

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА  
К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ НЕАУДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»  
за 12 МЕСЯЦЕВ 2018 г.**

**РАЗДЕЛ 1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» (далее - «Компания») было образовано на основе ТОО «Северные тепловые сети» в 2002 году и зарегистрировано 27 июня 2002 г. в Павлодарском управлении юстиции (регистрационный номер свидетельства 10539-1945-АО). Компания расположена по адресу: Республика Казахстан, 140000, г. Павлодар, ул. Кривенко, 27.

Акционером Компании является АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» (далее «ЦАЭК» или «Материнская компания»), в составе акционеров которого участвуют АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая Компания» (далее – «ЦАТЭК») и прочие акционеры. Деятельность Компании тесно связана с требованиями АО «ЦАЭК» и его дочерних предприятий в отношении применяемых политик и положений.

Компания является материнской компанией следующих предприятий (консолидированных в финансовой отчетности):

Дочерние предприятия	Местоположение	Долевое участие		Основная деятельность
		2018г.	2017г.	
АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания»	г. Павлодар	100%	100%	Передача электрической энергии
ТОО «Павлодарэнергосбыт»	г. Павлодар	100%	100%	Реализация электрической и тепловой энергии
ТОО «Павлодарские тепловые сети»	г. Павлодар	100%	100%	Передача тепловой энергии
Дом отдыха «Энергетик»	Павлодарская область, село Мичурино	100%	0%	Эксплуатация зон отдыха, центров здоровья
Санаторий-профилакторий «Энергетик»	г.Павлодар	100%	0%	Деятельность санаторно-курортных учреждений
ТОО «Экибастузтеплоэнерго»	г.Экибастуз	100%	0%	Производство передача и распределение тепловой энергии

Компания включена в местный раздел Государственного регистра субъектов естественных монополий по Павлодарской области по: производству, передаче, распределению и снабжению тепловой энергией; передаче и распределению электрической энергии. В связи с этим, решения Компании по повышению тарифов на эти виды регулируемых услуг утверждается РГУ «Департамент Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства Национальной экономики РК по Павлодарской области» после проверки и оценки различных внутренних и внешних факторов.

Основная деятельность Компании – производство, передача и реализация электрической и тепловой энергии. Общая численность работников Компании на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года составляет 5 108 и 5 189 человек, соответственно.

**РАЗДЕЛ 2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**Принятие новых и пересмотренных стандартов**

В текущем году Компания перешла на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 г. Компания выбрала подход без пересчета сравнительных показателей и признала корректировки балансовой стоимости финансовых активов и обязательств на 1 января 2018 г., т.е. на дату первого применения, в составе нераспределенной прибыли на начало текущего периода. Следовательно, пересмотренные требования МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» применялись только к текущему периоду. Информация, раскрытая за сравнительный период, повторяет раскрытие информации в предыдущий год.



Все классы денежных средств и эквивалентов денежных средств были реклассифицированы из категории оценки «займы и дебиторская задолженность» согласно МСФО (IAS) 39 в категорию оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9 на дату перехода. Ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и эквивалентам денежных средств были незначительными.

Компания применила упрощенный метод перехода на МСФО (IFRS) 15 и практическое исключение, предусмотренное для упрощенного метода перехода. Компания применяет МСФО (IFRS) 15 ретроспективно только к договорам, которые остаются невыполненными на дату первоначального применения (1 января 2018 г.).

Применение МСФО (IFRS) 15 не оказало существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании, за исключением требования о более детальном раскрытии информации в отношении выручки.

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Компании с 1 января 2018 года, но не оказали существенного воздействия на Компанию:

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу, в зависимости от подхода, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, для организаций, выбирающих вариант временного освобождения, или при первом применении организацией МСФО (IFRS) 9 – для организаций, применяющих подход наложения).

Ежегодные улучшения Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

## **Новые стандарты и интерпретации**

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно.

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, или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные



МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

Компания приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 г., используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей. Активы в форме права пользования недвижимостью оцениваются при переходе так, как если бы новые правила применялись всегда. Все прочие активы в форме права пользования оцениваются в размере обязательства по аренде на дату применения стандарта (с корректировкой на сумму всех авансов или начисленных расходов).

Так как МСФО (IFRS) 16 содержит по существу те же требования к учету для арендодателя, что и МСФО (IAS) 17, Компания не ожидает какого-либо значительного влияния на свою отдельную финансовую отчетность в связи с отражением операций, относящихся к деятельности Компании в качестве арендодателя. Однако, начиная со следующего года потребуется раскрытие дополнительной информации.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который позволял организациям продолжать использовать существующую практику в отношении порядка учета договоров страхования, из-за чего инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты страховых компаний, схожих по остальным показателям. МСФО (IFRS) 17 является единым стандартом, основанным на принципах, для отражения всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по Компании договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от Компании договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и в момент освобождения от риска. Если Компания договоров является или становится убыточной, организация отражает убыток незамедлительно. Руководство Компании считает, что применение нового стандарта не повлияет на финансовую отчетность компании.

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). МСФО (IAS) 12 содержит руководство по отражению текущего и отложенного налога, но не содержит руководства, как отражать влияние неопределенности. Интерпретация разъясняет порядок применения требований МСФО (IAS) 12 по признанию и оценке в случае неопределенности при отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, на проведение проверки которых имеют право, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний обо всей значимой информации. Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или налогооблагаемого убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит влияние изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, которая влияет на суждения или оценочные значения согласно интерпретации, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на



прибыль. Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно интерпретации. Руководство Компании считает, что применение нового стандарта не повлияет на финансовую отчетность компании.

Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Эти поправки позволяют измерить по амортизированной стоимости определенные кредиты и долговые ценные бумаги, которые могут быть погашены в сумме ниже амортизированной стоимости, например, по справедливой стоимости или по стоимости, включающей разумную компенсацию, подлежащую уплате заемщику, равную приведенной стоимости эффекта увеличения рыночной процентной ставки в течение оставшегося срока действия инструмента. Кроме того, текст, добавленный в раздел стандарта «Основание для представления вывода», вновь подтверждает действующее руководство в МСФО (IFRS) 9 о том, что модификации или обмены определенных финансовых обязательств, измеренных по амортизированной стоимости, которые не приводят к прекращению признания, приведут к появлению прибыли или убытка в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Таким образом в большинстве случаев отчитывающиеся организации не смогут пересмотреть эффективную процентную ставку на оставшийся срок действия кредита с тем, чтобы избежать воздействия на прибыль или убыток после модификации кредита. Руководство Компании считает, что данные поправки не повлияют на финансовую отчетность

Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Эти поправки разъясняют, что отчитывающиеся организации должны применять МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным займам, привилегированным акциям и к аналогичным инструментам, входящим в состав чистой инвестиции в объект инвестиции, учитываемой по методу долевого участия, до того, как они смогут снизить ее балансовую стоимость на долю убытка объекта инвестиции, превышающую участие инвестора в обыкновенных акциях.

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Поправки ограниченной сферы применения затрагивают четыре стандарта. В МСФО (IFRS) 3 были внесены разъяснения, согласно которым приобретатель должен провести переоценку ранее имевшейся у него доли участия в совместной операции, если он получает контроль над бизнесом. Напротив, в МСФО (IFRS) 11 теперь четко разъяснено, что инвестор не должен проводить переоценку ранее имевшейся у него доли участия, если он получает совместный контроль над совместной операцией, аналогично существующим требованиям учета в тех случаях, когда ассоциированная организация становится совместным предприятием и наоборот. Поправка к МСФО (IAS) 12 разъясняет, что организация должна отражать все связанные с выплатой дивидендов эффекты по налогу на прибыль в тех же разделах, где были отражены операции или события, в результате которых была сформирована соответствующая распределяемая прибыль, например, в составе прибыли или убытка или в составе прочего совокупного дохода. Разъяснено, что данное требование применяется во всех случаях, когда выплаты по финансовым инструментам, классифицируемым как долевым, представляют собой распределение прибыли, а не только в тех случаях, когда налоговые последствия являются результатом применения разных налоговых ставок к распределяемой и нераспределяемой прибыли. Пересмотренный стандарт МСФО (IAS) 23 теперь содержит четкие рекомендации относительно того, что заемные средства, полученные для целей финансирования конкретного актива, исключаются из пула затрат по займам общего назначения, которые могут быть капитализированы, только до тех пор, пока данный актив не будет практически завершен. Руководство Компании считает, что данные поправки не повлияют на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Эти поправки указывают, как определять пенсионные расходы в случае изменений в пенсионном плане с установленными выплатами. Когда происходит корректировка плана (изменение, сокращение или урегулирование), в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 19



необходимо произвести переоценку чистого обязательства или актива по установленным выплатам. Эти поправки требуют применения обновленных допущений по данной переоценке для того, чтобы определить стоимость услуг текущего периода и чистые проценты по оставшейся части отчетного периода после изменения программы. До внесения поправок МСФО (IAS) 19 не включал указаний о том, как определять эти расходы за период после изменения плана. Ожидается, что требование использовать обновленные допущения обеспечит полезную информацию для пользователей финансовой отчетности. Руководство Компании считает, что данные поправки не повлияют на финансовую отчетность.

Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации (в частности, определение обязательств) и пояснения по важным вопросам, таким как роль управления, осмотрительности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности.

Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты). Данные поправки вносят изменение в определение бизнеса. Бизнес состоит из вкладов и существенных процессов, которые в совокупности формируют способность создавать отдачу. Новое руководство включает систему, позволяющую определить наличие вклада и существенного процесса, в том числе для компаний, находящихся на ранних этапах развития, которые еще не получили отдачу. В случае отсутствия отдачи для того, чтобы предприятие считалось бизнесом, должна присутствовать организованная рабочая сила. Определение термина «отдача» сужается, чтобы сконцентрировать внимание на товарах и услугах, предоставляемых клиентам, на создании инвестиционного дохода и прочих доходов, при этом исключаются результаты в форме снижения затрат и прочих экономических выгод. Кроме того, теперь больше не нужно оценивать, способны ли участники рынка заменять недостающие элементы или интегрировать приобретенную деятельность и активы. Организация может применить «тест на концентрацию». Приобретенные активы не будут считаться бизнесом, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном активе (или Компании аналогичных активов).

Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты). Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО. Кроме того, были улучшены пояснения к этому определению. Поправки также обеспечивают последовательность использования определения существенности во всех стандартах МСФО. Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию об определенной отчитывающейся организации.

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

Ниже приведены основные требования МСФО (IFRS) 9:

### ***Классификация и оценка финансовых активов***

Все признанные финансовые активы, которые находятся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных потоков, так и продажей финансового актива, а также имеющие договорные условия, которые обуславливают получение денежных потоков, являющихся исключительно погашением основной суммы долга и процентов на непогашенную часть



основной суммы долга, обычно отражаются по ОССЧПСД. Все прочие долговые и долевые инструменты оцениваются по справедливой стоимости. Кроме того, организация в соответствии с МСФО (IFRS) 9 может принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения стоимости долевых инструментов (не предназначенных для торговли и не являющихся условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнесов) в составе прочего совокупного дохода с признанием в прибылях и убытках только дохода от дивидендов.

### ***Классификация и оценка финансовых обязательств***

Изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в прочем совокупном доходе, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях и убытках. Изменение справедливой стоимости в связи с изменением собственного кредитного риска финансовых обязательств не подлежит последующей реклассификации в отчет о прибылях и убытках. В соответствии с МСФО (IAS) 39 изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, целиком признавались в отчете о прибылях и убытках.

#### ***Обесценение***

При определении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS 9) требует применять модель ожидаемых кредитных убытков вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Модель ожидаемых кредитных убытков требует учитывать предполагаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансовых активов. Другими словами, теперь нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск, чтобы признать обесценение.

Компания выбрала модифицированное ретроспективное применение на этапе перехода к требованиям МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года. Соответственно, сравнительные данные за 2017 г. не будут пересчитаны, а общий накопленный эффект будет проведен через входящее сальдо на 1 января 2018 г. По итогам анализа и текущей оценки финансовых активов и финансовых обязательств (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

В мае 2014 г. был опубликован МСФО (IFRS) 15, в котором установлена единая комплексная модель учета выручки по договорам с покупателями. После вступления в силу МСФО (IFRS) 15 заменит действующие стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15: организация должна признавать выручку по мере передачи обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как организация ожидает, она имеет право, в обмен на товары или услуги. В частности, стандарт вводит пятиэтапную модель признания выручки:

Этап 1: Определить договор (договоры) с покупателем.

Этап 2: Определить обязанности к исполнению по договору.

Этап 3: Определить цену сделки.

Этап 4: Распределить цену сделки между обязанностями к исполнению по договору.

Этап 5: Признать выручку, когда/по мере того как организация выполнит обязанности к исполнению по договору.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к покупателю. Стандарт содержит более детальные требования в отношении учета разных типов сделок. Кроме этого МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

В апреле 2016 г. Совет по МСФО выпустил Поправки к МСФО (IFRS) 15 в отношении идентификации обязанностей к исполнению, анализу отношений «принципал-агент», а также применения руководства по лицензированию.

Руководство предполагает, что принятие данных Стандартов и Интерпретаций не окажет существенного влияния на финансовое положение Компании, отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе и отчет о движении денежных средств.



### РАЗДЕЛ 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

#### *Сегментная отчетность*

Компания, основываясь на информации, содержащейся в отчетах, которые регулярно просматриваются руководством с целью распределения ресурсов и для оценки деятельности, а также проанализировав критерии агрегирования, выделяет следующие операционные сегменты – производство тепловой и электрической энергии, передача и распределение электрической энергии, передача и распределение тепловой энергии, реализация тепловой и электрической энергии а также прочие.

#### *Гудвил*

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

Гудвил, возникающий при приобретении бизнеса, учитывается по стоимости приобретения, определенной на дату приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Изменения в долях владения Компании в дочернем предприятии, не приводящие к потере контроля, учитываются как операции с капиталом (т.е. операции с собственниками, действующими в этом качестве). В таких обстоятельствах балансовая стоимость контролирующей доли и неконтролирующей доли корректируются с учетом изменений их соответствующих долей в дочернем предприятии. Любая разница между суммой, на которую корректируются неконтролирующие доли, и справедливой стоимостью вознаграждения, выплаченного или полученного, отражаются непосредственно в капитале.

#### *Основы консолидации*

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией. Предприятие считается контролируемым Компанией, если Компания имеет право определять финансовую и хозяйственную политику предприятия с целью получения Компанией выгоды от его деятельности.

Доходы и расходы дочерних предприятий, приобретенных или проданных в течение года, включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе начиная с момента их фактического приобретения или до фактической даты продажи соответственно. Общий совокупный доход дочерних предприятий распределяется между акционерами Компании и держателями неконтрольных долей владения (НДВ), даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по НДС.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Компании.

Все сделки между предприятиями Компании, соответствующие остаткам в расчетах и нереализованные прибыли и убытки от сделок внутри Компании при консолидации исключаются.

**Принцип непрерывной деятельности** – Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе принципа непрерывной деятельности.

**Операции в иностранной валюте** – Операции в валюте, отличной от функциональной валюты Компании, первоначально отражаются по обменным курсам на дату совершения операций. Денежные активы и обязательства, представленные в иностранной валюте, отражаются по курсу на дату составления отчета о финансовом положении. Доходы и убытки от курсовой разницы по этим операциям отражаются в отчете о совокупном доходе.

**Признание дохода** – Доход определяется по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего к получению, и представляет собой суммы к получению за услуги, предоставленные в ходе обычной деятельности, за вычетом дисконтов и налога на добавленную стоимость («НДС»).

Доход от передачи электроэнергии включается в отчет о совокупном доходе в момент поставки потребителям.

**Основные средства** – Основные средства отражены в отчете о финансовом положении по переоцененной стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 г.

Согласно с МСБУ 16 «Основные средства» Компания выбрала метод учета основных средств по переоцененной стоимости, где переоценки основных средств должны проводиться с достаточной



регулярностью. Компания назначила независимых оценщиков для определения справедливой стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2014 г. Справедливая стоимость основных средств, на отчетную дату, была определена в основном, при сравнении амортизированной стоимости возмещения. Капитализированные затраты включают в себя основные расходы по улучшению и замене, продлевающие сроки полезной службы активов или же увеличивающие их способность приносить экономическую выгоду при их использовании. Расходы по ремонту и обслуживанию, не соответствующие вышеуказанным критериям капитализации, отражаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

Износ начисляется по методу равномерного списания стоимости активов, за исключением незавершенного строительства, в течение сроков полезной службы активов или оставшихся сроков полезной службы, используя прямолинейный метод.

Начисление амортизации по незавершенному строительству начинается с момента его ввода в эксплуатацию.

**Нематериальные активы** – Нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается по прямолинейному методу в течение предполагаемого срока полезной службы данных активов, который составляет 6-15 лет.

**Товарно-материальные запасы** – Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшему значению из себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость определяется на основе средневзвешенного метода. Чистая стоимость реализации основана на оценке возможной стоимости реализации за вычетом всех предполагаемых затрат, связанных с завершением, маркетингом, реализацией и доставкой товара.

**Финансовые инструменты** – Финансовые активы и финансовые обязательства признаются в бухгалтерском балансе Компании, когда Компания становится стороной контрактных положений по инструменту. Регулярные приобретения и продажи финансовых активов фиксируются на отчетную дату расчета.

**Зачет финансовых активов и обязательств** – Финансовые активы и обязательства зачитываются и отражаются на нетто основе в отчете о финансовом положении, когда Компания имеет юридически закрепленное право зачесть признанные суммы и Компания намерена погасить на нетто основе или реализовать актив и обязательство одновременно.

**Торговая и прочая дебиторская задолженность** – Торговая и прочая дебиторская задолженность признается и отражается в отчете о финансовом положении по суммам выставленных счетов к оплате, за вычетом резерва по сомнительной задолженности. Резерв по сомнительной задолженности рассчитывается в тех случаях, когда существует вероятность того, что задолженность не будет погашена в полном объеме. Резерв по сомнительной задолженности начисляется Компанией при не возмещении дебиторской задолженности в установленные договорами сроки. Резерв по сомнительной задолженности периодически пересматривается и, если возникает необходимость в корректировках, соответствующие суммы отражаются в отчете о совокупном доходе отчетного периода, в котором выявлена такая необходимость.

**Денежные средства** – Денежные средства и их эквиваленты включают в себя деньги в кассе и на текущих банковских счетах. Денежные эквиваленты включают в себя краткосрочные инвестиции, легко конвертируемые в определенные денежные суммы, со сроками первоначального погашения не более трех месяцев и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости. Депозиты со сроками первоначального погашения больше трех месяцев отражаются в консолидированном отчете о финансовом состоянии, как краткосрочные инвестиции. Депозиты со сроками первоначального погашения больше года отражаются в консолидированном отчете о финансовом состоянии, как прочие финансовые активы.

**Обесценение финансовых активов** – Финансовые активы, кроме финансовых активов FVTPL, оцениваются на признаки обесценения на каждую отчетную дату. Финансовые активы обесцениваются, когда имеется объективное свидетельство того, что в результате одного или более событий, которые имели место после первоначального признания финансового актива, было оказано влияние на предполагаемое будущее движение денег по инвестиции.

**Финансовые обязательства и долевые инструменты** – Финансовые обязательства и долевые инструменты, выпущенные Компанией, классифицируются в соответствии с характером заключенных контрактных соглашений и определениями финансового обязательства и долевого инструмента.

**Займы банков** – Банковские займы, по которым начисляются проценты, и овердрафты, долговые ценные бумаги и выпущенные векселя первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс расходы по связанным операциям и впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости по



методу эффективной процентной ставки. Любая разница между доходами (за вычетом операционных издержек) и расчетом или погашением займов признается в течение сроков займов в соответствии с учетной политикой Компании в отношении затрат по займам.

**Затраты по займам** – Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием активов, для подготовки которых к запланированному использованию или продаже необходимо значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже.

Затраты по займам также включают курсовые разницы, возникающие в результате займов в иностранной валюте, в той мере, в какой они считаются корректировкой затрат на выплату процентов. Сумма курсовой разницы, капитализированная в виде корректировки затрат на выплату процентов, не превышает сумму затрат на выплату процентов, которую Компания капитализировала бы в случае, если заем был взят в функциональной валюте. Любое превышение курсовой разницы относится на прибыль или убытки.

Доход, полученный в результате временного инвестирования полученных заемных средств до момента их использования на приобретение квалифицируемых активов, вычитается из расходов на привлечение заемных средств.

Все прочие затраты по займам отражаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

**Долговые ценные бумаги** – Долговые ценные бумаги представляют облигации выпущенные Компанией. Облигации учитываются в соответствии с теми же принципами, используемыми для займов банков.

**Кредиторская задолженность и прочие обязательства** – Кредиторская задолженность и прочие обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, и далее – по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

**Прекращение признания финансовых активов и обязательств**

Финансовые активы

*Признание финансового актива (или, где приемлемо, часть финансового актива или часть Компании аналогичных финансовых активов) прекращается в том случае, когда истекли права на получение потоков денежных средств от актива;*

Финансовые обязательства

*Признание финансового обязательства прекращается, когда оно выполнено, аннулировано или истекло.*

**Налогообложение** – Расходы по подоходному налогу представляют собой сумму текущих налогов к уплате и отсроченного налога.

Текущий налог к уплате основан на налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе, поскольку она исключает статьи доходов и расходов, которые облагаются налогом или подлежат вычету в другие годы и далее исключает статьи, которые никогда не облагаются налогом и не подлежат вычету. Обязательство Компании по текущему налогу рассчитывается, используя налоговые ставки, которые были введены или в основном введены на дату составления отчета о финансовом положении.

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

Отсроченные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отсроченные налоги отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на собственный капитал, и в этом случае отсроченные налоги также отражаются в составе собственного капитала.

**Вознаграждение работникам** – Компания имеет коллективные трудовые договора, в соответствии с которыми выплачивает единовременные вознаграждения и выплаты своим работникам («Социальный льготы, гарантии и компенсации»).

**Пенсионные обязательства** – В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Компания осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. Эти суммы относятся на расходы в момент их возникновения. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по заработной плате в отчете о совокупном доходе. Согласно законодательству Республики Казахстан пенсионные отчисления являются обязательством



работников, и Компания не имеет ни текущих, ни будущих обязательств по выплатам работникам после их выхода на пенсию, кроме обязательств по выплатам, которые предусмотрены Коллективным договором.

**Резервы** – Резервы отражаются в учете при наличии у Компании текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых, вероятно, потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

**Условные обязательства** – Условные обязательства не признаются в консолидированной финансовой отчетности за исключением вероятности того, что потребуется выбытие ресурсов для погашения обязательства, причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности. Условный актив не признается в консолидированной финансовой отчетности, но раскрывается, когда вероятен приток экономических выгод.

#### РАЗДЕЛ 4. ОБЪЕМЫ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ (ОКАЗАННЫХ УСЛУГ) ЗА ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД

##### БАЛАНС электрической энергии Компании за 12 месяцев 2018 года

тыс. кВтч

	Выработка	Собственные, хоз. нужды на производство	Потери электроэнергетики	Товарный отпуск э/э
Выработка электрической энергии	3 859 514	637 771	198 935	3 022 808
Собственное производство	3 814 543			
Покупка со стороны	44 971	1 751		
Собственные нужды		574 268		
Хозяйственные нужды		46 013		
Небаланс, потери		15 739		
Нормативные потери АО «ПРЭК»			198 935	
Сверхнормативные потери АО «ПРЭК»				
Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»				1 654 966
Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт»				1 367 842

##### БАЛАНС тепловой энергии Компании за 12 месяцев 2018 года

Гкал

	Отпуск	Хоз. нужды на производство	Потери теплоэнергии	Товарный отпуск т/э
Отпуск т/э с коллекторов	6 366 599	52 754	1 517 108	4 796 737
Собственное производство	4 981 352			
Покупная тепловая энергия	1 385 247			
Нормативные потери ТОО «ПТС»			1 011 296	
Сверхнормативные потери ТОО «ПТС»			505 812	
<b>Товарный отпуск, всего</b>				
Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»				1 206 456
Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт»				3 590 281

#### РАЗДЕЛ 5. ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

##### 1. УЧАСТИЕ В СОСТАВЕ ДРУГИХ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ ИЛИ ОРГАНИЗАЦИИ

АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» является владельцем акций АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» (100%) и единственным участником в капитале ТОО «Павлодарэнергосбыт» (100%), ТОО «Павлодарские тепловые сети» (100%), Дом отдыха «Энергетик» (100%), Санаторий-профилакторий «Энергетик» (100%), ТОО «Экибастузтеплоэнерго» (100%).

##### 2. ИНВЕСТИЦИИ

АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» не имеет прямые и долгосрочные инвестиции в капиталах других организаций.



### 3. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (стр. 024 Отчёта о финансовом положении)

(в тыс.тенге)

	Земля, здания и сооружения	Машины и производственное оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Всего
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	23 380 020	95 668 657	738 123	125 733	13 916 629	133 829 162
Поступления	4 364 839	4 395 295	224 926	59 283	14 380 913	23 425 256
Внутренние перемещения	13 829 772	(928 716)	1 170	90	(12 902 316)	0
Резерв	-	-	-	-	(87 321)	(87 321)
Выбытия	(4 972 778)	(4 314 454)	(187 623)	(20 174)	(4 655 332)	(14 150 361)
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	36 601 853	94 820 782	776 596	164 932	10 652 573	143 016 736
<b>Накопленный износ</b>						
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	(3 806 128)	(9 526 995)	(265 227)	(62 687)	(854)	(13 661 891)
Расходы по износу	(1 826 029)	(3 065 994)	(83 220)	(15 784)	-	(4 991 027)
Переоценка	-	-	-	-	-	-
Выбытия	914 520	740 042	91 029	14 694	-	1 760 285
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	(4 717 637)	(11 852 947)	(257 418)	(63 777)	(854)	(16 892 633)
<b>Балансовая стоимость</b>						
На 31 декабря 2018 г.	31 884 216	82 967 835	519 178	101 155	10 651 719	126 124 103
На 31 декабря 2017 г.	19 573 892	86 141 662	472 896	63 046	13 915 775	120 167 271

#### Балансовая стоимость

31.12.2018г. 31.12.2017г.

Машины и производственное оборудование	82 967 835	86 141 662
Земля, здания и сооружения	31 884 216	19 573 892
Незавершенное строительство	10 651 719	13 915 775
Прочие	620 333	535 942
<b>Итого</b>	<b>126 124 103</b>	<b>120 167 271</b>

### 4. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ (стр. 014 Отчёта о финансовом положении)

(в тыс. тенге)

	31.12.2018	31.12.2017
Запасные части и материалы для эксплуатации	1 983 508	2 323 554
Уголь,мазут	732 052	418 091
	2 715 560	2 741 645
Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы	(302 004)	(238 179)
	<b>2 413 556</b>	<b>2 503 466</b>

### 5. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (строка 019,021)

(в тыс.тенге)

	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Депозиты краткосрочные	118 492	1 539 319
Депозиты долгосрочные	84 159	1 000
	<b>202 651</b>	<b>1 540 319</b>



**6. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (стр. 012, 013, 015, 016, 018, 021, 029) Отчёта о финансовом положении)**

(в тыс.тенге)

Наименование	Сальдо на 31.12.2018г.	Сальдо на 31.12.2017г.
Долгосрочная дебиторская задолженность (стр.021)	4 131 526	2 923 346
Прочие долгосрочные активы (стр.029)	480 427	1 007 172
Объекты финансового лизинга	477 947	749 117
Долгосрочная часть НДС	-	254 005
Прочие	2 480	4 050
<b>Торговая дебиторская задолженность (стр.012)</b>	<b>4 912 361</b>	<b>6 697 232</b>
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	6 810 676	7 410 973
Прочие	118 564	130 145
Резерв по сомнительным долгам	(2 016 879)	(843 886)
<b>Авансы выданные (стр. 018)</b>	<b>778 765</b>	<b>930 641</b>
Поставщикам за товары	114 169	322 393
За услуги	677 667	602 420
Прочие	17 187	55 199
Резерв сомнительных долгов	(30 258)	(49 371)
<b>Предоплата по подоходному налогу (стр.016)</b>	<b>443 637</b>	<b>33 002</b>
<b>Прочая дебиторская задолженность (стр 013)</b>	<b>747 315</b>	<b>903 984</b>
Дебиторская задолженность по судебным разбирательствам и начисленные штрафы	1 006 460	939 650
Расходы будущих периодов	32 566	36 152
Прочее	905 399	231 144
Резерв по сомнительным долгам	(1 197 110)	(302 962)
<b>Текущие налоговые активы (стр.015)</b>	<b>1 691 120</b>	<b>559 899</b>
<b>Всего дебиторской задолженности</b>	<b>13 185 151</b>	<b>13 055 276</b>

**7. ТЕКУЩИЕ И ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА КОМПАНИИ**

**7.1 БАНКОВСКИЙ ЗАЙМ (стр. 032 041) Отчёта о финансовом положении)**

(в тыс.тенге)

Наименование кредитора по займу	Валюта займа	Средняя ставка, % в год	Сальдо на 31.12.18г	Сальдо на 31.12.17г
1.ЕБРР	USD	3,75%+ЛИБОР 3 мес	13 711 194	13 645 823
2.ЕБРР	тенге	3,75; 4,5%+All in cost	7 940 231	8 813 158
3.АО Исламский банк "Al Hilal"	USD	6,50%	3 881 158	306 717
4. Фонд Чистых Технологий	USD	0,75%	915 314	764 913
5.Народный банк (кредитная линия)	тенге	14%	1 003 169	566 894
6. Сбербанк	тенге		7 129 629	7 637 941
<b>Всего</b>			<b>34 580 695</b>	<b>31 735 446</b>
долгосрочные обязательства			0	24 326 339
краткосрочные обязательства			34 580 695	7 409 107



(в тыс.тенге)

кредитора по займу	2018г.	2018г.	2019 г.	2020г.	2021г.
<b>1. ЕБРР</b>					
Основной долг	1 923 552	2 743 893	3 089 284	3 222 668	3 222 668
вознаграждение	1 746 923	1 734 143	1 671 043	1 531 145	1 174 537
<b>Итого</b>	<b>3 670 475</b>	<b>4 478 036</b>	<b>4 760 327</b>	<b>4 753 813</b>	<b>4 397 205</b>
<b>2. АО Исламский банк "AL Hilal"</b>					
Основной долг	4 075 625	533 625	3 842 000		
вознаграждение	95 574	63 132	195 875		
<b>Итого</b>	<b>4 171 199</b>	<b>596 757</b>	<b>4 037 875</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. Фонд чистых технологий</b>					
Основной долг	149 855				
вознаграждение	18 640	18 093	19 720	19 720	19 720
<b>Итого</b>	<b>168 495</b>	<b>18 093</b>	<b>19 720</b>	<b>19 720</b>	<b>19 720</b>
<b>4. Народный банк</b>					
Основной долг	2 160 833	1 725 833	1 000 000		
вознаграждение	62 316	61 041	3 168		
<b>Итого</b>	<b>2 223 149</b>	<b>1 786 874</b>	<b>1 003 168</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>5. ДБ АО Сбербанк</b>					
Основной долг	4 240 625	4 754 911	3 714 286	714 286	714 286
вознаграждение	846 811	840 839	680 083	391 225	299 464
<b>Итого</b>	<b>5 087 436</b>	<b>5 595 750</b>	<b>4 394 369</b>	<b>1 105 511</b>	<b>1 013 750</b>
<b>Всего</b>	<b>13 097 605</b>	<b>10 688 636</b>	<b>13 212 291</b>	<b>5 879 044</b>	<b>5 430 675</b>

**7.2 ОБЛИГАЦИОННЫЙ ЗАЙМ (стр. 031, 040) Отчёта о финансовом положении) (в тыс.тенге)**

Наименование кредитора по займу	Валюта займа	Сред. ставка % в год	сальдо на 31.12.18г.	сальдо на 31.12.17г.	Дата погашения
Облигационный займ	тенге	6,3%	1 475 528		06.09.2026
Вознаграждения по облигациям	тенге	6,3%	42 651		06.09.2019
<b>Итого</b>			<b>1 518 179</b>	<b>0</b>	

**7.3 Финансовая аренда**

(в тыс.тенге)

Наименование кредитора по финансовой аренде	Обязательства на 31.12.18г.		Обязательства на 31.12.17г.	
	Текущие	Долгосрочные	Текущие	Долгосрочные
Отдел финансов г.Павлодара ГУ	80 931	1 032 755	91 104	1 410 865
Казахстанский центр модернизации и развития ЖКХ АО	222 207	199 414	225 853	
<b>Итого</b>	<b>303 138</b>	<b>1 232 169</b>	<b>316 957</b>	<b>1 410 865</b>

**7.4 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ(стр. 033, 034, 035, 036, 037, 038, 042, 043, 045, 046 Отчёта о финансовом положении)**

(в тыс.тенге)

Наименование	Сальдо на 31.12.2018г	Сальдо на 31.12.2017г
<b>Долгосрочная кредиторская задолженность (стр. 042,043,045,046) в том числе:</b>	<b>4 587 483</b>	<b>7 524 146</b>
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность (стр.042)	28 206	2 965 685
Долгосрочные оценочные обязательства (стр.043)	65 659	77 697
Доходы будущих периодов (стр.046)	4 342 551	4 345 484
Обязательства по рекультивации золоотвалов (стр.045)	151 067	135 280



Наименование	Сальдо на 31.12.2018г	Сальдо на 31.12.2017г
<b>Краткосрочная кредиторская задолженность (стр.033-038) в том числе:</b>	<b>11 272 516</b>	<b>7 386 515</b>
<i>Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность (стр.035)</i>	<b>6 557 051</b>	<b>4 135 089</b>
За основные средства	530 991	1 480 340
За приобретенные товары	3 783 987	1 442 687
За предоставленные услуги	2 232 812	1 199 480
Прочее	9 261	12 582
<i>Текущие обязательства по подоходному налогу (стр.034)</i>	<b>0</b>	<b>68 681</b>
<b>Вознаграждения работникам (стр.036)</b>	<b>5 845</b>	<b>6 493</b>
<i>Авансы полученные (стр.037)</i>	<b>1 129 477</b>	<b>918 144</b>
<i>Прочие обязательства и начисленные расходы (стр 033,038)</i>	<b>3 580 143</b>	<b>2 258 108</b>
Задолженность перед работниками	340 431	280 289
Резервы по неиспользованным отпускам	316 821	310 915
Обязательства по пенсионным отчислениям	138 452	120 816
<i>Обязательства по налогам</i>	<b>1 449 077</b>	<b>952 629</b>
<i>Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам</i>	<b>298 896</b>	<b>222 411</b>
Прочие	1 036 466	371 048
<b>Всего кредиторской задолженности</b>	<b>15 859 999</b>	<b>14 910 661</b>

## 8. РАСЧЁТ БАЛАНСОВОЙ СТОИМОСТИ ОДНОЙ ПРОСТОЙ АКЦИИ РАСЧЁТ БАЗОВОЙ И РАЗВОДНЁННОЙ ПРИБЫЛИ НА ОДНУ ПРОСТУЮ АКЦИЮ

1. Расчёт балансовой стоимости одной акции произведён в соответствии с Приложением № 6 к Листинговым правилам утвержденных решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа» (протокол от 05 ноября 2009 года №29(з) по состоянию на 31 декабря 2018 года.

1.1 Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:

$$BV_{CS} = NAV / NO_{CS} \text{ где}$$

$BV_{CS}$  – (book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;

$NAV$  – (net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;

$NO_{CS}$  – (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

1.2 Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

$$NAV = (TA - IA) - TL - PS \text{ где}$$

$TA$  – (total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

$IA$  – (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

$TL$  – (total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

$PS$  – (preferred stock) сальдо счета "уставный капитал привилегированные акции" в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

Сначала определяем чистые активы Компании

$$NAV = (145\,250\,859 - 531\,958 - 72\,076\,087 - 0) = 72\,642\,814 \text{ тыс. тенге}$$

при этом Компания не имеет привилегированных акций и соответственно сальдо счета "уставный капитал привилегированные акции" равно нулю.

Затем согласно данной методике определяем балансовую стоимость одной простой акции Компании:

$$BV_{CS} = 72\,642\,814 / 166\,639\,957 \text{ (кол-во акций на дату расчета)} = 435,93 \text{ тенге.}$$

2. Расчёт базовой и разводнённой прибыли на одну простую акцию Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года произведен следующим образом:



БРПА=БП/А = Базовая прибыль отчетного периода / средневзвешенное количество акций =  
3 917 855 / 166 639 957 x 1000 = 23,51 тенге, где

БП=НП-ДПА = Нераспределенная прибыль отчетного периода за минусом дивидендов  
по привилегированным акциям = 3 917 855 - 0 = 3 917 855 тыс.тенге

## 9. АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ПО ОТЧЁТУ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

(тыс.тенге)

Статьи доходов / расходов	За 12 месяцев 2018	За 12 месяцев 2017	Увелич./уменьш., квартал
Доход от реализации продукции и оказания услуг	51 970 528	49 884 794	4%
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	36 988 199	33 635 865	10%
<b>Валовый доход</b>	<b>14 982 329</b>	<b>16 248 929</b>	<b>-8%</b>
Доходы от финансирования	172 370	143 332	20%
Прочие доходы/расходы	18 757	132 473	-86%
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг	(759 059)	(667 398)	14%
Административные расходы	(4 383 699)	(3 648 877)	20%
Расходы на финансирование	(2 708 995)	(2 640 610)	3%
Прочие доходы/расходы (курсовая разница)	(2 456 652)	169 742	-1547%
Доля прибыли/убытка организаций, учитываемых по методу долевого участия			
<b>Доход (убыток) за период от продолжаемой деятельности</b>	<b>4 865 051</b>	<b>9 737 591</b>	<b>-50%</b>
Доход (убыток) за период от прекращенной деятельности			
Доход (убыток) до налогообложения	4 865 051	9 737 591	-50%
Расходы по корпоративному подоходному налогу	947 196	2 120 916	-55%
<b>Итоговый доход (убыток) за период</b>	<b>3 917 855</b>	<b>7 616 675</b>	<b>-49%</b>
Итоговый доход (убыток), относящийся к:			
<b>Акционерам материнской компании</b>	<b>3 917 855</b>	<b>7 616 675</b>	<b>-49%</b>
Доле меньшинства			
<b>Итоговый доход (убыток) за период</b>	<b>3 917 855</b>	<b>7 616 675</b>	<b>-49%</b>
Доход на акцию			
<b>ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД:</b>			
Актуарные доходы (убытки) по плану с установленными выплатами			
Доходы (убытки) от переоценки основных средств			
Доходы (убытки) от переоценки финансовых активов, удерживаемых для продажи			
Подоходный налог по прочему совокупному доходу			
<b>ИТОГО ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК) ЗА ГОД, относящийся к:</b>			
Акционерам Материнской компании			
Доле меньшинства			
<b>ВСЕГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД (УБЫТОК) ЗА ГОД, относящийся к</b>	<b>3 917 855</b>	<b>7 616 675</b>	<b>-49%</b>
Акционерам Материнской компании	3 917 855	7 616 675	-49%
Доля меньшинства			
Базовая и разводнённая прибыль на одну простую акцию, тенге	23,51	45,71	-49%

Заместитель генерального директора  
по экономике и финансам

Главный бухгалтер



*Ахметова*

А.Ю.Ахметова

*Беликова*

С.Н.Беликова