

ТОО «АЭС Шульбинская ГЭС»

**Отдельная финансовая отчетность в соответствии
со Стандартами бухгалтерского учета МСФО
и Аудиторский отчет независимого аудитора**

31 декабря 2024 года

Содержание

Финансовая отчетность

Отчет о финансовом положении.....	6
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	7
Отчет о движении денежных средств.....	8
Отчет об изменениях в капитале.....	9

Примечания к финансовой отчетности

1	Компания и ее деятельность	10
2	Основа подготовки финансовой отчетности	11
3	Существенная информация об учетной политике	13
4	Новые учетные положения	17
5	Важные учетные оценки и суждения в применении учетной политики	18
6	Основные средства	19
7	Прочие долгосрочные активы	21
8	Торговая и дебиторская задолженность	21
9	Прочие оборотные активы	21
10	Денежные средства и их эквиваленты	21
11	Капитал	22
12	Торговая кредиторская задолженность	22
13	Выручка по договорам с покупателями	22
14	Себестоимость реализации	22
15	Общие и административные расходы	22
16	Расходы по подоходному налогу	22
17	Операции со связанными сторонами	24
18	Договорные и условные обязательства	26
19	Управление финансовыми рисками.....	27
20	Справедливая стоимость финансовых инструментов	28
21	Управление капиталом.....	29



Аудиторский отчет независимого аудитора

Участнику и Руководству ТОО «АЭС Шульбинская ГЭС»:

Наше мнение

По нашему мнению, отдельная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ТОО «АЭС Шульбинская ГЭС» (далее - «Компания») по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также финансовые результаты и движение денежных средств Компании за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО.

Предмет аудита

Мы провели аудит отдельной финансовой отчетности Компании, которая включает:

- отдельный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года;
- отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- отдельный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- отдельный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату; и
- примечания к отдельной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности» нашего отчета.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту отдельной финансовой отчетности в Республике Казахстан. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ и этическими требованиями Республики Казахстан, применимыми к нашему аудиту отдельной финансовой отчетности.

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

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

При подготовке отдельной 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 отдельной финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что отдельная 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 отдельной 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 отдельной 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;

ТОО «АЭС Шульбинская ГЭС»

Отдельный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года

(в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г. (пересчитано)*
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	31,552,388	29,815,542
Нематериальные активы		290,832	322,725
Прочие долгосрочные активы	7	2,659,686	1,180,704
Инвестиции в дочерние компании		85	85
Итого внеоборотные активы		34,502,991	31,319,056
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы		197,287	167,267
Торговая дебиторская задолженность	8	2,071,264	1,462,596
Прочие оборотные активы	9	4,317,054	3,142,797
Денежные средства и их эквиваленты	10	2,719,696	820,870
Итого оборотные активы		9,305,301	5,593,530
ИТОГО АКТИВЫ		43,808,292	36,912,586
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	11	750	750
Резерв на переоценку	11	5,019,313	5,353,598
Прочие резервы		(4,201)	(5,840)
Нераспределённая прибыль		32,846,099	26,996,283
ИТОГО КАПИТАЛ		37,861,961	32,344,791
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работникам		52,618	55,329
Обязательство по отсроченному налогу	16	4,140,547	4,109,245
Прочие долгосрочные обязательства		11,356	-
Итого долгосрочные обязательства		4,204,521	4,164,574
Краткосрочные обязательства			
Торговая кредиторская задолженность	12	922,762	33,748
Подоходный налог к уплате		278,127	73,039
Краткосрочная часть долгосрочных оценочных обязательств по вознаграждениям работникам		10,124	8,049
Прочие краткосрочные обязательства		530,797	288,385
Итого краткосрочные обязательства		1,741,810	403,221
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		5,946,331	4,567,795
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		43,808,292	36,912,586

* Примечание 3

От имени руководства Компании:

Генеральный директор

Заместитель генерального директора

по экономике и финансам

Место печати



(Handwritten signatures)

Т.И. Айдабулов

С.В. Дробышев

Примечания на с. 10-29 являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности

ТОО «АЭС Шульбинская ГЭС»

Отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

(в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	2024 год	2023 год
Выручка	13	16,603,168	11,593,635
Себестоимость реализации	14	(5,493,095)	(5,878,579)
Валовая прибыль		11,110,073	5,715,056
Общие и административные расходы	15	(837,898)	(466,923)
Восстановление убытка от обесценения основных средств и нематериальных активов		-	1,791,963
Чистые расходы по ожидаемым кредитным убыткам финансовых активов и активов по договорам с покупателями		(35,734)	-
Расходы по курсовой разнице, нетто		-	(90)
Прочие доходы		56,462	53,192
Прочие расходы		(8,429)	17,047
Операционная прибыль		10,284,474	7,110,245
Финансовый доход		626,971	535,862
Прибыль до налогообложения		10,911,445	7,646,107
Расходы по подоходному налогу	16	(2,145,949)	(1,476,402)
Прибыль за год		8,765,496	6,169,705
Прочий совокупный доход/(убыток):			
Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков:			
Доход от переоценки основных средств и нематериальных активов			
		-	6,085,962
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе			
		-	(1,266,423)
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности			
		1,639	(11,642)
Итого прочий совокупный доход		1,639	4,807,897
Итого совокупный доход за год		8,767,135	10,977,602

От имени руководства Компании:

Генеральный директор

Т.И. Айдабулов

Заместитель генерального директора

по экономике и финансам

С.В. Дробышев



Примечания на с. 10-29 являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности

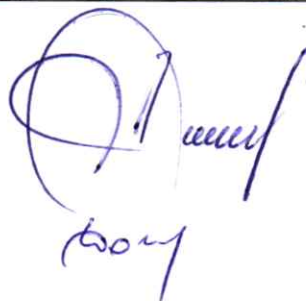
ТОО «АЭС Шульбинская ГЭС»
Отдельный отчет о движении денежных средств
(в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	2024 год	2023 год (Пересмотрено)*
Денежные потоки от операционной деятельности:			
Прибыль до налогообложения		10,911,445	7,646,107
Корректировки на:			
Износ и амортизация		1,708,542	1,490,944
Финансовый доход		(626,971)	(535,862)
Начисление/(восстановление) резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности и прочим финансовым активам		35,734	(262)
Начисление/(восстановление) резерва по товарно-материальным запасам		33,851	(24,353)
Убыток за вычетом прибыли от выбытия основных средств			6,851
Восстановление убытка от обесценения основных средств и нематериальных активов		-	(1,791,963)
Нереализованная курсовая разница		-	90
Прочие корректировки		7,036	(1,659)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменения в оборотном капитале		12,069,637	6,789,893
Изменение в товарно-материальных запасах		(63,871)	(30,995)
Изменение в торговой дебиторской задолженности		(636,979)	(617,510)
Изменение в прочих оборотных активах		26,652	(42,257)
Изменение в торговой кредиторской задолженности		247,945	(217,178)
Изменение в прочих обязательствах		240,782	528
Изменения в оборотном капитале		(185,471)	(907,412)
Уплаченный подоходный налог		(1,909,559)	(861,585)
Полученные проценты по депозитам		586,282	530,541
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		10,560,889	5,551,437
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(4,250,086)	(2,376,560)
Приобретение нематериальных активов		(1,792)	(13,428)
Приобретение нот Национального Банка		(29,677,872)	(15,939,301)
Поступления от реализации нот Национального Банка		32,517,922	12,839,301
Выплаты по кеш пулингу, нетто	9	(4,000,142)	-
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(5,411,970)	(5,489,988)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Дивиденды выплаченные	11	(3,249,965)	(2,227,140)
Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности		(3,249,965)	(2,227,140)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		1,898,954	(2,165,691)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам		(128)	269
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	10	820,870	2,986,292
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	10	2,719,696	820,870

* Примечание 3

От имени руководства Компании:

Генеральный директор



Т.И. Айдабулов

Заместитель генерального директора

по экономике и финансам

С.В. Дробышев

Место печати



Примечания на с. 10-29 являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности

ТОО «АЭС Шульбинская ГЭС»
Отдельный отчет об изменениях в капитале
(в тысячах казахстанских тенге)

	Уставный капитал	Резерв на переоценку	Прочие резервы	Нераспределённая прибыль	Итого
На 1 января 2023 года	750	501,591	5,802	23,086,186	23,594,329
Прибыль за год	-	-	-	6,169,705	6,169,705
Прочий совокупный доход	-	4,819,539	(11,642)	-	4,807,897
Итого совокупный годовой доход за год	-	4,819,539	(11,642)	6,169,705	10,977,602
Дивиденды	-	-	-	(2,227,140)	(2,227,140)
Перенос износа резерва по переоценке	-	(20,952)	-	20,952	-
Прочее	-	53,420	-	(53,420)	-
На 31 декабря 2023 года	750	5,353,598	(5,840)	26,996,283	32,344,791
Прибыль за год	-	-	-	8,765,496	8,765,496
Прочий совокупный убыток	-	-	1,639	-	1,639
Итого совокупный годовой доход за год	-	-	1,639	8,765,496	8,767,135
Дивиденды	-	-	-	(3,249,965)	(3,249,965)
Перенос износа резерва по переоценке	-	(417,852)	-	417,852	-
Прочее	-	83,567	-	(83,567)	-
На 31 декабря 2024 года	750	5,019,313	(4,201)	32,846,099	37,861,961

От имени руководства Компании:

Генеральный директор

Т.И. Айдабулов

Заместитель генерального директора

по экономике и финансам

С.В. Дробышев



Место печати

1 Компания и ее деятельность

Общая информация

ТОО «АЭС Шульбинская ГЭС» (далее – Компания) является товариществом с ограниченной ответственностью, созданным 12 сентября 1997 г. в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

На 31 декабря 2023 г. единственным участником Компании являлся «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» (далее - Самрук-Қазына).

Постановлением Правительства Республики Казахстан от 28 марта 2024 г. № 235 разрешено Самрук-Қазына совершить сделку по отчуждению ста процентов доли участия в ТОО «АЭС Шульбинская ГЭС» в пользу АО «Самрук-Энерго» (далее - Самрук-Энерго).

100% доля участия в уставном капитале Компании передана Самрук-Энерго по договору отчуждения от 26 апреля 2024 г., заключенному между Самрук-Қазына и Самрук-Энерго. На основании выписки № 11 от 23 апреля 2024 г. из Протокола заседания Правления Самрук-Энерго 14 мая 2024 г. осуществлена перерегистрация Товарищества в связи со сменой единственного участника. На 31 декабря 2024 г. единственным участником Компании являлся Самрук-Энерго.

Компания имеет одну дочернюю организацию с долей участия 100% - ТОО «Профилакторий Шульбинск».

Правительство Республики Казахстан является конечной контролирующей стороной Компании.

Юридический адрес и место ведения хозяйственной деятельности: 071426, Республика Казахстан, Область Абай, район Жанасемей, поселок Шульбинск, микрорайон Промзона, дом 1.

Основная деятельность

Основными направлениями деятельности Группы является производство и реализация электрической энергии на оптовом рынке и оказание услуги по поддержанию готовности электрической мощности к несению нагрузки и регулирование электрической мощности.

Также на основании генеральной лицензии № 18022409, выданной Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан 12 декабря 2018 г., Компания осуществляет покупку электрической энергии в целях энергоснабжения.

Предельные тарифы на электрическую энергию, предельные тарифы на услугу по поддержанию готовности электрической мощности и услуги по регулированию электрической мощности устанавливаются Министерством энергетики Республики Казахстан.

Операционная деятельность Компании регулируется законом Республики Казахстан «Об электроэнергетике» от 9 июля 2004 г. № 588-II, Предпринимательским кодексом Республики Казахстан от 29 октября 2015 г. № 375-V и другими нормативно-правовыми актами (далее – законодательство). Тарифы на электроэнергию и услугу по поддержанию готовности электрической мощности определяются в соответствии с законодательством и утверждаются Министерством энергетики Республики Казахстан.

Рынок электрической энергии

Приказом Министра энергетики Республики Казахстан от 14 декабря 2018 г. № 514 «Об утверждении предельных тарифов на электрическую энергию» с изменениями, вступившими в силу 1 января 2024 г., был утвержден предельный тариф для планового объема электроэнергии в размере 4.14 тенге/кВтч, действующий с 1 января 2024 г. по 31 января 2025 г.

Цены на балансирующую электроэнергию и отрицательные дисбалансы, определяются согласно Правил функционирования балансирующего рынка электрической энергии.

Рынок электрической мощности

В ноябре 2023 г. Компания участвовала в централизованных торгах по продаже электрической мощности на 2024 г.. В результате торгов Компания продала мощность в размере 576 МВт/ месяц по цене 1,060 тысяч тенге за 1 МВт. на 2024 г. Единственным покупателем услуги по поддержанию готовности электрической мощности является – ТОО «Расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии» при Министерстве энергетики Республики Казахстан.

Операционная среда

24 февраля 2022 г. Россия начала военное вторжение в Украину. В ответ на вторжение Соединенные Штаты, 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. Казахстан также в значительной степени зависит от Каспийского трубопроводного консорциума (КТК), по которому транспортируется до 80% экспорта нефти.

Уровень инфляции был относительно стабильным в течение 2024 г. и составил 8.6% в декабре 2024 г. по сравнению с 9.8% в декабре 2023 г. Рост экономики в 2024 г. замедлился до 3.8% по сравнению с 5.1% в 2023 г. По состоянию на дату настоящего отчета официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 499.22 тенге за 1 доллар США по сравнению с 523.54 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2024 г. (31 декабря 2023 г.: 454.56 тенге за 1 доллар США).

В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Кроме того, электроэнергетический сектор в Республике Казахстан остается подверженным влиянию политических, законодательных, финансовых и регуляторных изменений в стране.

Неопределенность сохраняется в отношении обменного курса тенге и цен на сырьевые товары.

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.

Перспективы будущей экономической стабильности в Республике Казахстан во многом зависят от эффективности экономических мер, принимаемых правительством, а также от правовых и политических изменений, которые находятся вне контроля Компании.

2 Основа подготовки отдельной финансовой отчетности

Основа подготовки отдельной финансовой отчетности

Отдельная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., 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, и переоценки основных средств.

Отдельная финансовая отчетность утверждена руководством Компании 3 марта 2025 г.

Кроме того, Компания подготовила консолидированную финансовую отчетность в соответствии со Стандартами бухгалтерского учета МСФО в отношении Компании и ее дочерней компанией (далее «Группа»). В консолидированной финансовой отчетности операции дочерней компании, определенной как компания, в которой Группа напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Компания способна иным образом контролировать ее финансовую и операционную политику, полностью консолидированы. Консолидированная финансовая отчетность Группы может быть получена в офисе Компании, расположенном по следующему адресу: 071426, Республика Казахстан, Область Абай, район Жанасемей, поселок Шульбинск, микрорайон Промзона, дом 1.

Ознакомление пользователями с данной отдельной финансовой отчетностью должно проводиться вместе с консолидированной финансовой отчетностью по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., в целях получения полной информации о финансовом положении, результатах операционной деятельности и изменениях в финансовом положении Компании в целом.

Существенная информация об учетных политиках, применявшаяся при подготовке данной отдельной финансовой отчетности, представлена в примечании 3. Данные принципы последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иное в примечании 4.

ТОО «АЭС Шульбинская ГЭС»
Примечания к отдельной финансовой отчетности - 31 декабря 2024 года
(в тысячах казахстанских тенге)

Подготовка отдельной финансовой отчетности по Стандартам 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 отдельной финансовой отчетности, указаны в примечании 5.

Принцип непрерывности деятельности

Руководство подготовило данную отдельную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности.

Пересчет иностранных валют

(i) Функциональная валюта и валюта представления отдельной финансовой отчетности

Функциональной валютой является валюта основной экономической среды, в которой организация осуществляет свою деятельность.

Функциональной валютой и валютой представления отдельной финансовой отчетности Компании является тенге.

Все суммы в отдельной финансовой отчетности были округлены до тысячи тенге, если не указано иное.

(ii) Операции и остатки в иностранной валюте

Операции и остатки в иностранной валюте пересчитаны в функциональную валюту по официальным курсам на даты 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 прибылях или убытках.

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.

Изменение в классификации

В 2024 г. Компания пересмотрела подход к презентации инвестиций в ноты Национального Банка в отдельном отчете о финансовом положении и переклассифицировала их как Прочие финансовые активы в отдельном отчете о финансовом положении.

	Первоначально представленная сумма	Рекласси- фикация	Сумма после рекласси- фикации на 31 декабря 2023 г.
Денежные средства и их эквиваленты	3,920,870	(3,100,000)	820,870
Прочие оборотные активы	42,797	3,100,000	3,142,797

Компания соответственно отразила изменения в презентации отдельного отчета о движении денежных средств за 2023 г.:

	Первоначально представленная сумма	Рекласси- фикация	За 2023 г.
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(2,389,988)	(3,100,000)	(5,489,988)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	3,920,870	(3,100,000)	820,870

3 Существенная информация об учетной политике

Основные средства

Основные средства отражаются в отчетности по переоцененной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо). В состав основных средств включаются объекты незавершенного строительства для будущего использования в качестве основных средств.

Переоценка основных средств производится с достаточной регулярностью во избежание существенного отличия балансовой стоимости от ее расчетной справедливой стоимости на отчетную дату.

Если балансовая стоимость актива в результате переоценки увеличивается, то сумма такого увеличения должна быть признана в составе прочего совокупного дохода и накоплена в капитале в качестве Резерва по переоценке. Однако, такое увеличение должно признаваться в составе прибыли или убытка в той мере, в которой оно восстанавливает сумму уменьшения стоимости от переоценки того же актива, ранее признанную в составе прибыли или убытка. Снижение стоимости какого-либо объекта в пределах суммы предыдущих увеличений его стоимости относится непосредственно на прочий совокупный доход и уменьшает ранее признанный резерв переоценки в составе капитала; снижение стоимости сверх этой суммы отражается в прибыли или убытке за год.

Сумма резерва переоценки основных средств в составе капитала относится непосредственно на нераспределенную прибыль в случае, когда прирост стоимости актива реализуется при списании или выбытии актива либо по мере использования данного актива Компанией; в последнем случае сумма списания прироста стоимости актива рассчитывается как разница между суммами амортизационных отчислений, рассчитанных исходя из балансовой стоимости актива с учетом переоценки и суммой амортизационных отчислений, рассчитанных исходя из его первоначальной стоимости.

На землю и на объекты незавершенного строительства амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости или переоцененной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования.

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

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

(i) Финансовые активы

На 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. финансовые активы Компании классифицировались как оцениваемые по амортизированной стоимости.

ТОО «АЭС Шульбинская ГЭС»
Примечания к отдельной финансовой отчетности - 31 декабря 2024 года
(в тысячах казахстанских тенге)

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

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

(ii) Финансовые обязательства

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

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Компанией и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства.

Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

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

Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15 за вычетом оценочного резерва под обесценение, который определяется с использованием модели ожидаемых кредитных убытков.

Торговая и прочая дебиторская задолженность, за исключением предоплат по налогам и авансов поставщикам, первоначально признается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Операции Кэш-пулинга

В соответствии с Правилами организации механизма Кэш-пулинга в группе компаний Самрук-Энерго, предусматривается возможность предоставления внутригрупповой финансовой помощи и внутригрупповых займов между Самрук-Энерго и Компанией, путем заключения соглашений об открытии реверсивной линии финансовой помощи, а также реверсивной кредитной линии.

Механизм Кэш-пулинга предполагает фактическое движение денежных средств между текущими счетами участников пула (некоторые дочерние организации Самрук-Энерго, включая Компанию),

ТОО «АЭС Шульбинская ГЭС»
Примечания к отдельной финансовой отчетности - 31 декабря 2024 года
(в тысячах казахстанских тенге)

открытыми в банке, и Мастер-счетом Самрук-Энерго, на котором осуществляется консолидация денежных средств участников пула.

Финансовая помощь, выданная в рамках данного механизма, является задолженностью до востребования. В связи с этим, Руководство Компании считает, что на дату признания финансовых активов, справедливая стоимость равна номинальной стоимости (примечание 9).

Авансы поставщикам

Авансы поставщикам отражаются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Авансы классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год после отчетной даты, или если авансы относятся к активу, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Предоплата в иностранной валюте за товары и услуги является неденежной статьей и, следовательно, учитывается по рыночному курсу на дату осуществления предоплаты и не подлежит пересчету на конец отчетного периода. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Компанией. Если имеется признак того, что активы или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит обесценению и соответствующий убыток отражается в административных расходах периода.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на текущих банковских счетах, депозитных счетах с первоначальным сроком погашения 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 до срока погашения 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.

Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств, по которым установлены ограничения на обменные операции или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетного периода, включаются в состав прочих долгосрочных финансовых активов. Денежные средства с ограничением в течение более чем трех месяцев, но менее чем двенадцати месяцев после отчетного периода, включаются в состав прочих краткосрочных финансовых активов.

Расходы на оплату труда и связанные с ними отчисления

Расходы на заработную плату, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии, прочие выплаты начисляются по мере выполнения работниками трудовых обязанностей.

Компания производит удержание из доходов работников обязательных пенсионных взносов в АО «Единый накопительный пенсионный фонд» (далее - ЕНПФ) в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Компания является плательщиком социального налога в бюджет Республики Казахстан, социальных отчислений в Государственный фонд социального страхования и отчислений на обязательное социальное медицинское страхование, общая величина которых составляет в 2024 г. 12.5 % от облагаемых доходов работников.

Признание выручки

Выручка определяется на основании фактических объемов реализованной электроэнергии, произведенной гидроэлектростанцией Компании.

Сумма выручки определяется исходя из тарифов, утвержденных уполномоченным органом (примечание 1).

Выручка от реализации электроэнергии признается на основании показаний приборов коммерческого учета ежемесячно. Приборы учета установлены в пункте присоединения станции Компании к сетям передачи электроэнергии.

Дебиторская задолженность признается, когда электроэнергия реализована в пункте присоединения станции Компании к сетям передачи электроэнергии, так как на этот момент

ТОО «АЭС Шульбинская ГЭС»
Примечания к отдельной финансовой отчетности - 31 декабря 2024 года
(в тысячах казахстанских тенге)

возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени. Фактический объем переданной электроэнергии за расчетный период подтверждается актом об объемах отпуска электроэнергии. Счета-фактуры выставляются покупателям ежемесячно.

Выручка от услуг по поддержанию готовности электрической мощности

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

Договор предусматривает оплату за один кВт поддерживаемой мощности за месяц, и выручка признается в сумме, на которую Компания имеет право выставить счет.

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

Процентные доходы

Процентные доходы признаются с использованием метода эффективной процентной ставки.

Корпоративный подоходный налог

Корпоративный подоходный налог отражается в отдельной финансовой отчетности в соответствии с законодательством Республики Казахстан, действующим либо практически вступившим в силу на конец отчетного периода.

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают в себя текущий и отложенный налоги.

Расходы по корпоративному подоходному налогу отражаются в прибыли и убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала. Расходы по корпоративному подоходному налогу подлежат признанию вне прибыли или убытка, если налог относится к статьям, которые признаны вне прибыли или убытка.

Отложенное налоговое обязательство признается Компанией по всем налогооблагаемым временным разницам. Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки. Балансовая стоимость отложенного налогового актива пересматривается на каждую отчетную дату и снижается, если вероятность того, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, мала.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же компании-налогоплательщику и к одному и тому же налоговому органу.

Уставный капитал

Уставный капитал классифицируется в категорию капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с взносами в уставный капитал, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины капитала.

Резервы

Резервы признаются, если Компания имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, есть значительная вероятность того, что для погашения обязательства потребуется отток экономических выгод, и может быть сделана надежная оценка суммы такого обязательства. Резервы не признаются по будущим операционным убыткам.

Неопределенные налоговые позиции

Неопределенные налоговые позиции Компании оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по подоходному налогу, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Компании будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия.

Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по подоходному налогу отражаются в составе расходов по подоходному налогу.

4 Новые учетные положения

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты и разъяснения стали обязательными для Компании с 1 января 2024 г., 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 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (первоначально выпущены 23 января 2020 г. и впоследствии изменены 15 июля 2020 г. и 31 октября 2022 г., окончательно вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2024 г. 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 г.).

Новые стандарты и интерпретации

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 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. 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 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2027 г. или после этой даты). В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на ее финансовую отчетность.
- МСФО (IFRS) 19 «Непубличные дочерние компании: раскрытия информации» (выпущен 9 мая 2024 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2027 г. или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных корректировок» (выпущен 30 января 2014 г.).
- 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 г. 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 г. и вступают в силу с 1 января 2026 г.).

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

5 Важные учетные оценки и суждения в применении учетной политики

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

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 148,003 тысяч тенге или уменьшиться на 196,431 тысячу тенге за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. (2023 г.: увеличиться на 67,863 тысячи тенге или уменьшиться на 209,058 тысяч тенге).

ТОО «АЭС Шульбинская ГЭС»

Примечания к отдельной финансовой отчетности - 31 декабря 2024 года

(в тысячах казахстанских тенге)

6 Основные средства

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Переоцененная стоимость:						
на 01.01.2023 г.	14,329,373	9,687,377	309,452	78,907	1,427,917	25,833,026
Поступление	-	36,611	-	24,460	1,854,522	1,915,593
Переоценка	4,429,245	3,014,370	129,609	217,087	-	7,790,311
Перевод в нематериальные активы	-	-	-	-	(136,587)	(136,587)
Перевод в запасы	-	-	-	-	(4,575)	(4,575)
Изменение износа в результате переоценки	(1,403,959)	(4,454,720)	(75,951)	(66,790)	-	(6,001,420)
Выбытие	-	-	-	-	(7,952)	(7,952)
Корректировка прошлых лет	-	427,146	-	-	-	427,146
Переводы	226,570	1,770,501	-	2,379	(1,999,450)	-
на 31.12.2023 г.	17,581,229	10,481,285	363,110	256,043	1,133,875	29,815,542
Поступление	49,711	169,014	145,354	62,372	2,907,005	3,333,456
Перевод из прочих долгосрочных активов	-	-	-	-	78,183	78,183
Выбытие	-	(4,603)	-	(304)	-	(4,907)
Переводы	287,454	1,723,156	-	-	(2,010,610)	-
на 31.12.2024 г.	17,918,394	12,368,852	508,464	318,111	2,108,453	33,222,274
Накопленный износ:						
на 01.01.2023	(1,112,276)	(2,904,351)	(45,532)	(56,420)	-	(4,118,579)
Износ за год	(291,683)	(1,123,223)	(30,419)	(10,370)	-	(1,455,695)
Изменение износа в результате переоценки	1,403,959	4,454,720	75,951	66,790	-	6,001,420
Корректировка прошлых лет	-	(427,146)	-	-	-	(427,146)
на 31.12.2023	-	-	-	-	-	-
Износ за год	(417,043)	(1,179,177)	(39,750)	(38,823)	-	(1,674,793)
Выбытие	-	4,603	-	304	-	4,907
Реклассификация	-	-	-	-	-	-
на 31.12.2024	(417,043)	(1,174,574)	(39,750)	(38,519)	-	(1,669,886)
Балансовая стоимость:						
на 31.12.2023	17,581,229	10,481,285	363,110	256,043	1,133,875	29,815,542
на 31.12.2024	17,501,351	11,194,278	468,714	279,592	2,108,453	31,552,388

ТОО «АЭС Шульбинская ГЭС»

Примечания к отдельной финансовой отчетности - 31 декабря 2024 года

(в тысячах казахстанских тенге)

На 31 декабря 2023 г. Компания провела очередную переоценку объектов основных средств. Справедливая стоимость объектов основных средств была определена на основе использования доходного метода за исключением транспортных средств.

Ниже представлена подлежащая отражению балансовая стоимость, если бы активы Компании были отражены по методу первоначальной стоимости:

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
на 01.01.2024 г.						
Стоимость	15,936,286	15,393,543	383,120	181,087	1,133,873	33,027,909
Накопленный износ	(1,955,043)	(5,432,224)	(90,591)	(139,241)	-	(7,617,099)
Чистая балансовая стоимость	13,981,243	9,961,319	292,529	41,846	1,133,873	25,410,810
на 31.12.2024 г.						
Стоимость	16,273,451	16,926,882	528,474	250,361	2,108,430	36,087,598
Накопленный износ	(2,259,531)	(6,243,106)	(144,050)	(144,074)	-	(8,790,761)
Чистая балансовая стоимость	14,013,920	10,683,776	384,424	106,287	2,108,430	27,296,837

Основные средства Компании не являются предметом залога.

Износ отнесен на следующие статьи прибыли и убытка и основных средств за год:

	2024 г.	2023 г.
Себестоимость продаж	1,635,110	1,434,983
Общие и административные расходы	39,683	20,712
Итого	1,674,793	1,455,695

ТОО «АЭС Шутьбинская ГЭС»
Примечания к отдельной финансовой отчетности - 31 декабря 2024 года
(в тысячах казахстанских тенге)

7 Прочие долгосрочные активы

	На 31.12.2024 г.	На 31.12.2023 г.
Авансы выданные	1,351,604	-
Долгосрочные запасы	1,296,726	1,180,704
Прочие	11,356	-
Итого	2,659,686	1,180,704

В 2024 г. Компания выплатила аванс на изготовление комплекта ремонтных затворов гидроагрегата. Период реализации данного проекта запланирован на 2024- 2027 гг.

8 Торговая дебиторская задолженность

	На 31.12.2024 г.	На 31.12.2023 г.
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (примечание 17)	1,550,222	926,694
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	556,783	535,902
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(35,741)	-
Итого	2,071,264	1,462,596

На 31 декабря 2024 и 2023 гг. торговая дебиторская задолженность выражена в тенге.

9 Прочие оборотные активы

	На 31.12.2024 г.	На 31.12.2023 г. (Пересчитано*)
Финансовая помощь, выданная Самрук Энерго	4,000,142	-
Ноты Национального банка	259,950	3,100,000
Итого финансовые активы	4,260,092	3,100,000
Прочие	56,962	42,797
Итого	4,317,054	3,142,797

* Примечание 3

В рамках операций кеш-пулинга, сумма лимита реверсивной линии финансовой помощи в адрес Самрук-Энерго составляет 4,000,000 тысяч тенге, срок предоставления финансовой помощи – не превышающий 1 (один) год, с возможностью продления до 1 (одного) года с даты истечения срока линии по соглашению сторон путём подписания дополнительного соглашения, ставка вознаграждения – 0.01% годовых.

В 2023 г. покупка Нот Национального банка Республики Казахстан осуществлялась на срок 28 дней. Ставка доходности составляла от 12.9% до 14.21%.

10 Денежные средства и их эквиваленты

	На 31.12.2024 г.	На 31.12.2023 г. (пересчитано)*
Срочные депозиты	2,670,303	440,971
Текущие счета в казахстанских банках в тенге	49,025	48,238
Деньги в кассе	603	478
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	331,290
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам	(235)	(107)
Итого	2,719,696	820,870

* Примечание 3

Срочные депозиты имеют контрактные сроки погашения менее трех месяцев или подлежат погашению по требованию. Условия договоров предусматривают вознаграждение в размере от 7.6% до 14.75% (31 декабря 2023 г.: 7.75%-15%). Денежные средства и их эквиваленты выражены в тысячах тенге.

ТОО «АЭС Шульбинская ГЭС»
Примечания к отдельной финансовой отчетности - 31 декабря 2024 года
(в тысячах казахстанских тенге)

11 Капитал

Уставный капитал утвержден в сумме 750 тысяч тенге, по состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. уставной капитал полностью оплачен.

Резерв по переоценке основных средств представляет собой результат переоценки основных средств и нематериальных активов.

В 2024 г. объявлены и выплачены дивиденды в сумме 3,249,965 тысяч тенге (2023 г.: 2,227,140 тысяч тенге).

12 Торговая кредиторская задолженность

	На 31.12.2024 г.	На 31.12.2023 г.
Торговая кредиторская задолженность по капитальным затратам	522,179	-
Торговая кредиторская задолженность по основной деятельности	400,583	33,748
Итого	922,762	33,748

На 31 декабря 2024 и 2023 гг. торговая кредиторская задолженность выражена в тенге.

13 Выручка по договорам с покупателями

	2024 г.	2023 г.
Реализация электроэнергии	9,255,081	7,492,627
Услуга по поддержанию готовности электрической мощности	7,326,720	4,061,029
Услуга по регулированию мощности	21,367	39,979
Итого	16,603,168	11,593,635

Вся выручка признается в течение периода времени.

14 Себестоимость реализации

	2024 г.	2023 г.
Износ и амортизация	1,666,795	1,469,928
Заработная плата и соответствующие налоги	1,294,729	1,004,283
Расходы по диспетчеризации	867,977	656,689
Ремонт и техническое обслуживание	563,687	290,414
Услуги по охране	387,023	304,436
Налог на имущество	252,062	197,704
Плата за пользование водными ресурсами	224,999	147,938
Покупная электроэнергия от возобновляемых источников энергии	-	1,512,799
Прочие	235,823	294,388
Итого	5,493,095	5,878,579

15 Общие и административные расходы

	2024 г.	2023 г.
Заработная плата и соответствующие налоги	437,016	296,282
Спонсорская помощь и благотворительность	125,755	7,552
Износ и амортизация	41,747	21,016
Профессиональные услуги	22,320	10,050
Прочие	211,060	132,023
Итого	837,898	466,923

Вознаграждение аудитору Компании за аудиторскую проверку отдельной и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., составило 19,600 тысяч тенге (2023 г.: 7,500 тысяч тенге).

ТОО «АЭС Шульбинская ГЭС»

Примечания к отдельной финансовой отчетности - 31 декабря 2024 года

(в тысячах казахстанских тенге)

16 Расходы по подоходному налогу

Различия между Стандартами бухгалтерского учета МСФО и налоговым законодательством Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в бухгалтерском учете и их налоговой базой. Налоговое влияние изменений временных разниц представлено ниже и рассчитано по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц.

Основные компоненты расходов Компании по подоходному налогу:

	На 31.12.2024 г.	На 31.12.2023 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	2,114,647	1,058,896
Корректировка в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет	-	(1,101)
Расходы по отложенному подоходному налогу	31,302	418,607
Расходы по подоходному налогу	2,145,949	1,476,402

Сверка теоретического и фактического расхода по корпоративному подоходному налогу:

	2024 г.	2023 г.
Прибыль до налогообложения	10,911,445	7,646,107
Расходы по подоходному налогу по действующей ставке 20% (2023 г.: 20%)	2,182,289	1,529,221
Корректировки на:		
Корректировка прошлых лет	-	(1,101)
Необлагаемые доходы	(63,873)	(17,549)
Прочее	27,533	(34,169)
Расходы по корпоративному налогу за год	2,145,949	1,476,402

Налоговый эффект изменения временных разниц за 2024 г.:

	На 01.01.2024 г.	Отражено в прибылях и убытках	Отражено в капитале	На 31.12.2024 г.
Активы по отсроченному налогу:				
Запасы	2,362	7,161	-	9,523
Прочее	27,980	39,962	-	67,942
Итого валовые активы по отсроченному налогу:	30,342	47,123	-	77,465
Обязательства по отсроченному налогу:				
Основные средства и нематериальные активы	(4,139,587)	(78,425)	-	(4,218,012)
Итого валовые обязательства по отсроченному налогу:	(4,139,587)	(78,425)	-	(4,218,012)
Минус зачет с активами по отсроченному налогу	30,342	47,123	-	77,465
Чистое обязательство по отсроченному налогу	(4,109,245)	(31,302)	-	(4,140,547)

ТОО «АЭС Шувльбинская ГЭС»
Примечания к отдельной финансовой отчетности - 31 декабря 2024 года
(в тысячах казахстанских тенге)

Налоговый эффект изменения временных разниц за 2023 г.:

	На 01.01.2023 г.	Отражено в прибылях и убытках	Отражено в капитале	На 31.12.2023 г.
Активы по отсроченному налогу:				
Запасы	7,232	(4,870)	-	2,362
Прочее	35,257	(7,277)	-	27,980
Итого валовые активы по отсроченному налогу:	42,489	(12,147)	-	30,342
Обязательства по отсроченному налогу:				
Основные средства и нематериальные активы	(2,466,704)	(406,460)	(1,266,423)	(4,139,587)
Итого валовые обязательства по отсроченному налогу:	(2,466,704)	(406,460)	(1,266,423)	(4,139,587)
Минус зачет с активами по отсроченному налогу	42,489	(12,147)	-	30,342
Чистое обязательство по отсроченному налогу	(2,424,215)	(418,607)	(1,266,423)	(4,109,245)

17 Операции со связанными сторонами

Связанными сторонами считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять совместный контроль или оказывать значительное влияние на финансовые и операционные решения другой стороны, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», стороны, находящиеся под общим контролем.

При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношения сторон, а не только их юридическая форма.

Для целей данной отдельной финансовой отчетности связанные стороны включают в себя:

- материнскую компанию – Самрук-Энерго (примечание 1);
- компании под контролем – организации, находящиеся под общим контролем и совместные предприятия Самрук-Энерго;
- компании под контролем Самрук-Қазына – организации, находящиеся под общим контролем и совместные предприятия Самрук-Қазына, кроме Самрук-Энерго;
- прочие компании под контролем государства – прочие компании под контролем Республики Казахстан, с которыми Компания имеет существенные операции;
- ключевой руководящий персонал.

Операции со связанными сторонами осуществлялись в ходе обычной деятельности. Характер операций и непогашенные остатки взаиморасчетов со связанными сторонами представлены ниже.

Выручка и себестоимость включают в себя операции с ТОО «Расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии» и АО «КОРЭМ» (за исключением компаний (пар), относящихся к компаниям под общим контролем и совместным предприятиям, кроме Самрук-Энерго).

Себестоимость реализации включает услуги по диспетчеризации и балансированию, оказанные АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» («КЕГОК»).

Прочие оборотные активы на 31 декабря 2024 г. включают финансовую помощь, выданную материнской компании в рамках кеш-пулинга, (31 декабря 2023 г.: ноты НБРК) (примечание 9).

ТОО «АЭС Шульбинская ГЭС»
Примечания к отдельной финансовой отчетности - 31 декабря 2024 года
(в тысячах казахстанских тенге)

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

	Материнская компания	Компании под контролем	Компании под контролем Самрук-Қазына	Операции с государственными предприятиями
Торговая дебиторская задолженность	-	165	619	1,549,438
Прочие оборотные активы	4,000,142	-	835	259,950
Торговая кредиторская задолженность	-	-	29,282	629

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

	Материнская компания	Компании под контролем	Компании под контролем Самрук-Қазына	Операции с государственными предприятиями
Торговая дебиторская задолженность	-	-	1,847	924,847
Прочие оборотные активы	-	-	1,078	3,100,000
Торговая кредиторская задолженность	-	-	5,436	3,430

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившихся 31 декабря 2024 г.:

	Материнская компания	Компании под контролем	Компании под контролем Самрук-Қазына	Операции с государственными предприятиями
Выручка	-	-	21,367	13,868,497
Себестоимость реализации	-	-	(842,680)	(10,499)
Общие и административные расходы	-	-	(17,318)	-
Прочие доходы	-	8,668	694	-
Финансовые доходы	142	-	2,115	319,363

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившихся 31 декабря 2023 г.:

	Материнская компания	Компании под контролем	Компании под контролем Самрук-Қазына	Операции с государственными предприятиями
Выручка	-	-	25,139	7,117,463
Себестоимость реализации	-	-	(680,874)	(1,521,899)
Прочие доходы	-	-	-	-
Финансовые доходы	-	-	3,401	185,282

Вознаграждение ключевого руководящего персонала

Ключевой управленческий персонал Компании в 2024 г. состоит из 5 человек (2023 г.: 6 человек). Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Компании, начисленное за 2024 г., составляет 166,218 тысяч тенге (2023 г.: 79,487 тысяч тенге) и представляет собой заработную плату, бонусы и прочие текущие выплаты. Задолженность на 31 декабря 2024 г. ключевому персоналу состоит из резерва на бонус в сумме 90,681 тысяча тенге (31 декабря 2023 г.: 0 тысяч тенге). Расходы по начисленному вознаграждению ключевому управленческому персоналу включено в состав административных расходов (примечание 15).

Вознаграждение членам Наблюдательного Совета, в 2024 году не производилось (2023 г.: 2,434 тысячи тенге).

18 Договорные и условные обязательства

Судебные разбирательства

В ходе осуществления обычной деятельности Компания может являться объектом различных процессов и исков. Исходя из собственной оценки, руководство считает, что они не окажут значительного влияния на отдельную финансовую отчетность.

Налогообложение

Казахстанское законодательство и практика налогообложения находятся в состоянии непрерывного развития, и поэтому подвержены различному толкованию и частым изменениям, которые могут иметь обратную силу. В некоторых случаях, в целях определения налогооблагаемой базы, налоговое законодательство ссылается на положения Стандартов бухгалтерского учета МСФО, при этом толкование соответствующих положений Стандартов бухгалтерского учета МСФО казахстанскими налоговыми органами может отличаться от учетных политик, суждений и оценок, применённых руководством при подготовке данной отдельной 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 отдельной финансовой отчетности.

Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2024 г. у Компании имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 865,184 тысячи тенге.

Страхование

Рынок страховых услуг в Казахстане находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Республике Казахстан. На отчетную дату Компания осуществляет следующие виды страхования:

- обязательное страхование гражданско-правовой ответственности работодателя за причинение вреда жизни и здоровью работника при исполнении им трудовых обязанностей;
- обязательное страхование гражданско-правовой ответственности владельцев автотранспорта;
- обязательное страхование гражданско-правовой ответственности владельцев объектов, деятельность которых связана с опасностью причинения вреда третьим лицам.

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 г. 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.

Основные объекты Компании относятся ко II категории влияния на окружающую среду согласно Экологическому кодексу. В 2023 и 2024 гг. руководство выполнило анализ требований Экологического кодекса в части ликвидации негативного влияния на окружающую среду в конце деятельности Компании. По мнению руководства, ликвидационные работы Компании могут быть ограничены демонтажем оборудования гидроагрегатов и некоторых наземных хозяйственных сооружений. Согласно оценке руководства, стоимость ликвидации является несущественным на отчетную дату, соответственно Компания не признала обязательства по ликвидации последствий их эксплуатации в данной отдельной финансовой отчетности.

Компания проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в отдельной финансовой отчетности. 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.

19 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.

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.

Компания подвержена концентрации кредитного риска преимущественно в отношении финансовой дебиторской задолженности, прочих финансовых активов, а также денежных средств и их эквивалентов.

Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Компании с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы. Максимальный уровень кредитного риска Компании отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отдельной отчете о финансовом положении.

Управление кредитным риском

Руководство уделяет особое внимание управлению кредитным риском.

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

Система классификации кредитного риска

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

По финансовым инструментам без кредитного рейтинга (дебиторская задолженность) оценка кредитного риска производится на основании количества дней просрочки платежа по каждому индивидуальному покупателю. В силу специфики деятельности Компании новые покупатели у Компании появляются очень редко. Потенциальные новые покупатели проходят тщательный анализ финансового положения до установления деловых отношений с Компанией.

Финансовая дебиторская в основном представлена задолженностью ТОО «Расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии» и составляет 73% от общей валовой дебиторской задолженности на 31 декабря 2024 г. (31 декабря 2023 г.: 73%).

Дебиторская задолженность в сумме 1,962,527 тысяч тенге на 31 декабря 2024 г. была не просрочена и не обесценена (31 декабря 2023 г.: 999,568 тысяч тенге). Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по дебиторской задолженности раскрыт в примечании 8.

ТОО «АЭС Шульбинская ГЭС»
Примечания к отдельной финансовой отчетности - 31 декабря 2024 года
(в тысячах казахстанских тенге)

Денежные средства и их эквиваленты

Кредитный риск в отношении средств, размещенных на расчетных и депозитных счетах в банках, связан с возможностью дефолта банков, в которых размещены эти средства. Руководство Компании управляет данным риском посредством размещения средств в банках второго уровня Республики Казахстан, имеющих надежную репутацию, и посредством отслеживания кредитного рейтинга этих банков.

В таблице ниже представлена информация о кредитном рейтинге банков и эмитентов ценных бумаг, к которым относятся денежные средства Компании и их эквиваленты с использованием обозначений рейтингового агентства:

	Рейтинг (S&P/Moody's /Fitch)	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Денежные средства и их эквиваленты (примечание 10)			
АО «Казпочта»	BBB-	2,087,413	1,302
АО «Народный Банк Казахстана»	BBB-	330,647	201,924
АО «Bereke Bank»	B+	300,811	240,843
АО «Altyn Bank»	Baa2	457	45,140
АО «Казахстанский фонд устойчивости»	BBB	-	331,290
Итого		2,719,328	820,499
Прочие финансовые активы (примечание 9)			
Финансовая помощь, выданная Самрук-Энерго	BB+	4,000,142	-
Ноты Национальный Банк РК	BBB-	259,950	3,100,000
Итого		4,260,092	3,100,000

Рыночный риск

Компания не подвержена воздействию рыночных рисков. На 31 декабря 2024 и 2023 г. финансовые активы и обязательства Компании выражены в тенге. У Компании отсутствуют финансовые активы и обязательства с плавающими процентными ставками на 31 декабря 2024 и 2023 г.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – риск того, что у Компании возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, предполагающими осуществление расчетов денежными средствами или иным финансовым активом.

Компания контролирует риск ликвидности и управляет им посредством краткосрочного планирования и мониторинга прогнозируемых и фактических денежных потоков, согласования сроков погашения финансовых активов и обязательств, мониторинга требований к уровню ликвидности, а также среднесрочного и долгосрочного планирования деятельности.

Финансовые обязательства Компании на отчетную дату включают кредиторскую задолженность и подлежат в течение трех месяцев.

20 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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 2 иерархии справедливой стоимости была оценена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств.

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. Балансовая стоимость финансовых активов Компании приблизительно равна их справедливой стоимости.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. 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 в зависимости от срока погашения обязательства. Ввиду краткосрочности сроков погашения балансовая стоимость краткосрочной финансовой кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости.

21 Управление капиталом

Политика Компании по управлению капиталом основана на политике материнской компании. Задачи Компании в управлении капиталом заключаются в обеспечении способности Компании продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности для обеспечения прибыли для участника и выгод для других заинтересованных сторон и в поддержании оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала. Как возможные инструменты поддержания или корректировки структуры капитала Компании могут рассматриваться: корректировка суммы дивидендов, выплачиваемых участнику. Компания считает, что общая сумма капитала под управлением составляет сумму капитала, отраженного в отдельном отчете о финансовом положении.

У Компании отсутствуют внешние требования в отношении капитала на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г.