243,209,597)	(170,277,715)	(224,169,776)	(170,419,197)	(87,144,884)	(54,561,618)
Валовая прибыль	25,905,294	13,008,913	3,921,041	(1,968,556)	29,826,335	11,040,357	-	-
Прочие операционные доходы	1,088,833	435,959	1,306,618	335,323	2,193,341	749,992	202,110	21,290
Общие и административные расходы	(1,587,612)	(1,539,025)	(900,693)	(804,040)	(2,805,577)	(2,600,089)	317,272	257,024
Обесценение незавершенного строительства	-	(3,659,788)	-	-	-	(3,659,788)	-	-
Прочие операционные расходы	(97,927)	(21,553)	(770,511)	(393,568)	(211,685)	(49,791)	(656,753)	(365,330)
Операционная прибыль	25,308,588	8,224,506	3,556,455	(2,830,841)	29,002,414	5,480,681	(137,371)	(87,016)
Финансовые доходы	148,987	390,434	550,446	313,515	699,433	703,949	-	-
Финансовые расходы	(1,246,542)	(1,092,334)	(1,294,153)	(755,389)	(2,540,695)	(1,847,723)	-	-
Прибыль до налогообложения	24,211,033	7,522,606	2,812,748	(3,272,715)	27,161,152	4,336,907	(137,371)	(87,016)
Расходы по подоходному налогу	(4,823,663)	(2,191,879)	(285,266)	65,717	(5,108,929)	(2,126,162)	-	-
Прибыль за год	19,387,370	5,330,727	2,527,482	(3,206,998)	22,052,223	2,210,745	(137,371)	(87,016)
Прочий совокупный (убыток)/доход:								
Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы	-	-	-	-	-	-	-	-
в составе прибылей или убытков	-	-	-	-	-	-	-	-
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	(72,380)	(101,485)	-	-	(72,380)	(101,485)	-	-
Итого совокупный доход за год	19,314,990	5,229,242	2,527,482	(3,206,998)	21,979,843	2,109,260	(137,371)	(87,016)

АО «Алатау Жарық Компаниясы»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2024 г.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	Акционерный капитал			Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого
	Объявленный капитал	Выкупленные собственные акции				
АЖК						
Остаток на 1 января 2023 г.	74,004,714	(1,926,027)		(17,213)	31,097,716	103,159,190
Прибыль за год	-	-		-	5,330,727	5,330,727
Прочий совокупный убыток за год	-	-		(101,485)	-	(101,485)
Итого совокупный доход за год	-	-		(101,485)	5,330,727	5,229,242
Продажа выкупленных собственных акций	4,661,224	-		-	-	4,661,224
Остаток на 31 декабря 2023 г.	78,665,938	(1,926,027)		(118,698)	36,428,443	113,049,656
Прибыль за год	-	-		-	19,387,370	19,387,370
Прочий совокупный убыток за год	-	-		(72,380)	-	(72,380)
Итого совокупный доход за год	-	-		(72,380)	19,387,370	19,314,990
Прочие операции с акционером	-	-		1,109,853	-	1,109,853
Остаток на 31 декабря 2024 г.	78,665,938	(1,926,027)		918,775	55,815,813	133,474,499

АО «Алатау Жарық Компаниясы»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2024 г.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	Уставный капитал	Прочие резервы	Накопленный убыток	Итого
АЗС				
Остаток на 1 января 2023 г.	136,003	-	(9,432,233)	(9,296,230)
Убыток за год	-	-	(3,206,998)	(3,206,998)
Итого совокупный доход за год	-	-	(3,206,998)	(3,206,998)
Остаток на 31 декабря 2023 г.	136,003	-	(12,639,231)	(12,503,228)
Прибыль за год	-	-	2,527,482	2,527,482
Итого совокупный доход за год	-	-	2,527,482	2,527,482
Остаток на 31 декабря 2024 г.	136,003	-	(10,111,749)	(9,975,746)

АО «Алатау Жарық Компаниясы»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2024 г.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	Акционерный капитал		Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого
	Объявленный капитал	Выкупленные собственные акции			
Объединенные					
Остаток на 1 января 2023 г.	74,004,714	(1,926,027)	(17,213)	22,202,462	94,263,936
Прибыль за год	-	-	-	2,210,745	2,210,745
Прочий совокупный убыток за год	-	-	(101,485)	-	(101,485)
Итого совокупный доход за год	-	-	(101,485)	2,210,745	2,109,260
Продажа выкупленных собственных акций	4,661,224	-	-	-	4,661,224
Остаток на 31 декабря 2023 г.	78,665,938	(1,926,027)	(118,698)	24,413,207	101,034,420
Прибыль за год	-	-	-	22,052,223	22,052,223
Прочий совокупный убыток за год	-	-	(72,380)	-	(72,380)
Итого совокупный доход за год	-	-	(72,380)	22,052,223	21,979,843
Прочие операции с акционером	-	-	1,109,853	-	1,109,853
Остаток на 31 декабря 2024 г.	78,665,938	(1,926,027)	918,775	46,465,430	124,124,116

2 Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	АЖК		АЭС		Объединенные	
	2024 г.	2023 г.	2024 г.	2023 г.	2024 г.	2023 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности						
Прибыль до налогообложения	24,211,033	7,522,606	2,812,748	(3,272,715)	27,161,152	4,336,907
Корректировка на:						
Износ, амортизацию и убыток от обесценения основных средств и НМА		9,107,651	233,136	273,774	10,010,721	9,381,425
Убытки от обесценения незавершенного строительства	-	3,659,788	-	-	-	3,659,788
Убыток от выбытия основных средств	90,555	3,556	3,409	-	93,964	3,556
Доход от безвозмездной передачи основных средств от потребителей	(862,382)	(176,618)	-	-	(862,382)	(176,618)
Убыток от признания оценочного резерва под кредитные убытки по дебиторской задолженности	(82,160)	211,526	455,502	321,195	235,971	445,705
Доходы по штрафам, пени и неустойкам	(90,192)	(31,005)	-	-	(90,192)	(31,005)
Финансовые расходы	1,246,542	1,092,334	1,294,153	755,389	2,540,695	1,847,723
Финансовые доходы	(148,987)	(390,434)	(550,446)	(313,515)	(699,433)	(703,949)
Прочие	(44,578)	(150,931)	-	-	(44,578)	(150,931)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	34,097,416	20,848,473	4,248,502	(2,235,872)	38,345,918	18,612,601
Увеличение дебиторской задолженности	(3,826,734)	(6,491,591)	(9,292,414)	(4,387,377)	(8,380,555)	(6,343,086)
Увеличение товарно-материальных запасов	(430,922)	(103,303)	(3,712)	(7,452)	(434,634)	(110,755)
Увеличение кредиторской задолженности	1,561,276	894,429	7,644,540	4,416,955	4,467,223	734,402
Уменьшения обязательств по вознаграждениям работникам	(29,521)	(45,231)	(33,800)	9,497	(63,321)	(35,734)
Уменьшение налогов к уплате	(61,185)	(333,772)	(76,808)	6,843	(137,993)	(326,929)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	31,310,330	14,769,005	2,486,308	(2,197,406)	33,796,638	12,530,499
Подоходный налог уплаченный	(4,929,408)	(1,990,133)	(37,723)	(36,283)	(4,967,131)	(2,026,416)
Проценты уплаченные	(486,383)	(386,339)	(1,280,180)	(665,641)	(1,766,563)	(1,010,880)
Проценты полученные	149,146	390,434	550,287	313,515	699,433	703,949
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	26,043,685	12,782,967	1,718,692	(2,585,815)	27,762,377	10,197,152

АО «Алатау Жарық Компаниясы»
Примечания к финансовой отчетности — 31 декабря 2024 г.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	АЖК		АЭС		Объединенные	
	2024 г.	2023 г.	2024 г.	2023 г.	2024 г.	2023 г.
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности						
Приобретение основных средств	(25,320,504)	(10,689,005)	(117,537)	(90,216)	(25,438,041)	(10,779,221)
Выплата в рамках программы кэш пуллинг	-	-	(754,240)	-	(754,240)	-
Выплата капитализированных затрат по займам	(81,461)	(249,496)	-	-	(81,461)	(249,496)
Приобретение нематериальных активов	(45,399)	(8,790)	(3,065)	(121)	(48,464)	(8,911)
Поступления от реализации долговых инструментов	-	(7,456,930)	-	-	-	(7,456,930)
Приобретение долговых инструментов	-	7,456,930	-	-	-	7,456,930
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(25,447,364)	(10,947,291)	(874,842)	(90,337)	(26,322,206)	(11,037,628)
Движение денежных средств от финансовой деятельности						
Поступление займов	7,100,001	3,950,000	46,512,995	35,948,740	53,612,996	39,898,740
Погашение займов	(10,296,165)	(5,538,658)	(46,512,995)	(32,948,493)	(56,809,160)	(38,487,151)
Погашение займов от потребителей	(186,400)	(191,890)	-	-	(186,400)	(191,890)
Продажа собственных выкупленных акций	-	2,485,643	-	-	-	2,485,643
Контролирующим собственникам	-	(21,843)	(166,935)	(193,753)	(202,091)	(215,596)
Прочие выплаты	(35,156)	-	-	-	-	-
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(3,417,720)	683,252	(166,935)	2,806,494	(3,584,855)	3,489,746
Чистое изменение денежных средств						
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	(2,821,399)	2,518,928	676,915	130,342	(2,144,484)	2,649,270
	4,022,051	1,503,123	476,451	346,109	4,498,502	1,849,232
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	1,200,652	4,022,051	1,153,366	476,451	2,354,018	4,498,502

2 Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике (продолжение)

Принцип непрерывности деятельности

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

На 31 декабря 2024 года сумма краткосрочных обязательств Компании превысила сумму оборотных активов на 25,146,834 тысяч тенге (31 декабря 2023 года: сумма краткосрочных обязательств Компании превысила сумму оборотных активов в сумме 31,171,391 тысячи тенге).

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

- Компания является естественным монополистом и стратегическим объектом в сфере передачи, распределения и реализации электроэнергии в Алматы и Алматинской области, что указывает на стратегическую значимость Компании.
- Руководство Компании не ожидает снижения объемов потребления электроэнергии, реализуемой Компанией.
- В 2025 году Компания планирует погашение своих краткосрочных обязательств за счет получения положительного денежного потока от операционной деятельности.
- Краткосрочные обязательства в сумме 5,841,514 тысяч тенге представляют собой обязательства перед Акиматом г. Алматы и, согласно Мировому соглашению, не требуют оттока денежных средств (Примечание 13).
- Значительная часть торговой кредиторской задолженности составляет задолженность Компании перед компаниями под общим контролем АО «Самрук-Казына» (Примечание 6).
- В феврале 2025 Компания получила письмо от «Самрук-Энерго», где материнская организация заверяет, что будет оказывать всю необходимую финансовую поддержку в случае, если возникнет такая необходимость.
- У руководства и акционеров нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или существенном сокращении масштабов деятельности Компании.

Настоящая финансовая отчетность не включает какие-либо корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, доходов и расходов, а также классификации отчета о финансовом положении, которые были бы необходимы в случае невозможности продолжать операционную деятельность; такие корректировки могут быть существенными.

Пересчет иностранной валюты

(i) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Если не указано иначе, все количественные данные, представленные в данной финансовой отчетности, выражены в тысячах казахстанских тенге (далее «тенге»). Функциональной валютой является валюта основной экономической среды, в которой организация осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Компании является тенге.

(ii) Операции и остатки в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитаны в функциональную валюту по официальным курсам на дату совершения операций. Прибыли или убытки от курсовой разницы, возникшие в результате расчетов по этим операциям, а также в результате пересчета выраженных в иностранной валюте денежных активов и обязательств по обменным курсам на конец года отражаются в прибыли или убытке за год.

На 31 декабря 2024 года официальный обменный курс, используемый для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 523.54 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2023 года: 454.56 тенге за 1 доллар США). В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного ограничения и контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике (продолжение)

Основные средства

(i) Признание и последующая оценка

Основные средства отражаются в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение, если необходимо.

(ii) Износ

На землю износ не начисляется. Износ прочих объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания их первоначальной стоимости до их ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	<u>Срок полезного использования (кол-во лет)</u>
Здания и сооружения	8 – 100
Машины и оборудование	3 – 50
Транспортные средства	3 – 50
Прочие	3 – 20

Обесценение нефинансовых активов

Основные средства и нематериальные активы, подлежащие амортизации, тестируются на предмет обесценения в тех случаях, когда имеют место какие-либо события или изменения обстоятельств, которые свидетельствуют о том, что их балансовая стоимость не может быть возмещена. Убыток от обесценения признается в размере превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость представляет собой справедливую стоимость актива за вычетом затрат на выбытие или ценность его использования, в зависимости от того, какая из этих сумм выше. Для определения величины обесценения активы объединяются в наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов (единицы, генерирующие денежные потоки). Обесценение нефинансовых активов, отраженное в прошлые периоды, анализируется с точки зрения возможного восстановления на каждую отчетную дату.

Финансовые инструменты

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель

На основании проведенного анализа Компания определила, что все ее финансовые активы соответствуют критерию бизнес-модели «удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков».

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков

Компания рассмотрела договорные условия по всем ее финансовым активам, и сделала заключение, что денежные потоки соответствуют критерию исключительно платежей в счет основной суммы долга и процентов.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

На основании прогнозов Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости

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

Компания применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Описание порядка определения Компанией значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании 20.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике (продолжение)

Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. В Примечании 20 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Компанией прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

Категории оценки финансовых обязательств

Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования, другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев, а также договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с другими банками с первоначальным сроком погашения менее 10 дней. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитывается по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств. Кредиторская задолженность, за исключением полученных авансов, первоначально отражается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Полученные авансы отражаются по фактическим суммам, полученным от третьих сторон.

Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Кредиты и займы отражаются в составе краткосрочных обязательств при отсутствии у Компании безусловного права перенести срок расчетов по обязательствам не менее чем на двенадцать месяцев после отчетного периода.

Акционерный капитал

Обыкновенные акции и не подлежащие выкупу привилегированные акции, дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход.

Выкупленные собственные акции

В случае приобретения Компанией акций Компании, уплаченное возмещение, включая любые непосредственно относящиеся к этой операции прямые затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала, относимого на собственников Компании до момента повторного выпуска, реализации или погашения этих акций. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение, полученное возмещение, за вычетом любых непосредственно относящихся к сделке дополнительных затрат и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, относимого на собственников Компании.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике (продолжение)

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (далее «НДС»), возникающий при реализации, подлежит уплате в налоговые органы при отгрузке товаров и оказании услуг. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, может быть зачтен в счет НДС, подлежащим к уплате, при получении налоговой счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство позволяет проведение оплаты НДС на чистой основе. Соответственно, НДС по реализации и приобретениям отражается в отчете о финансовом положении свернуто на чистой основе. При создании резерва под ожидаемый кредитный убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Признание выручки

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 признается за вычетом налога на добавленную стоимость и скидок. Выручка от реализации услуг по передаче, распределению и продаже электроэнергии признается в течение периода.

Согласно условиям договоров, на реализацию и передачу электроэнергии обязательства к исполнению выявляются на момент заключения договора. Договора на реализацию и передачу электроэнергии не включают в себя сопутствующие и/или дополнительные услуги.

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

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

Реализация электроэнергии

Компания реализует электрическую энергию по договорам с физическими и юридическими лицами исходя из тарифов, согласованным уполномоченным органом.

Выручка по договорам с юридическими лицами

Выручка от реализации признается в том отчетном периоде, когда электроэнергия была потреблена, согласно показаниям счетчиков. Договор для юридических лиц предусматривает оплату в течение 5 рабочих дней с даты выставления платежного документа. Договор для юридических лиц, финансируемых из государственного бюджета, предусматривает оплату до 15 числа, следующего за расчетным.

Выручка по договорам с физическими лицами

Выручка от реализации признается в том отчетном периоде, когда электроэнергия была потреблена. Выручка по договорам с физическими лицами включает выручку за последние несколько дней месяца, которая признается пропорционально общему объему проданной электроэнергии за предыдущий месяц. Данное начисление отражено в отчете о финансовом положении в виде активов по договорам с покупателями.

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

2 Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике (продолжение)

Передача и распределение 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 электрической энергии за отчетный период подтверждается актами сверки объемов переданной 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.

Взаимозачеты

Часть операций купли-продажи осуществляется с использованием взаимозачетов, бартера или других расчетов в неденежной форме. Как правило, эти операции проводятся в форме обмена разнородными товарами или услугами с промышленными и коммерческими потребителями в форме взаимозачетов.

Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в соответствии с законодательством Республики Казахстан, действующего или, по существу, действующего на конец отчетного периода.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить в или возместить из государственного бюджета в отношении облагаемой прибыли или убытка за текущий и прошлые периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки основаны на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие налоги, кроме подоходного налога, отражаются в составе операционных расходов.

АЭС признается самостоятельным налоговым агентом по налогам и другим обязательным платежам в бюджет, отчислений и взносов, кроме корпоративного подоходного налога (далее «КПН») и НДС. По КПН и НДС налоговым агентом является АЖК. Накопленные налоговые убытки по АЭС не переносятся и не передаются АЖК.

3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Компания производит расчетные оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Расчетные оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, помимо связанных с оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Сроки полезного использования основных средств

Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание, с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами.

Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Компании экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Если бы расчетные сроки полезного использования активов отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления за год должны были бы увеличиться на 1,029,603 тысяч тенге или уменьшиться на 857,772 тысяч тенге за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (2023 год: увеличится на 946,958 тысяч тенге/ уменьшится на 800,629 тысяча тенге).

Обесценение основных средств и нематериальных активов

На каждую отчетную дату руководство оценивает наличие признаков обесценения отдельных активов или групп активов. При наличии признаков обесценения руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из величин справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и его ценности использования. Расчет ценности использования требует применения оценочных данных и профессиональных суждений со стороны руководства, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

Определение наличия признаков обесценения основных средств и нематериальных активов также требует использования суждений и оценок в определении возможного технологического устаревания объектов основных средств, прекращения деятельности, остаточных сроков их полезной службы, и другие изменения условий эксплуатации.

Руководство привлекло независимых экспертов для проведения анализа признаков обесценения, который проводился согласно МСБУ36 «Обесценение активов». В результате проведенного анализа внешних и внутренних признаков обесценения руководство Компании пришло к выводу, что признаки обесценения на дату проведения анализа отсутствуют. Соответственно, руководство Компании приняло решение не проводить тест на обесценение основных средств и нематериальных активов Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года.

С учетом текущей экономической ситуации в стране в целом, руководство Компании пришло к выводу, что признаки восстановления ранее признанного убытка от обесценения, в частности такие как существенное повышение тарифов или объемов передачи электроэнергии, а также существенное снижение ставки дисконтирования, отсутствуют.

Обесценение незавершенного строительства

Как описано в Примечании 19 в 2023 году Компанией была направлена досудебная претензия в адрес ТОО «Электроремонт» с требованием о возмещении материального ущерба, причиненного Компании в связи с неисполнением ТОО «Электроремонт» договорных обязательств. Общая сумма нанесенного ущерба по оценке Компании составляет 3,753,767 тысяч тенге (включая НДС). В виду того, что возмещаемость данного незавершенного строительства не определена, Компания начислила резерв на общую сумму 2,977,003 тысячи тенге, рассчитанную как стоимость ущерба без НДС и за вычетом авансов выданных, которые Компания планирует возместить (Примечание 19).

3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Так же в 2023 году Компанией была направлена досудебная претензия в адрес ТОО «ABM-Building 2007» с требованием о возмещении материального ущерба в сумме 764,720 тысяч тенге, причиненного Компании в связи с неисполнением ТОО «ABM-Building 2007» договорных обязательств. В виду того, что возмещаемость данного незавершенного строительства не определена, Компания начислила резерв на общую сумму 682,785 тысяч тенге, рассчитанную как стоимость ущерба без НДС (Примечание 19).

Единый закупщик электрической энергии и балансирующий рынок электрической энергии

С 1 июля 2023 года осуществлен переход на новую целевую модель рынка реализации электроэнергии, предусматривающий механизм работы оптового рынка электрической энергии с внедрением единого закупщика электрической энергии и балансирующего рынка электрической энергии (далее – «БРЭ») в режиме реального времени. В рамках модели вся электрическая энергия, выработанная энергопроизводящими организациями, продается Единому закупщику электрической энергии – ТОО «Расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии», которое в процессе своей деятельности с 1 июля 2023 года ежедневно осуществляет плановую покупку электрической энергии за сутки вперед от электростанций путем проведения централизованных торгов на электронной площадке централизованных торгов АО «КОРЭМ». Реализация положительной электроэнергии и покупка отрицательных дисбалансов, осуществляется на БРЭ только расчетному центру - АО «КОРЭМ». Цены на БРЭ рассчитываются расчетным центром в порядке, установленном Министерством энергетики. Выручка от реализации положительной электроэнергии включена в выручку от реализации электроэнергии. Себестоимость от покупки отрицательных дисбалансов включается в стоимость приобретенной электроэнергии.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Компания применяет матрицу резервирования для расчета ожидаемых кредитных убытков. Детали методологии оценки ожидаемых кредитных убытков раскрыты в Примечании 20. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта, а также модели макроэкономических сценариев. Компания регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитным убытками и фактическими убытками в отношении дебиторской задолженности.

4 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Компании с 1 января 2024 года, но не оказали существенного воздействия на Компанию:

- Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда: обязательства по аренде при продаже с обратной арендой» (выпущены 22 сентября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (первоначально выпущены 23 января 2020 года и впоследствии изменены 15 июля 2020 года и 31 октября 2022 года, окончательно вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2024 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации: соглашения о финансировании поставщика» (выпущены 25 мая 2023 года).

5 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно.

Поправки к МСФО (IAS) 21 «Ограниченная возможность обмена» (выпущены 15 августа 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты).

- Поправки к МСФО (IAS) 21 «Ограниченная возможность обмена» (выпущены 15 августа 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты).
- Поправки к требованиям классификации и оценки финансовых инструментов — Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2027 года или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 19 «Непубличные дочерние компании: раскрытия информации» (выпущен 9 мая 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2027 года или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных корректировок» (выпущен 30 января 2014 года).
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО).
- Ежегодные усовершенствования Стандартов бухгалтерского учета МСФО (выпущены в июле 2024 года и вступают в силу с 1 января 2026 года).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на финансовую отчетность Компании.

6 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать значительное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении каждого случая отношений, которые могут являться отношениями со связанными сторонами, необходимо принимать во внимание содержание (сущность) таких отношений, а не только их юридическую форму. Материнская компания и конечная контролирующая сторона Компании раскрыты в Примечании 1.

Связанные стороны включают компании под контролем АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына». Компания приняла решение применить освобождение от раскрытия информации об индивидуально несущественных сделках и остатках по расчетам с государством и его связанными сторонами, так как государство осуществляет контроль, совместный контроль или оказывает значительное влияние на такие стороны.

Компания осуществляет закупки и поставки товаров большому числу организаций с государственным участием. Такие закупки и поставки по отдельности составляют незначительные суммы и обычно осуществляются на коммерческой основе.

В составе «Организаций под контролем государства» были раскрыты остатки и операции с государственным коммунальным предприятием «Холдинг Алматы СУ», ТОО «Расчетно-Финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии» (или ТОО «РФЦ») и АО «КОРЭМ».

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлены ниже.

6 Сделки между связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2024 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционер	Компании под общим контролем	Организации под контролем государства
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	184,669	3,795,766
Кредиты и займы	1,911,408	-	2,632
Обязательства по договорам с покупателями	-	55,509	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	3,859,597	16,275,013
Финансовая аренда	-	8,774	-
Задолженность перед Акиматом	-	-	5,841,514

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2023 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционер	Компании под общим контролем	Организации под контролем государства
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	220,376	2,716,583
Кредиты и займы	6,806,732	11	-
Обязательства по договорам с покупателями	-	60,640	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	4,473,547	11,712,796
Финансовая аренда	-	14,352	-
Задолженность перед Акиматом	-	-	5,841,514

Ниже указаны статьи финансовой отчетности по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционер	Компании под общим контролем	Организации под контролем государства	Ключевой Управленческий персонал
Выручка	-	3,757,510	4,606,451	-
Себестоимость продаж	-	22,342,314	155,531,517	-
Общие и административные расходы	-	81,012	25,452	261,261
Прочие доходы	-	-	168,625	-
Финансовые расходы	703,568	1,586	-	-
Финансовые доходы	1,107,812	-	-	-

Ниже указаны статьи финансовой отчетности по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Акционер	Компании под общим контролем	Организации под контролем государства	Ключевой Управленческий персонал
Выручка	-	2,887,896	3,198,945	-
Себестоимость продаж	-	61,430,370	66,688,312	-
Общие и административные расходы	-	87,705	2,381	248,989
Прочие доходы	-	-	19,032	-
Финансовые расходы	698,740	2,275	-	-
Прочие расходы	-	120,060	-	-
Прочие операции с собственниками	4,661,224	-	-	-

6 Сделки между связанными сторонами (продолжение)**Вознаграждение ключевого управленческого персонала.**

В состав ключевого управленческого персонала входят следующие лица: Председатель Правления, Заместитель Председателя Правления – Главный инженер, Управляющий директор по строительству и ремонту, Управляющий директор по производству, Управляющий директор по экономике и финансам, Управляющий директор по административно-правовым вопросам, Управляющий директор по корпоративному развитию, Управляющий директор городских электрических распределительных сетей, Управляющий директор по электрическим сетям области, Управляющий директор по оперативной работе.

В таблице ниже представлена информация о вознаграждении ключевого управленческого персонала:

В тысячах казахстанских тенге	2024 г.		2023 г.	
	Расходы	Начисленное обязательство	Расходы	Начисленное обязательство
Краткосрочные выплаты:				
- Заработная плата	261,261	5,675	231,074	8,439
- Краткосрочные премиальные выплаты	-	-	17,915	-
Итого вознаграждение ключевого управленческого персонала	261,261	5,675	248,989	8,439

Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в полном объеме в течение 12 месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.

7 Основные средства

В тысячах казахстанских тенге	Земля, здания и сооружения	Машины и Оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Актив в форме права пользования	Итого
Стоимость на 1 января 2023 г.	10,163,925	160,416,849	3,528,426	3,929,050	31,659,313	157,135	209,854,698
Накопленный износ	(3,998,494)	(64,352,446)	(2,032,575)	(1,964,722)	(276,195)	(62,227)	(72,686,659)
Балансовая стоимость на 1 января 2023 г.	6,165,431	96,064,403	1,495,851	1,964,328	31,383,118	94,908	137,168,039
Поступления	11,228	2,985,944	1,401,807	156,918	14,444,273	473,718	19,473,888
Перемещения	173,701	7,660,788	-	-	(7,834,489)	-	-
Начисленный износ	(538,707)	(7,754,043)	(193,267)	(431,078)	-	(15,240)	(8,932,335)
Выбытия	(306)	(5,790)	-	(170)	-	(5,893)	(12,159)
Обесценение	-	-	-	-	(3,659,788)	-	(3,659,788)
Стоимость на 31 декабря 2023 г.	10,321,238	171,029,929	4,887,952	4,081,550	38,269,061	624,960	229,214,690
Накопленный износ	(4,509,891)	(72,078,627)	(2,183,561)	(2,391,552)	(3,935,947)	(77,467)	(85,177,045)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	5,811,347	98,951,302	2,704,391	1,689,998	34,333,114	547,493	144,037,645
Поступления	114,255	2,595,836	114,750	103,990	27,914,929	-	30,843,760
Перемещения	(279,106)	25,803,314	-	2,280,642	(27,804,850)	-	-
Начисленный износ	(482,768)	(8,293,018)	(326,262)	(461,698)	-	(14,411)	(9,578,157)
Выбытия	(15,290)	(25,888)	(1,015)	(2,936)	(364,238)	(409,582)	(818,949)
Стоимость на 31 декабря 2024 г.	9,481,908	199,196,194	4,992,541	6,362,644	38,014,902	215,378	258,263,567
Накопленный износ	(4,333,470)	(80,164,648)	(2,500,677)	(2,752,648)	(3,935,947)	(91,878)	(93,779,268)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	5,148,438	119,031,546	2,491,864	3,609,996	34,078,955	123,500	164,484,299

7 Основные средства (продолжение)

Имущество предоставленное в залог АО «Народный Банк Казахстана» в рамках кредитной линии АЭС ТОО: земельные участки и здания РОЭС-1, РОЭС-2, ТРОЭС, ИРОЭС, ЖРОЭС, КРОЭС, ОРОЭС, ЕРОЭС, БРОЭС, УРОЭС, КеРОЭС и ШРОЭС. Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года составляет 582,814 тысяч тенге (на 31 декабря 2023: 603,457 тысяч тенге).

Поступления незавершенного строительства включают капитализированные затраты по займам в размере 81,461 тысяч тенге (2023 год: 240,855 тысяч тенге). Ставка капитализации составила 16,3% (2023 год: 10,1%).

Расходы по износу были отражены в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в следующих статьях:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Себестоимость продаж	9,519,952	8,870,063
Общие и административные расходы	58,205	62,272
Итого расходы по износу	9,578,157	8,932,335

Незавершенное строительство на 31 декабря 2024 года включает в себя следующие проекты:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Срок завершения	Балансовая стоимость
Наименование проекта		
Реконструкция и новое строительство электрических сетей 6-10кВ по РЭС-1, РЭС-2, РЭС-4, РЭС-5, РЭС-6, РЭС-7 замена перегруженных и отработавших нормативный срок КЛ для повышения надежности электроснабжения	В 2025 году	5,940,637
Реконструкция, новое строительство ВЛ-0,4кВ по РЭС-1,4,5,7 с переводом на самонесущий изолированный провод. Строительство и реконструкция существующих ТП для разгрузки перегруженных ТП. Реконструкция не соответствующих эксплуатационным требованиям ТП-6-10/0,4кВ	Ведутся судебные процедуры с ТОО «Электроремонт»	3,171,196
Перевод сетей 6 кВ на напряжение 10 кВ на ПС №6А, ПС №3А (ПС №168А). 2-ой этап	В 2027 году	2,681,184
Перевод существующих сетей 6 кВ ПС-22А, 50А, 54А, 100А на напряжение 10 кВ от ЛЭП-10 кВ ПС-150А «Алматы» и от вновь построенных ПС «Медеу» и «Шымбулак»	Ведутся судебные процедуры ТОО «ABM-Building 2007»	2,059,091
Перевод электрических сетей 6 кВ РП-48, РП-49 и ТП-001 на повышенное напряжение 10 кВ. Замена оборудования и прокладка новых КЛ-10 кВ	В 2025 году	2,050,885
Реконструкция электрических сетей 10-6/0,4 кВ по Алматинской области с заменой проводов на СИП	Ведутся судебные процедуры с ТОО «Электроремонт»	1,995,888
Реконструкция электрических сетей 6-10/0,4 кВ Карасайского РЭС	В 2025 году	1,831,212
Перевод части нагрузок с существующей ПС№4 на вновь построенную ПС 110/10-10 кВ «Алатау»	В 2026 году	1,147,635
Реконструкция электрических сетей 10/0,4кВ РЭС «Оттеген батыр»	В 2025 году	1,145,050

Все проекты в составе незавершенного строительства, включены в инвестиционную программу, утвержденную ДКРЕМ. В числе проектов капитального характера нет проектов, завершение которых вызывает сомнение. Завершение наиболее крупных инвестиционных проектов запланировано на 2025 год. Остальные проекты ожидается завершить не позднее конца 2027 года. Соответственно, Компания не выявила признаков обесценения по инвестиционным проектам, за исключением тех, которые находятся в стадии судебных разбирательств. Сумма признанного резерва на обесценение по данным проектам составляет 3,659,788 тысяч тенге (Примечание 3).

8 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Задолженность потребителей	27,164,691	19,555,013
Прочая финансовая дебиторская задолженность	206,488	119,006
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(1,194,137)	(1,112,190)
Итого финансовая дебиторская задолженность	26,177,042	18,561,829
Предоплата поставщикам	1,760,351	1,169,638
НДС к возмещению	901,371	828,464
Прочая дебиторская задолженность	284,980	343,354
За вычетом резерва под обесценение	(87,045)	(136,987)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	29,036,699	20,766,298

На 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года вся дебиторская задолженность выражена в тенге.

Оценочный резерв под кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности определяется в соответствии с матрицей резервов. Уровни дефолта и расчет резерва под убытки на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2024 года представлены в Примечании 20.

9 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Денежные средства на банковских депозитах, тенге	1,718,515	1,335,212
Денежные средства на текущих банковских счетах, тенге	343,582	769,620
Денежные средства (соглашения «репо»)	291,648	2,394,976
Денежные средства в кассе, тенге	771	2,688
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(498)	(3,994)
Итого денежные средства и их эквиваленты	2,354,018	4,498,502

В целях диверсификации казначейского портфеля, на отчетную дату Компания использовала договоры покупки и обратной продажи («обратное репо»), которые представляют собой операции по размещению денежных средств на краткосрочный период (1-7 дней) на площадке фондовой биржи под залог ликвидных ценных бумаг с рейтингом не ниже суверенного. Данные сделки позволили снизить кредитный риск и увеличить доходность.

Банковские депозиты имеют контрактные сроки погашения менее трех месяцев или подлежат погашению по требованию.

10 Акционерный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге, если не указано иное</i>	Количество акций в обращении	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Выкупленные собственные акции	Итого
На 1 января 2023 г.	138,612,858	74,004,064	650	(1,926,027)	72,078,687
Реализация выкупленных собственных акций	5,892,488	4,661,224	-	-	4,661,224
На 31 декабря 2023 г.	144,505,346	78,665,288	650	(1,926,027)	76,739,911
На 31 декабря 2024 г.	144,505,346	78,665,288	650	(1,926,027)	76,739,911

Все выпущенные простые и привилегированные акции полностью оплачены. Держатели привилегированных акций имеют право на получение минимальных дивидендов в сумме 1% от стоимости привилегированной акции.

10 Акционерный капитал (продолжение)

В 2023 году Компания разместила акции в количестве 3,406,110 штук, на общую сумму 2,485,643 тысяч тенге, которые были выкуплены Самрук-Энерго. Также, в счет выкупа дополнительно выпущенных акций в размере 2,486,378 штук, Самрук-Энерго передал Компании имущество (электрические сети и оборудования) на сумму 2,175,581 тысяч тенге. Данное имущество было передано по справедливой стоимости на основании акта приема передачи №1 от 28 декабря 2023 года. Справедливая стоимость данного имущества была оценена на сумму 2,175,581 тысяч тенге, согласно Отчету об оценке рыночной стоимости недвижимого имущества от 27 декабря 2023 года.

11 Кредиты и займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Долгосрочные обязательства		
Самрук-Энерго	1,862,444	-
Займы от потребителей	683,004	773,960
Итого долгосрочные кредиты и займы	2,545,448	773,960
Краткосрочные обязательства		
Народный Банк	13,060,315	10,441,834
Займы от потребителей	447,233	415,574
Самрук-Энерго	48,964	6,806,732
Jusan Bank	-	1,509,375
Итого краткосрочные кредиты и займы	13,556,512	19,173,515
Итого кредиты и займы	16,101,960	19,947,475

Займы от потребителей

В соответствии с решением Правительства Республики Казахстан от 21 февраля 2007 года Компания получила займы от потребителей на дополнительные электрические мощности через строительство линий электропередач и инфраструктуры подключения сети электропередачи или реконструкции существующих линий электропередач и инфраструктуры. Данные займы являются беспроцентными и не обеспечены каким-либо залогом. Займы от потребителей, подлежат погашению равными долями в течение 20 лет, начиная с 4-го года после получения средств Компанией.

Займы от потребителей первоначально были признаны по их справедливой стоимости при помощи метода дисконтированных денежных потоков с использованием превалирующей рыночной процентной ставки и отражаются впоследствии по амортизированной стоимости.

В соответствии с Законом Республики Казахстан №116-IV от 29 декабря 2008 года «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам деятельности независимых отраслевых регуляторов», были внесены изменения в Закон «Об электроэнергетике», вступившие в силу с 1 января 2009 года, исключющие обязанность потребителей электрической и тепловой энергии предоставлять займы в отношении присоединения дополнительных мощностей.

Самрук-Энерго

31 января 2011 года Компания получила заем от Самрук-Энерго в размере 7,000,000 тысяч тенге на строительство и реконструкцию подстанций и других объектов. 19 января 2024 года Компания заключила Дополнительное соглашение №2 к Кредитному договору по изменению графика погашения займа, с учетом погашения в 2026 году, со ставкой вознаграждения 2% годовых, выплачиваемых один раз в квартал. Компания прекратила признание первоначального финансового обязательства и признала новое обязательство по справедливой стоимости.

Доход от первоначального признания займа, полученного по ставке ниже рыночной, был определен как разница между номинальной стоимостью полученных средств и ее справедливой стоимостью на дату признания, определенной при помощи метода дисконтированных денежных потоков с использованием ставки дисконта 19% годовых. Компания отразила доход от первоначального признания данного финансового инструмента в размере 1,109,853 тысяч тенге как прочие операции с акционером в капитале.

11 Кредиты и займы (продолжение)

Сумма задолженности по стоянию на 31 декабря 2024 года составила 1,911,408 тысяч тенге (31 декабря 2023 года: 6,806,732 тысяч тенге). В 2024 году Компания произвела частичное погашение в сумме 4,352,866 тысяч тенге.

Народный Банк

В 2015 году АЖК заключило с АО «Народный Банк Казахстана» соглашение о предоставлении кредитной линии №KS 02-15-21 от 30 июня 2015 года.

В течение 2024 года были полностью погашены обязательства по долгосрочным займам (Лимит-4) по инвестиционной деятельности согласно графикам, годовая сумма погашения основного долга составила 2,343,298 тысяч тенге, сумма погашения вознаграждений - 148,924 тысяч тенге.

8 января 2024 в рамках действующего Соглашения с Народным Банком Казахстана в целях обеспечения ликвидности компании для пополнения оборотных средств открыта кредитная линия – Лимит-11 на возобновляемой основе на 1.5 миллиарда тенге.

В последующем данная кредитная линия была увеличена:

- до 3.0 миллиардов тенге в соответствии Дополнительным соглашением от 4 мая 2024 года;
- до 5.0 миллиардов тенге в соответствии Дополнительным соглашением от 27 сентября 2024 года.

Номинальный долг по данному лимиту по состоянию на 31 декабря 2024 года составляет 5,000,000 тысяч тенге с процентными ставками 16.25% -17.75% годовых.

Обеспечением исполнения обязательств является недвижимое имущество (Примечание 7).

Jusan Bank

20 декабря 2023 года между АО «АЖК» и АО «First Heartland Jusan Bank» было подписано Дополнительное соглашение №2 к Генеральному кредитному соглашению №200/0096-21/4 года на возобновляемую кредитную линию в сумме 1,500,000 тысяч тенге. В рамках данного кредитного соглашения Компанией привлечен заем на сумму 1,500,000 тысяч тенге, со ставкой вознаграждения 18.75% годовых, сроком до 6 месяцев. Задолженность перед АО «First Heartland Jusan Bank» была полностью погашена в 2024 году. Кредитное соглашение между АО «АЖК» и АО «First Heartland Jusan Bank» было расторгнуто 16 августа 2024 года.

Ниже представлены сроки погашения займов Компании по амортизированной стоимости:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Займы со сроком погашения		
Менее 1 года	13,556,512	19,173,515
От 2 до 5 лет	1,862,444	-
Свыше 5 лет	683,004	773,960
Итого балансовая стоимость займов	16,101,960	19,947,475

11 Кредиты и займы (продолжение)

На 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года все займы выражены в тенге.

Ниже представлен анализ балансовой и справедливой стоимости данных займов:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2024 г.		31 декабря 2023 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Самрук-Энерго	1,911,408	1,925,825	6,806,732	6,794,831
Народный Банк	13,060,315	13,060,315	10,441,834	10,441,834
Jusan Bank	-	-	1,509,375	1,509,375
Займы от потребителей	1,130,237	1,047,641	1,189,534	981,237
Итого	16,101,960	16,033,781	19,947,475	19,727,277

Изменения в обязательствах, возникших в результате финансовой деятельности

В таблице ниже представлен анализ суммы обязательств, возникших в результате финансовой деятельности, и изменений в обязательствах Компании, возникших в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. Статьи этих обязательств отражены в отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности, за исключением выплаты вознаграждения и выплаты капитализированного вознаграждения, которые отражены в составе операционной и инвестиционной деятельности, соответственно:

В тысячах казахстанских тенге	Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности				
	Самрук-Энерго	Jusan Bank	Народный Банк	Займы от потребителей	Итого
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 1 января 2023 г.	6,297,086	-	10,460,955	1,243,532	18,001,573
Движение денежных средства по финансовой деятельности	-	1,500,000	(88,411)	(191,890)	1,219,699
Выплата вознаграждения	(135,885)	(232)	(1,083,410)	-	(1,219,527)
Начисление вознаграждения	669,511	9,607	911,845	121,503	1,712,466
Начисление капитализированного вознаграждения	-	-	240,855	-	240,855
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	(23,980)	-	-	16,389	(7,591)
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 31 декабря 2023 г.	6,806,732	1,509,375	10,441,834	1,189,534	19,947,475
Движение денежных средства по финансовой деятельности	(4,352,866)	(1,500,000)	2,656,702	(186,400)	(3,382,564)
Выплата вознаграждения	(138,214)	(88,021)	(1,621,789)	-	(1,848,024)
Начисление вознаграждения	703,568	78,646	1,502,107	127,103	2,411,424
Начисление капитализированного вознаграждения	-	-	81,461	-	81,461
Первоначальное признание дисконта	(1,109,853)	-	-	-	(1,109,853)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	2,041	-	-	-	2,041
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 31 декабря 2024 г.	1,911,408	-	13,060,315	1,130,237	16,101,960

12 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Задолженность поставщикам и подрядчикам	38,018,985	29,891,375
Тендерные гарантии	271,092	300,743
Краткосрочная финансовая аренда	9,847	209,969
Итого финансовая кредиторская задолженность	38,299,924	30,402,087
Прочая кредиторская задолженность		
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам	1,482,457	1,345,369
Задолженность по заработной плате	748,404	878,446
Пенсионные выплаты, социальные отчисления	485,946	533,247
Прочие оценочные обязательства	673,431	577,743
Прочая кредиторская задолженность	1,989,338	1,618,132
Итого прочая кредиторская задолженность	5,379,576	4,952,937
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	43,679,500	35,355,024

На 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 года вся финансовая кредиторская задолженность выражена в тенге.

13 Задолженность перед Акиматом

30 июня 2005 года Компания, КазТрансГаз и Народный Банк заключили соглашение, в соответствии с которым КазТрансГаз принял на себя и погасил обязательство Компании перед Народным Банком Казахстана в размере 46,600 тысяч долларов США и 1,941,568 тысяч тенге. Также, в соответствии с условиями данного соглашения в качестве обеспечения по задолженности Компании КазТрансГаз получил право на имущественный комплекс основных подразделений АлЭС, ранее находившийся в залоге по задолженности Компании перед Народным Банком Казахстана. Впоследствии КазТрансГаз освободил из залога указанное имущество, и Акимат (местный орган исполнительной власти) города Алматы (далее «Акимат»), являвшийся на тот момент акционером Компании, предоставил здания гостиниц «Казахстан» и «Алматы», расположенных в городе Алматы, в качестве залога по обязательству Компании перед КазТрансГаз.

В 2005 году КазТрансГаз провел аукцион по продаже указанных зданий гостиниц. Данная операция была учтена КазТрансГаз как погашение эквивалентной суммы задолженности Компании перед КазТрансГаз. При этом между Компанией, КазТрансГаз и Акиматом не было заключено никакого формального соглашения о погашении задолженности. 14 августа 2008 года Компания и Акимат подписали соглашение о погашении задолженности в размере 7,274,672 тысячи тенге. Согласно графику погашения, задолженность должна была быть погашена до марта 2010 года.

В 2009 году Акимат в судебном порядке потребовал от Компании погашения задолженности в размере 7,274,672 тысячи тенге. В начале 2010 года дело было прекращено в связи с отсутствием представителей со стороны Акимата в суде. В 2011 году Самрук-Энерго выставил иск против предыдущего руководства Компании о превышении полномочий со стороны руководства при подписании вышеуказанного соглашения в 2008 году. Межрайонный экономический суд города Астаны отклонил соответствующий иск.

В апреле 2013 года в Специализированный межрайонный экономический суд города Алматы с исковыми требованиями к Компании обратилось КГУ «Управление финансов города Алматы» о взыскании суммы основного долга, неустойки и государственной пошлины.

5 июня 2013 года решением Специализированного межрайонного экономического суда города Алматы исковые требования Управления финансов города Алматы к Компании были удовлетворены частично, а именно о взыскании с Компании задолженности в сумме 7,274,672 тысячи тенге; неустойки в сумме 929,907 тысяч тенге и государственной пошлины в сумме 246,473 тысячи тенге в пользу Управления финансов города Алматы. 16 сентября 2013 года Компания уплатила государственную пошлину в сумме 246,473 тысячи тенге.

13 Задолженность перед Акиматом (продолжение)

14 февраля 2014 года Акимат и Компания подписали мировое соглашение о порядке урегулирования задолженности Компании перед Акиматом, согласно которому задолженность перед Акиматом будет считаться исполненной и будет гарантировано непредъявление каких-либо требований к Компании в будущем. При этом, в счет погашения задолженности Компания обязалась принять в собственность электрические сети, находящиеся в коммунальной собственности и доверительном управлении Акимата, списать задолженность АлТС в размере 433,158 тысяч тенге и Энергосбережение в сумме 3,281,556 тысяч тенге и выплатить в пользу Акимата сумму в размере 1,000,000 тысяч тенге.

28 сентября 2015 Компания заключила четырехстороннее соглашение о зачете взаимных требований с Акиматом, АО «Алматинские Тепловые Сети» и АО «Алматинские Электрические Станции» в исполнение Мирового соглашения от 14 февраля 2014 года. Согласно данному соглашению, Компания должна выплатить 1,000,000 тысяч тенге АО «Алматинские Электрические Станции» до 30 июня 2016 года. Компания произвела выплату долга АлЭС в декабре 2015 года, принятие в собственность электрических сетей не завершено. Сумма задолженности перед Акиматом по состоянию на 31 декабря 2020 года составила 5,841,514 тысяч тенге.

26 апреля 2018 года было заключено четырехстороннее Соглашение об изменении способа и порядка исполнения Мирового соглашения. В соответствии с данным соглашением Стороны пришли к соглашению о том, что все условия Мирового соглашения исполнены, за исключением пп.1 п.1. Согласно новому соглашению, долг Компании будет прощен, когда АО «Алматинские Электрические Станции» примут в свою собственность имущество в рамках проекта: «Реконструкция ТЭЦ-1 для приема тепла от ТЭЦ-2 в г. Алматы» и «Строительство. Реконструкция и расширение Западного теплового комплекса с ЦТПП №2 г. Алматы».

По состоянию на 31 декабря 2024 года АО «Алматинские Электрические Станции» не было принято в собственность вышеуказанное имущество. Компания прекратит признание обязательства, когда будет освобождена от его выплаты, т.е. в момент исполнения всех действий сторонами мирового соглашения. При этом Компания признает прибыль от списания обязательства в размере 5,841,514 тысяч тенге.

14 Выручка

Ниже представлен анализ выручки по категориям за 2024 и 2023 годы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Реализация электроэнергии	247,127,180	168,309,159
Передача и распределение электрической энергии	5,009,556	12,160,006
Реализация положительной электроэнергии	1,695,963	805,780
Услуги по повторному подключению	101,499	120,074
Техническое обслуживание электроустановок	14,457	14,354
Прочие доходы	46,456	50,181
Итого выручка	253,995,111	181,459,554

Вся выручка Компании относится к одному географическому региону – город Алматы и Алматинская область. Выручка по всем потокам признается в определенный момент времени. Реализация положительной электроэнергии представляет собой продажу электроэнергии на рынке балансирующей электрической энергии.

15 Себестоимость продаж

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Топливо и энергия	117,325,071	91,731,994
Покупная электроэнергия	39,570,630	23,445,470
Оплата труда и связанные расходы	27,386,813	23,446,635
Услуги сторонних организаций	24,148,692	17,530,203
Износ и амортизация	9,952,516	9,317,592
Ремонт и обслуживание	2,684,507	2,738,013
Налоги	1,334,341	1,082,513
Прочие	1,233,305	930,110
Материалы	531,097	189,499
Начисление резерва на обесценение товарно-материальных запасов	1,804	7,168
Итого себестоимость продаж	224,168,776	170,419,197

Ремонт и обслуживание включает использованные товарно-материальные запасы в сумме 2,076,094 тысяч тенге и 2,282,392 тысячи тенге за 2024 и 2023 годы, соответственно.

Стоимость товарно-материальных запасов, признанная как расход в течение периода составляет 3,389,931 тысяч тенге (2023 год: 3,362,435 тысячи тенге) и включена в себестоимость продаж, за исключением 76,763 тысяч тенге (2023 год: 21,793 тысячи тенге), включенных в общие и административные расходы.

16 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Оплата труда и связанные расходы	1,603,067	1,480,095
Начисление оценочного резерва под кредитные убытки по финансовым активам и прочей дебиторской задолженности	235,971	445,705
Консультационные и аудиторские услуги	160,181	143,164
Прочие резервы	95,687	89,686
Материалы	76,763	21,395
Износ и амортизация	58,205	63,833
Аренда	40,095	21,793
Командировочные расходы	19,972	19,944
Банковские сборы	3,334	4,428
Прочие расходы	512,302	310,046
Итого общие и административные расходы	2,805,577	2,600,089

В течение отчетного периода стоимость аудиторских услуг составила 28,829 тысяч тенге (2023 год: 22,423 тысячи тенге).

17 Финансовые доходы и расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Процентные доходы по банковским депозитам	699,433	703,949
Итого финансовые доходы	699,433	703,949
Процентные расходы по займам	(1,680,741)	(1,028,108)
Отмена дисконта приведенной стоимости		
- займы от Самрук-Энерго	(603,580)	(562,855)
- займы от потребителей	(127,103)	(121,503)
- обязательства по вознаграждению работникам	(53,616)	(41,984)
Процентные расходы по финансовой аренде	(64,981)	(64,482)
Прочие финансовые расходы	(10,674)	(28,791)
Итого финансовые расходы	(2,540,695)	(1,847,723)

18 Налог на прибыль

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Текущий подоходный налог	3,556,909	1,719,673
Отсроченный подоходный налог	1,552,020	406,489
Итого расходы по подоходному налогу	5,108,929	2,126,162

Сверка величины расходов по подоходному налогу с суммой прибыли, умноженной на применимую ставку налогообложения, представлена ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Прибыль по МСФО до налогообложения	27,161,152	4,336,907
Теоретический расход по подоходному налогу по действующей ставке 20% (2023: 20%)	5,432,230	867,381
Доначисление КПП за предшествующие годы	22,612	29,886
Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	-	576,368
Утилизация ранее непризнанных перенесенных налоговых убытков	(714,197)	-
Списание отложенного налогового актива	285,266	-
Невычитаемые расходы	374,168	54,261
Обесценение незавершенного строительства	-	731,958
Необлагаемые доходы	(173,009)	(35,711)
Прочие	(118,141)	(97,981)
Итого расходы по подоходному налогу	5,108,929	2,126,162

18 Налогообложение (продолжение)

Движение временных разниц представлено ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2023 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2023 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2024 г.
Прочие начисления	355,975	44,429	400,404	35,633	436,037
Налоговые убытки	205,000	-	205,000	(205,000)	-
Вознаграждение работникам	99,900	66,040	165,940	(113,373)	52,567
Резерв по сомнительным требованиям	58,602	68,158	126,760	(126,760)	-
Налоги к уплате	34,750	7,106	41,856	8,036	49,892
Резерв по отпускам	22,973	1,511	24,484	(24,484)	-
Прочая кредиторская задолженность	1,055	48	1,103	(1,103)	-
Валовый актив по отсроченному подоходному налогу	778,255	187,292	965,547	(427,051)	538,496
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу	(558,707)	(121,574)	(680,281)	141,785	(538,496)
Основные средства и нематериальные активы	(12,494,501)	(684,620)	(13,179,121)	(1,009,491)	(14,188,612)
Кредиты и займы	(210,468)	96,178	(114,290)	(116,577)	(230,867)
Активы права пользования	4,240	(5,339)	(1,099)	1,099	-
Валовое обязательство по отсроченному подоходному налогу	(12,700,729)	(593,781)	(13,294,510)	(1,124,969)	(14,419,479)
Минус зачет с активом по отсроченному подоходному налогу	558,707	121,574	680,281	(141,785)	538,496
Признанный актив по отсроченному подоходному налогу	219,548	65,718	285,266	(285,266)	-
Признанное обязательство по отсроченному подоходному налогу	(12,142,022)	(472,207)	(12,614,229)	(1,266,754)	(13,880,983)

19 Условные обязательства**Налоговое законодательство**

Казахстанское налоговое законодательство и практика непрерывно изменяются, и поэтому подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые могут иметь ретроспективное влияние. В некоторых случаях, в целях определения налогооблагаемой базы, налоговое законодательство ссылается на положения МСФО, при этом толкование соответствующих положений МСФО казахстанскими налоговыми органами может отличаться от учетных политик, суждений и оценок, применённых руководством при подготовке данной финансовой отчетности, что может привести к возникновению дополнительных налоговых обязательств у Компании. Налоговые органы могут проводить ретроспективную проверку в течение пяти лет после окончания налогового года.

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

Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Казахстане. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании. До тех пор, пока Компания не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

19 Условные обязательства (продолжение)

Судебные разбирательства

24 ноября 2023 года, в целях досудебного урегулирования спора, Компанией была направлена досудебная претензия в адрес ТОО «Электрремонт» с требованием о возмещении материального ущерба, причиненного Компании в связи с неисполнением ТОО «Электрремонт» договорных обязательств. Компанией не был получен какой-либо ответ от ТОО «Электрремонт» на указанное в досудебной претензии требование. По состоянию на 31 декабря 2023 года договорные обязательства ТОО «Электрремонт» не были исполнены.

11 апреля 2024 года Компания подала заявление о взыскании с ТОО «Электрремонт» в пользу Компании в счет возмещения материального ущерба в размере 3,753,767 тысяч тенге, в том числе 112,613 тысяч тенге в счет возмещения судебных издержек, связанных с оплатой государственной пошлины.

23 июля 2024 года (в окончательной форме 6 августа 2024 года) Специализированным межрайонным экономическим судом Алматинской области вынесено решение о частичном удовлетворении исковых требований в размере 1,989,009 тысяч тенге.

27 августа 2024 года Компанией была подана апелляционная жалоба с требованием удовлетворить исковое заявление в полном объеме. 18 сентября 2024 года Специализированным межрайонным экономическим судом Алматинской области было вынесено определение по одному из доводов, изложенных в апелляционной жалобе Компании, согласно которому сумма взыскания увеличилась до 2,120,651 тысячи тенге;

На сегодняшний день рассмотрение дела в суде апелляционной инстанции приостановлено в связи с проведением экспертизы.

24 ноября 2023 года, в целях досудебного урегулирования спора, Компанией была направлена досудебная претензия в адрес ТОО «ABM-Building 2007» с требованием о возмещении материального ущерба, причиненного Компании в связи с неисполнением ТОО «ABM-Building 2007» договорных обязательств. По состоянию на 31 декабря 2023 года договорные обязательства ТОО «ABM-Building 2007» не были исполнены.

Компанией было инициировано исковое заявление, которое было зарегистрировано в Специализированном межрайонном экономическом суде города Алматы от 28 декабря 2023 года. Сумма исковых требований в адрес ТОО «ABM-Building 2007» составляет 764,720 тысяч тенге, в том числе 22,942 тысячи тенге в счет возмещения судебных издержек, связанных с оплатой государственной пошлины.

16 апреля 2024 года (в окончательной форме 23 апреля 2024 года) Специализированным межрайонным экономическим судом г. Алматы вынесено решение об удовлетворении исковых требований в полном объеме.

4 сентября 2024 года между ТОО «ABM-Building 2007» и Компанией было подписано соглашение о порядке исполнения решения суда. В соответствии с данным соглашением ТОО «ABM-Building 2007» выплатил Компании судебные расходы по оплате государственной пошлины и части суммы исковых требований в сумме 42,942 тысячи тенге. Оставшаяся сумма подлежит уплате до 28 февраля 2025 года в размере 200,000 тысяч тенге и до 30 марта 2025 года в размере 544,720 тысяч тенге.

Компания участвует в определенных прочих судебных процессах, возникших в ходе осуществления обычной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих прочих судебных процессов или прочих незавершенных претензий, результаты которых могли бы иметь существенное неблагоприятное влияние на финансовое положение Компании.

19 Условные обязательства (продолжение)

Вопросы охраны окружающей среды

В настоящее время в Республике Казахстан ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции казахстанских государственных органов относительно обеспечения его соблюдения. В 2021 году в Республике Казахстан вступил в силу новый экологический кодекс, который регулирует общественные отношения в сфере взаимодействия человека и природы (экологические отношения), возникающие в связи с осуществлением физическими и юридическими лицами деятельности, оказывающей или способной оказать воздействие на окружающую среду. Помимо увеличения ответственности промышленных предприятий за загрязнение окружающей среды, Кодекс также предусматривает внедрение иерархии управления отходами и предписывает требования по ликвидации последствий деятельности.

Согласно нормам экологического кодекса, у всех предприятий есть обязательства по ликвидации последствий деятельности, но требования по ликвидации последствий зависят от категории производственных предприятий и объектов строительства, которые определяются в зависимости от степени воздействия на окружающую среду и сферы деятельности предприятий. Компания прошла категоризацию объектов в 2021 году. Объекты Компании попадают в III и IV категории. Ввиду того, что производственные объекты Компании оказывают незначительное / минимальное негативное воздействие на окружающую среду, Компания не начислила обязательства по ликвидации последствий деятельности в данной финансовой отчетности, так как в настоящий момент нет обоснованного метода расчета для данных видов активов, и Компания получила подтверждение от государственных органов об отсутствии необходимости начислять обязательство.

Компания проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, хотя и могут оказаться значительными. Руководство Компании считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, возникающих в связи с нанесением ущерба окружающей среде.

Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Компании имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 33,379,941 тысячу тенге (в 2023 году: 18,568,451 тысячу тенге). Руководство считает, что Компания будет иметь достаточно средств для выполнения своих обязательств инвестиционного характера.

20 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, процентного риска и прочих ценовых рисков), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних политик и процедур в целях минимизации данных рисков.

Основные принципы управления рисками

Председатель Правления несет общую ответственность за организацию системы управления рисками Компании и надзор за функционированием этой системы.

Политика Компании по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Компания, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Компании. Компания устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)**(а) Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют и ставок вознаграждения, окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

(i) Валютный риск

Компания подвергается валютному риску, осуществляя операции продаж, закупок и привлечения займов, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты, которой является казахстанский тенге. Финансовые активы и обязательства Компании выражены, в основном, в казахстанских тенге, поэтому Компания существенно не подвержена валютному риску.

(ii) Процентный риск

Изменения ставок вознаграждения оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой вознаграждения). При привлечении новых кредитов или займов руководство решает вопрос о том, какая ставка вознаграждения – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Компании на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, на основе собственных профессиональных суждений.

(б) Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Компании с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Компания подвержена кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

В тысячах казахстанских тенге	Рейтинг	Балансовая стоимость	
		31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Финансовая дебиторская задолженность	Отсутствует	27,371,179	19,674,019
Итого финансовая дебиторская задолженность		27,371,179	19,674,019
Денежные средства и их эквиваленты			
Bereke Bank	B+ (Fitch)	1,103,280	1,000
Народный Банк	BBB- (S&P)	915,698	2,040,286
Банк Центр Кредит	Ba1 (Moody's)	291,648	2,394,976
Алтын Банк	Baa3 (Moody's)	38,913	60,258
Jusan Bank	Ba3 (Moody's)	4,206	2,228
Kaspi-Банк	Baa3 (Moody's)	-	949
Казпочта	Отсутствует	-	102
Forte	Ba2 (Moody's)	-	9
Итого денежные средства и их эквиваленты		2,353,745	4,499,808
Итого подверженность кредитному риску		29,724,924	24,173,827

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление кредитным риском

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

Дебиторская задолженность наиболее подвержена кредитному риску в Компании. Компания контролирует кредитный риск, путем отслеживания дней просрочки по дебиторской задолженности и выставления соответствующих неустоек по неоплаченным вовремя суммам.

Система классификации кредитного риска

В целях оценки кредитного риска и классификации финансовых инструментов по уровню кредитного риска Компания использует оценку уровней риска, оцениваемых внешними международными рейтинговыми агентствами (Standard & Poor's, Fitch, Moody's), при их наличии.

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 следующих финансовых инструментов: денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные депозиты в банках

По финансовым инструментам без кредитного рейтинга (дебиторская задолженность) оценка кредитного риска производится на основании количества дней просрочки платежа по каждому покупателю.

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ)

Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т.е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Компанией: вероятность дефолта, величина кредитного требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и ставка дисконтирования.

Компания оценивает на прогнозной основе ожидаемые кредитные убытки, связанные с ее денежными средствами и их эквивалентами денежных средств. Вероятность дефолта определяется в соответствии с кредитными рейтингами, публикуемыми международными рейтинговыми агентствами.

Для оценки вероятности дефолта Компания определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску соответствует одному или нескольким из перечисленных ниже критериев:

- просрочка заемщиком предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- международные рейтинговые агентства включают заемщика в класс рейтингов дефолта;
- заемщик соответствует критериям вероятной неплатежеспособности, указанным ниже:
 - заемщик неплатежеспособен;
 - заемщик нарушил финансовое условие (условия);
 - повышается вероятность того, что заемщик начнет процедуру банкротства;

Для раскрытия информации Компания привела определение дефолта в соответствии определению обесцененных активов. Вышеуказанное определение дефолта применяется ко всем видам финансовых активов Компании. Компания считает, что по финансовому инструменту произошло значительное увеличение кредитного риска (SICR), когда выполняется один или несколько следующих количественных, качественных или ограничительных критериев.

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Для денежных средств и их эквивалентов:

- снижение внешнего кредитного рейтинга.

Для дебиторской задолженности:

- просрочка платежа на 30 дней.

Уровень ожидаемых кредитных кредитов, признаваемых в настоящей финансовой отчетности, зависит от присутствия значительного увеличения кредитного риска заемщика с момента первоначального признания.

Для краткосрочной торговой дебиторской задолженности без существенного компонента финансирования Компания применяет упрощенный подход, требуемый МСФО (IFRS) 9, и оценивает резерв под убытки по ожидаемым кредитным убыткам в течение срока кредита от первоначального признания дебиторской задолженности. Компания использует матрицу резерва, в которой резервы под убытки рассчитываются по торговой дебиторской задолженности, относящейся к разным срокам задолженности или срокам просрочки. Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая дебиторская задолженность группируется, исходя из характеристик кредитного риска, т.е. дебиторская задолженность от клиентов - физических лиц и дебиторская задолженность от корпоративных клиентов. Анализ невозвратности проводится за последние 36 месяцев для определения общего коэффициента просрочки платежа. Уровни дефолтов рассчитываются для каждого интервала в 30 дней между 30 и 360 днями. Для определения уровня дефолта для определенного интервала задолженности Компания использует «матрицу миграции». Метод предполагает анализ каждого баланса счета и вычисляет процентную ставку дебиторской задолженности, переходящую к следующему интервалу или просроченной категории.

На основе математических операций ставки дефолта определяются на дату возникновения дебиторской задолженности и для каждого последующего промежутка между просроченными платежами.

Компания придерживается трехэтапной модели обесценения остатков, исключая дебиторскую задолженность. Этап 1 – для финансового инструмента, который не являлся обесцененным на момент первоначального признания, и с этого момента по нему не было значительного увеличения кредитного риска, оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков.

Этап 2 – если выявлено значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, финансовый инструмент переводится в Этап 2, однако пока еще не считается обесцененным, но оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Этап 3 – если финансовый инструмент является обесцененным, он переводится в Этап 3 и оценочный резерв под убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Дебиторская задолженность классифицируется или в рамках этапа 2, или этапа 3:

- 2 этап – включает дебиторскую задолженность, по которой применялся упрощенный подход к оценке ожидаемых кредитных убытков в течение кредитного срока, кроме определенной торговой дебиторской задолженности, классифицированной в этапе 3.
- 3 этап – включает дебиторскую задолженность, которая просрочена более 90 дней или индивидуально определена как обесцененная.

Финансовые активы списываются полностью или частично, когда Компания практически исчерпала все меры по возврату задолженности и сделала заключение, что нет достаточных оснований ожидать возврата задолженности. Это обычно имеет место, когда актив просрочен более 360 дней.

Принципы оценки на основе внешних рейтингов

Определенные инструменты имеют внешние рейтинги кредитных рисков, которые используются для оценки параметров кредитного риска «вероятность дефолта» и «убыток в случае дефолта» на основе статистики дефолтов и взыскания средств, опубликованной соответствующими рейтинговыми агентствами. Этот подход применяется к денежным средствам и их эквивалентам.

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Прогнозная информация, включенная в модели ожидаемых кредитных убытков**

В связи с краткосрочностью финансовых активов Компании и относительно стабильной экономической ситуацией в Республике Казахстан (Примечание 1), Компания не корректирует модель ожидаемых кредитных убытков на прогнозную информацию.

Расчет убытков от обесценения по торговой дебиторской задолженности

Компания применяет матрицу резервирования для расчета ожидаемых кредитных убытков. Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая дебиторская задолженность была классифицирована, исходя из общих характеристик кредитного риска и просроченных дней.

Вероятность взыскания дебиторской задолженности оценена на основе исторических данных, поскольку баланс включает группу разрозненных статей, которые классифицированы на основе сходства кредитного риска и прошлого поведения клиента. Дополнительная корректировка затем сделана в отношении влияния прогнозной информации, не охваченной историческими данными.

Уровни дефолта и расчет резерва под убытки на 31 декабря 2024 год представлены в таблице ниже:

В тысячах казахстанских тенге	Дебиторская задолженность потребителей					
	Итого	Текущая	1-30 дней	31-60 дней	61-90 дней	90-360 дней
Дебиторская задолженность на 31 декабря 2024 г.	27,164,691	23,056,047	1,434,489	356,654	428,914	1,888,587
Уровень дефолта, %	н.п.	0.32%	4.78%	11.19%	20.46%	48.92%
Ожидаемые кредитные убытки	1,194,137	74,123	68,525	39,892	87,766	923,831
Итого	1,194,137	74,123	68,525	39,892	87,766	923,831

Уровни дефолта и расчет резерва под убытки на 31 декабря 2023 года представлены в таблице ниже:

В тысячах казахстанских тенге	Дебиторская задолженность потребителей					
	Итого	Текущая	1-30 дней	31-60 дней	61-90 дней	90-360 дней
Дебиторская задолженность на 31 декабря 2023 г.	19,555,013	16,760,105	883,564	378,210	74,525	1,458,609
Уровень дефолта, %	н.п.	0.39%	4.70%	13.24%	29.51%	64.00%
Ожидаемые кредитные убытки	1,112,190	65,061	41,514	50,084	21,995	933,536
Итого	1,112,190	65,061	41,514	50,084	21,995	933,536

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Компании ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Компании.

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже в таблице представлен анализ финансовых обязательств Компании в разбивке по срокам погашения с указанием сроков, остающихся на отчетную дату до конца предусмотренных условиями договоров сроков погашения.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	До востребо- вания и в срок менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
На 31 декабря 2024 г.						
Кредиты и займы	8,145,649	2,063,982	4,073,392	3,605,190	206,684	18,094,897
Обязательства по финансовой аренде	21,197	4,393	19,770	53,953	65,857	165,170
Кредиторская задолженность	34,426,626	1,303,148	2,299,058	-	-	38,028,832
Итого выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	42,593,472	3,371,523	6,392,220	3,659,143	272,541	56,288,899
На 31 декабря 2023 г.						
Кредиты и займы	11,179,459	4,511,727	1,977,167	1,097,930	428,441	19,194,724
Обязательства по финансовой аренде	18,733	37,466	168,599	405,664	78,926	709,388
Кредиторская задолженность	28,741,578	574,759	875,781	-	-	30,192,118
Итого выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов	39,939,770	5,123,952	3,021,547	1,503,594	507,367	50,096,230

21 Управление капиталом

Задачей Компании в области управления капиталом является обеспечение способности Компании продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая акционерам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала. Для поддержания и корректировки уровня капитала Компания может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам, выпустить новые акции или продать активы для снижения задолженности. Сумма капитала, которым Компания управляла на 31 декабря 2024 года, составляла 124,124,116 тысячи тенге (2023 год: 101,034,420 тысяч тенге). У Компании отсутствует политика мониторинга капитала на основе соотношения собственных и заемных средств на определенном уровне.

22 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Все финансовые инструменты Компании учитываются по амортизированной стоимости. Их справедливая стоимость на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости была оценена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств.

22 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной ставкой процента основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемая ставка дисконтирования зависит от кредитного риска контрагента. Ввиду краткосрочности сроков погашения балансовая стоимость краткосрочных финансовых активов Компании приблизительно равна их справедливой стоимости.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость обязательств определяется с использованием методов оценки. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной ставкой процента и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Используемые ставки дисконтирования варьируются от 12.3% до 13.7% годовых в зависимости от срока погашения и валюты обязательства. Ввиду краткосрочности сроков погашения балансовая стоимость краткосрочной финансовой кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости. Справедливая стоимость кредитов и займов раскрыта в Примечании 11.

23 События после окончания отчетного периода

В соответствии с Законом от 8 июля 2024 года № 121-VIII «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты по вопросам теплоэнергетики, электроэнергетики и регулируемых услуг» с 1 января 2025 года АЭС прекратил свою деятельность. Согласно приказу управления юридических лиц филиала НАО «Государственная корпорация «Правительство для граждан» №3075 от 30 января 2025 года АЭС реорганизовано путем присоединения к АЖК.

Согласно выписке из протокола Совета директоров АЖК от 07 ноября 2024 года было решено создать Филиал АО «Алатау Жарық Компаниясы» - «Энергосбыт». 2 декабря 2024 года был зарегистрирован Филиал АО «Алатау Жарық Компаниясы» - «Энергосбыт».