

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»
за три месяца, закончившихся 31 марта 2022 г.**

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») и его дочерние организации, совместно именуемые Группа «ЦАЭК», владеющее 100% долей акционерного капитала. Деятельность Компании тесно связана с требованиями АО «ЦАЭК» и его дочерних предприятий в отношении применяемых политик и положений.

Компания является материнской компанией следующих предприятий (далее вместе - «Группа») консолидированных в финансовой отчетности:

Дочерние предприятия	Местоположение	Долевое участие		Основная деятельность
		2022г.	2021г.	
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
ТОО «Экибастузтеплоэнерго»	г. Экибастуз	100%	100%	Производство передача и распределение тепловой энергии
ТОО «ЦАТЭК Green Energy»	г. Нур-Султан	51%	51%	Производство электроэнергии прочими станциями

Группа 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 Группы – производство, передача и реализация электрической и тепловой энергии. Общая численность работников Компании на 31 марта 2022 года и 31 декабря 2021 года составляет 4 762 и 4 689 человек, соответственно.

последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе.

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

Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Компании составлена на основе исторической стоимости, за исключением основных средств, учитываемых по переоцененной стоимости, и финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости на отчетную дату.

Историческая стоимость обычно определяется на основе себестоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары или услуги.

Справедливая стоимость определяется как сумма, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства, в рамках добровольной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от непосредственной наблюдаемости этой стоимости или ее определения по иной методике. При оценке актива или обязательства по справедливой стоимости Компания принимает во внимание характеристики актива или обязательства, если бы их приняли во внимание участники рынка. Для оценок и раскрытий в данной отчетности справедливая стоимость определяется указанным выше образом, за исключением инструментов, на которые распространяется МСФО 2, арендных соглашений, регулируемых МСФО (IAS) 17, а также оценок, сравнимых, но не равных справедливой стоимости (например, чистая возможная стоимость реализации при оценке запасов по МСФО (IAS) 2 или ценность использования при оценке обесценения по МСФО (IAS) 36).

Помимо этого, при составлении отчетности оценка по справедливой стоимости классифицируется по уровням в зависимости от наблюдаемости исходных данных и их существенности для оценки:

- уровень 1 — котированные цены (без корректировок) на такие же активы и обязательства на активных рынках, которые предприятие может наблюдать на дату оценки;
- уровень 2 — исходные данные, не соответствующие уровню 1, но наблюдаемые для актива или обязательства напрямую либо косвенно; и
- уровень 3 — ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Консолидированная финансовая отчетность

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией. Предприятие считается контролируемым, если Компания:

- обладает властными полномочиями над предприятием;
- несет риски/обладает правами на переменные результаты деятельности предприятия; и
- может использовать властные полномочия для влияния на переменные результаты.

Компания заново оценивает наличие или отсутствие контроля, если факты и обстоятельства указывают на изменение одного или нескольких элементов контроля.

Компания контролирует предприятие, не имея большинства прав голоса, если имеющиеся права голоса дают ей практическую возможность единолично управлять значимой деятельностью предприятия. При оценке достаточности прав голоса для контроля Компания рассматривает все значимые для властных полномочий факты и обстоятельства, включая:

- долю прав голоса Компании по сравнению с долями и распределением долей других держателей прав голоса;
- потенциальные права голоса, принадлежащие Компании, другим держателям прав голоса и иным лицам;

2. ТЕКУЩАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СИТУАЦИЯ

Операционная среда

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

В связи с тем, что Республика Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Республики Казахстан особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В марте 2020 года мировые цены на нефть резко упали более чем на 40%, что привело к немедленному ослаблению курса тенге по отношению к основным валютам.

Помимо этого, в начале 2020 года в мире стал очень быстро распространяться новый коронавирус (COVID-19), что привело к тому, что Всемирная Организация Здравоохранения (ВОЗ) в марте 2020 года объявила начало пандемии. Меры, применяемые многими странами для сдерживания распространения COVID-19, приводят к существенным операционным трудностям для многих компаний и оказывают существенное влияние на мировые финансовые рынки. Поскольку ситуация быстро развивается, COVID-19 может существенно повлиять на деятельность многих компаний в разных секторах экономики, включая, но не ограничиваясь нарушением операционной деятельности в результате приостановки или закрытия производства, нарушения цепочек поставок, карантина персонала, снижения спроса и трудностей с получением финансирования. Кроме того, Группа может столкнуться с еще большим влиянием COVID-19 в результате его негативного влияния на глобальную экономику и основные финансовые рынки. Значительность влияния COVID-19 на операции Группы в большой степени зависит от продолжительности и распространенности влияния вируса на мировую и казахстанскую экономику.

Руководство Компании проанализировало влияние финансовых последствий COVID-19 на деятельность Группы и пришло к заключению, что несмотря на режим карантина и ограничительные меры, обусловленные влиянием COVID-19, Группа смогла сохранить финансовый результат и значения финансовых показателей на ожидаемом уровне. Влияние COVID-19 на деятельность Компании в 2021 году.

Первоочередной задачей функционирования Компании является обеспечение надежной бесперебойной передачи электроэнергии предприятиям, населению и социально-значимым объектам Павлодарской области. Являясь предприятием, обеспечивающим непрерывную передачу электроэнергии потребителям области, Компания не прекращала свою работу в течение всего периода ограничений, введенных на территории области в связи с обострением эпидемиологической обстановки и не ожидает приостановки работы в будущем.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Компании подготовлена согласно стандарта IAS 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 г., данные принципы учетной политики

- права, вытекающие из договоров; и
- любые дополнительные факты и обстоятельства, указывающие на то, обладает ли Компания возможностью управлять значимой деятельностью на момент, когда необходимо принять управленческое решение по этой деятельности, включая данные о распределении голосов на предыдущих собраниях акционеров.

Консолидация дочерних предприятий начинается с момента приобретения и заканчивается в момент потери Компанией контроля над ним. В частности, доходы и расходы дочерних предприятий, приобретенных или проданных в течение года, включаются в отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе с даты получения до даты прекращения контроля.

При необходимости в отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

Все активы и обязательства, капитал, прибыли и убытки, и потоки денежных средств между предприятиями Группы от сделок между ними при консолидации исключаются.

Функциональная валюта и валюта презентации

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

Новые и исправленные стандарты МСФО, вступившие в силу в отношении текущего года

В текущем году Группа применила указанные ниже поправки к Международным стандартам финансовой отчетности («МСФО») и Разъяснениям, выпущенным Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО»), которые действуют в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. и позже. Их применение не оказало существенного влияния на раскрытия или суммы, отраженные в данной консолидированной финансовой отчетности.

- Поправки к ссылкам на *«Концептуальные основы»* в стандартах МСФО;
- Поправки к МСФО (IFRS) 3 - *«Ссылки на «Концептуальные основы»*;
- Поправки к МСФО (IAS) 37 - *«Обременительные договоры — Затраты на исполнение договора»*;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 - *«Основные средства — Поступления от продажи продукции, произведенной до использования основных средств в соответствии с намерениями руководства»*;
- Поправки к МСФО (IFRS) 1 *«Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»*, МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты»*, МСФО (IFRS) 16 *«Аренда»* и МСФО (IAS) 41 *«Сельское хозяйство»*.

Применение новых стандартов и интерпретаций не привело к существенным изменениям учетных политик Группы, оказывающих влияние на отчетные данные текущего и предыдущего периода.

Новые и пересмотренные МСФО – выпущенные, но еще не вступившие в силу

На момент утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности были опубликованы следующие стандарты и интерпретации, которые являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся не ранее 1 января 2022 г. или после этой даты, и которые Группа не применила досрочно:

<u>Наименование стандарта и интерпретации</u>	<u>Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее</u>
МСФО (IFRS) 17 - «Договоры страхования»	1 января 2023 г.
МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (поправки) - «Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной организацией или в рамках совместного предприятия»	Дата будет определена СМСФО
Поправки к МСФО (IAS) 1 - «Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных»	1 января 2023 г.
Поправки к МСФО (IAS) 1 - «Раскрытие информации об учетной политике»	1 января 2023 г.
Поправки к МСФО (IAS) 8 - «Определение оценочных значений»	1 января 2023 г.
Поправки к МСФО (IAS) 12 «В отношении отложенного налога, связанного с арендой и обязательствами по выводу из эксплуатации»	1 января 2023 г.

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

Сегментная отчетность

Компания, основываясь на информации, содержащейся в отчетах, которые регулярно просматриваются руководителем, принимающим операционные решения, 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.

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 отчетную дату. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются. Доходы и убытки от курсовой разницы по этим операциям отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением курсовых разниц по займам в иностранной валюте, относящихся к приобретению, строительству или производству квалифицируемых активов.

Гудвил

Гудвил рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости неконтрольной доли владения («НДВ») в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавших 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 НДВ 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, отражается непосредственно в капитале.

Оценка на предмет обесценения генерирующих единиц, среди которых был распределен гудвил, проводится ежегодно или чаще, если есть признаки обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы оказывается ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвила данной единицы, а затем на прочие активы данной единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива единицы. Убытки от обесценения гудвила признаются непосредственно в прибылях или убытках. Убыток от обесценения гудвила не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии соответствующей генерирующей единицы соответствующая сумма гудвила учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия. После первоначального признания основные средства отражаются по переоцененной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость объекта основных средств на дату переоценки за вычетом накопленного износа и любого последующего обесценения стоимости. Переоценка основных средств проводится с достаточной регулярностью во избежание существенного отличия балансовой стоимости от ее расчетной справедливой стоимости на отчетную дату. Накопленный износ на дату переоценки элиминируется против общей балансовой стоимости актива, после чего чистая балансовая стоимость пересчитывается до переоцененной стоимости актива.

Если балансовая стоимость актива в результате переоценки увеличивается, то сумма такого увеличения признается в составе прочего совокупного дохода и отражается в капитале под заголовком «прирост стоимости от переоценки». Однако такое увеличение признается в составе прибыли или убытка в той мере, в которой оно восстанавливает сумму уменьшения стоимости от переоценки того же актива, ранее признанную в составе прибыли или убытка.

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

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.

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

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

Здания и сооружения

3 м-в 2022 и 2021 гг.
5-70 лет

Машины и производственное оборудование	3-40 лет
Транспортные средства	3-15 лет
Прочие	3-18 лет

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

Обесценение долгосрочных активов

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

Нематериальный актив с неопределенным сроком службы тестируется на предмет обесценения ежегодно и когда есть признаки того, что актив может быть обесценен. Возмещаемая сумма рассчитывается по наивысшему значению из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и ценности использования. При оценке ценности использования оцененное будущее движение денег дисконтируется до его текущей стоимости, используя ставку дисконта до налогов, отражающую текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, специфичные для актива, по которому оценки будущего движения денег не корректировались. Если возмещаемая сумма актива (или генерирующей единицы) меньше, чем его текущая стоимость, то текущая стоимость актива (или генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой суммы актива. Убыток от обесценения немедленно признается в качестве расхода. Когда убыток от обесценения впоследствии сторнируется, текущая стоимость актива (или генерирующей единицы) увеличивается до пересмотренной оценки его возмещаемой суммы, но таким образом, чтобы увеличенная текущая сумма не превышала текущей стоимости, которая была бы определена, если бы убыток от обесценения не был бы признан по активу (или генерирующей единице) в предыдущие годы.

Сторнирование убытка от обесценения немедленно признается в качестве дохода.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшему значению из себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость включает прямые затраты на материалы и, где применимо, прямые затраты на рабочую силу и накладные расходы, которые были понесены для приведения товарно-материальных запасов в их текущее местоположение и состояние. 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.

Аренда

Активы в форме права пользования

Договоры аренды могут включать как компоненты, которые являются договорами аренды, так и компоненты, которые не являются договорами аренды. Компания распределяет вознаграждение по договору между компонентами аренды и компонентами, не являющимися арендой, на основе их относительной цены обособленной сделки.

Активы, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до нее, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты;
- затраты на восстановление актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями договоров аренды.

Активы в форме права пользования, как правило, амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. Компания рассчитывает амортизацию активов в форме права пользования линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования, составляющих 2 - 5 лет по всем активам в форме права пользования.

Обязательства по аренде

Обязательства, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Арендные обязательства включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированных платежей (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменного арендного платежа, который зависит от индекса или ставки, первоначально оцениваемого с использованием индекса или ставки на дату начала аренды,
- цены исполнения опциона на покупку, при условии что у Компании есть достаточная уверенность в исполнении данного опциона;
- выплат штрафов за прекращение договоров аренды, если срок аренды отражает исполнение Группой этого опциона.

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

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

Платежи по краткосрочной аренде оборудования и транспортных средств и аренде любых активов с низкой стоимостью признаются линейным методом как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда представляет собой договор аренды сроком не более 12 месяцев. Активы с низкой стоимостью включают ИТ-оборудование и небольшие предметы офисной мебели, стоимость которых не превышает 2,500 долларов США.

Финансовые инструменты

Основные подходы к оценке

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, первоначальной стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

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.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых предприятием. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену.

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.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента.

Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (РОСИ) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

Финансовые активы

Категории оценки. Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: i) оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, ii) оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, iii) оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Компании для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. На основании прогнозов Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости. Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату.

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

Компания применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»).

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Компания исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания.

Прекращение признания финансовых активов. 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.

Модификация финансовых активов. Иногда Компания пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Компания оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной. Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Компания прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Компания также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой

стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

Финансовые обязательства

Категории оценки. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

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

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между 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.

Денежные средства

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

Денежные средства, ограниченные в использовании

В соответствии с кредитными соглашениями по финансированию проектов, подписанными с Европейским Банком Реконструкции и Развития («ЕБРР»), Компания открыла банковские счета, необходимые для обслуживания долга. Денежные средства, отраженные на этих банковских счетах, могут быть использованы исключительно для осуществления плановых платежей по процентам и основному долгу.

Если денежные средства каким-либо образом ограничены в использовании в период до двенадцати месяцев с отчетной даты, такие денежные средства классифицируются как текущие активы и соответствующим образом раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности. Если денежные средства ограничены в использовании в период более двенадцати месяцев с отчетной даты, такие денежные средства отражаются в составе долгосрочных активов.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по основной деятельности 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.

Авансы поставщикам отражаются в консолидированной финансовой отчетности 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, или если авансы относятся к активам, которые будут отражены в учете как долгосрочные при первоначальном признании. Сумма авансов за приобретение активов включается в их балансовую стоимость при получении Группой контроля над этими активами и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ними, будут получены Компанией. Прочие авансы списываются при получении товаров или услуг, относящихся к ним. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансам, не будут получены, балансовая стоимость авансов подлежит уменьшению, и соответствующий убыток от обесценения отражается через прибыль и убыток за год.

Предоплаты по налогам отражаются по фактически оплаченным суммам за вычетом резерва под обесценение.

Займы и долговые ценные бумаги

Займы и долговые ценные бумаги после первоначального признания учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. При учете займов от акционеров на нерыночных условиях Компания отражает доход/(убыток) от первоначального признания в капитале как вклад в капитал/ (распределение капитала). Порядок учета, который отражает экономическую сущность операции, применяется последовательно ко всем аналогичным операциям и раскрывается в консолидированной финансовой отчетности.

Финансовые гарантии

Финансовые гарантии – это контракты, согласно которым Компания обязана произвести платежи для возмещения держателю гарантии убыток, который он понес вследствие неспособности определенного дебитора погасить свою задолженность в установленные сроки в соответствии с условиями долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально признаются по справедливой стоимости, которая обычно представляет сумму полученных премий. Финансовые гарантии признаются Компанией в момент получения премии или, в случае с гарантиями без премий (гарантии внутри группы), когда дебитор получает заемные средства от финансирующей организации. Когда Компания выдает гарантии без премий или гарантии с премией, отличающейся от рыночной премии, справедливая стоимость определяется с использованием методов оценки (например, рыночная стоимость подобных инструментов, дифференциалы процентной ставки и т.д.).

Убытки при первоначальном признании обязательства по финансовой гарантии признаются в прибыли или убытке за год в составе прочих финансовых расходов, кроме случаев выдачи финансовой гарантии материнским компаниям, в таких случаях убытки признаются в отчете об изменениях в капитале. Амортизация обязательства по финансовой гарантии начисляется с

использованием прямолинейного метода в течение срока гарантии, и соответствующие доходы отражаются в составе прочих финансовых доходов. На конец каждого отчетного периода гарантии оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании; и (ii) суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков.

Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, когда появляется достаточная уверенность, что Компанией будут выполнены все условия, необходимые для получения субсидии, и что субсидия будет получена.

Государственные субсидии признаются в прибыли или убытке на систематической основе одновременно с признанием в прибыли или убытке затрат, компенсируемых субсидиями. В частности, государственные субсидии, основное условие которых - принятие Компанией обязательств по покупке, строительству или иному приобретению долгосрочных активов, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как доходы будущих периодов с последующим отнесением в прибыли или убытки на систематической и рациональной основе в течение срока полезного использования соответствующих активов.

Экономические выгоды от получения государственных займов по ставке ниже рыночной учитываются как государственная субсидия в размере разницы между поступлениями по займу и его справедливой стоимостью, рассчитанной по действующим рыночным ставкам.

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.

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства зачитываются и отражаются на нетто основе в консолидированном 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.

Признание выручки

Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Компании. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Компания ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон. Выручка отражается за вычетом налога на добавленную стоимость и скидок. Выручка от продажи электроэнергии признается в течение периода.

Основная доля консолидированной выручки Компании приходится на выручку от реализации и передачи электро- и теплоэнергии. Реализация каждого вида услуг/товаров оформляется отдельным, идентифицируемым договором с отдельным покупателем.

Согласно условиям договоров, на реализацию и передачу электро- и теплоэнергии дочерних организаций Компания обязательства к исполнению выявляются на момент заключения договора. Договора на реализацию и передачу электро- и теплоэнергии по Компании не включают в себя сопутствующие и/или дополнительные услуги.

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

договора, на реализацию и передачу электро- и теплоэнергии сумма договора является ценой за реализованный или переданный объем электро- или теплоэнергии, что является самостоятельным объектом услуги/товара.

Реализация электро- и теплоэнергии

Выручка определяется на основании фактических объемов реализованной электро- и теплоэнергии и тарифов, утвержденных уполномоченным органом.

Выручка признается в том отчетном периоде, когда электро- и теплоэнергия были потреблены, согласно показаниям приборов учета.

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

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

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

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

Передача и распределение электро- и теплоэнергии

Компания предоставляет услуги по договорам с фиксированным вознаграждением за 1 кВт. ч./1 гКал. переданной и распределенной электро- и теплоэнергии исходя из тарифов, утвержденных уполномоченным органом.

Выручка от предоставления услуг признается в том отчетном периоде, когда были оказаны услуги. Выручка признается исходя из фактического объема электро- и теплоэнергии, переданной в течение отчетного периода, так как покупатель одновременно получает и потребляет выгоды. Фактический объем переданной и распределенной электро- и теплоэнергии за отчетный период подтверждается актами сверки объемов переданной и распределенной электро- и теплоэнергии, которые составляются и подписываются с покупателями на основании показаний приборов коммерческого учета ежемесячно. Счета выставляются покупателям ежемесячно на последнюю дату каждого месяца, и возмещение подлежит уплате после выставления счета, в течении 5 рабочих дней.

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

Выручка от реализации услуг по регулированию электрической мощности

Компания предоставляет услуги по регулированию электрической мощности. Выручка от предоставления услуг по регулированию электрической мощности признается в том отчетном периоде, когда были оказаны эти услуги. Выручка определяется на основании фактического объема услуг, полученных покупателем на основании ежемесячных отчетов о поставке услуг по регулированию мощности от системного оператора единой электрической сети.

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

Налогообложение

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

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

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

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

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 местной валюте. Любое превышение курсовой разницы относится на прибыль или убытки.

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

Все прочие затраты по займам отражаются в прибыли или убытке по мере их возникновения. Ставка вознаграждения по кредитным соглашениям в тенге с ЕБРР включает all-in cost. All-in-cost представляет собой затраты на финансирование займа (сборы, комиссии и т.д.), которые оплачиваются Компанией в течение срока займа, в соответствии с кредитными соглашениями.

Выплаченные проценты по банковским займам классифицируются как движение средств от операционной деятельности.

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. Резервы пересматриваются на каждую отчетную дату и корректируются для отражения наилучшей текущей оценки.

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

Резерв на ликвидацию золоотвалов

Резерв на ликвидацию золоотвалов признается при высокой вероятности возникновения соответствующих обязательств и возможности обоснованной оценки их сумм. В состав затрат по ликвидации золоотвалов входят затраты на демонтаж или снос объектов инфраструктуры золоотвала, очистка окружающей среды, проведение мониторинга выбросов. Резерв на ликвидацию формируется и относится на стоимость основных средств в том отчетном периоде, в котором возникает обязательство, вытекающее из соответствующего факта выработки отходов на основании чистой приведенной стоимости оцененных будущих затрат.

Резерв на ликвидацию золоотвалов не включает какие-либо дополнительные обязательства, возникновение которых ожидается в связи с фактами нарушений или причинением ущерба в будущем. Оценка затрат производится на основании плана ликвидации. Оценочные значения сумм затрат исчисляются ежегодно по мере эксплуатации с учетом известных изменений, например, обновленных оценочных сумм и пересмотренных сроков эксплуатации активов или операционной деятельности, с проведением официальных проверок на регулярной основе. Компания оценивает свои затраты исходя из технико-экономического обоснования и инженерных исследований в соответствии с действующими техническими правилами и нормами проведения работ по ликвидации полигонов отходов. Сумма амортизации или «отмены» дисконта, используемого при определении чистой приведенной стоимости резервов, относится на результаты деятельности за каждый отчетный период. Амортизация дисконта отражается в составе финансовых затрат.

Условные обязательства

Условные обязательства не признаются в консолидированной финансовой отчетности за исключением, когда это вероятно, что 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.

Операции со связанными сторонами

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности следующие стороны рассматривались в качестве связанных сторон:

Сторона является связанной компанией, если:

- а) прямо или косвенно через одного или нескольких посредников, сторона:
 - i) контролирует или находится под общим контролем Компании (к ним относятся холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы);
 - ii) имеет доленое участие в Компании, что дает ей возможность оказывать существенное влияние на Компанию; или
 - iii) имеет совместный контроль над Компанией;
- б) сторона является ассоциированной стороной Компании;
- в) сторона является совместным предприятием, в котором Компания является участником;
- г) сторона является членом ключевого управленческого персонала Компании или ее материнской компании;

- д) сторона является членом семьи любого лица, указанного в пунктах (а) или (г);
- е) сторона является компанией, которая находится под контролем, совместным контролем или под значительным влиянием, или которая имеет существенное право голоса в такой компании, прямо или косвенно, любого лица, указанного в пунктах (г) или (д); или
- ж) сторона представляет собой пенсионную схему для работников Компании или любой компании, являющейся связанной стороной Компании.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

Применяя положения учетной политики Компании, руководство должно делать предположения, оценки и допущения для определения балансовой стоимости активов и обязательств, не очевидной из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, уместных в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от таких оценок.

Ниже рассматриваются основные допущения, касающиеся будущих и прочих основных источников неопределенности оценки на отчетную дату, которые несут существенный риск материальной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году.

Принцип непрерывности деятельности

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

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

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

Переоценка основных средств

Согласно учетной политике Компании основные средства подлежат переоценке по рыночной стоимости, проводимой с достаточной периодичностью, для того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода.

Значительная часть основных средств Компании относится к специализированному имуществу, его альтернативное использование для осуществления других видов деятельности невозможно; более того, невозможна даже смена потребителей. Сделки с активами, подобными оцениваемым, отсутствуют. Более того, такие активы могут выступать предметом сделки только в составе бизнеса, где и формируется их справедливая стоимость.

Все группы основных средств, включая землю, здание и сооружения, линии и оборудование передач, машины и оборудование, незавершенное строительство и прочие основные средства, были переоценены для приведения к справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 г., на следующей основе:

- справедливая стоимость отдельных объектов недвижимости, земельных участков промышленного назначения, на которых расположены ТЭЦ, а также; транспортных средств, офисного оборудования и компьютерной техники Группы оценивалась с использованием рыночной стоимости, основанной на анализе сравнительных продаж;

- остальные основные средства были оценены с помощью затратного подхода (метод определения остаточной стоимости замещения);
- обоснованность оценки справедливой стоимости, как описано выше, была определена оценщиком путем проведения анализа дисконтированных будущих потоков денежных средств, который был подготовлен на следующей основе:
- прогнозный период – до 2027 года;
- прогнозы движения денежных средств были произведены в тенге с переводом в доллары США согласно прогнозному курсу;
- применение ставки дисконтирования в 12,4785%.

Окончательный вывод о стоимости основных средств Компании был сделан на основании результатов оценки доходным методом.

По состоянию на 31 марта 2022 г. и 31 декабря 2021 г. руководство проанализировало изменения в законодательстве, рынке электро- и теплоэнергетики и других ключевых допущениях, примененных при оценке справедливой стоимости основных средств, и пришло к заключению, что результаты оценки, проведенной по состоянию на 31 декабря 2014 г., являются актуальными.

Обесценение основных средств

На конец каждого отчетного периода руководство оценивает наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как справедливая стоимость актива за вычетом затрат на продажу. Оценка возмещаемой стоимости требует применения оценочных данных и профессиональных суждений со стороны руководства.

Обесценение гудвила

Группа проводит тестирование гудвила на обесценение не реже одного раза в год. По состоянию на 31 марта и 31 декабря 2021 г. обесценение гудвила не обнаружено.

Резервы по ожидаемым кредитным убыткам

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

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Компания определяет отчетные сегменты на основе оказываемых услуг, соответственно Компания выделяет шесть основных сегментов: производство тепловой и электрической энергии, передача и распределение электрической энергии, передача и распределение тепловой энергии, реализация тепловой и электрической энергии, производство электрической энергии ветровой электростанцией а также, прочие. Прочие услуги не превышают количественные пороги, следовательно, не требуют отдельного раскрытия.

Компания отслеживает множественные показатели прибыльности такие, как: прибыль до налогообложения, прибыль за год и валовую прибыль. Несмотря на это, прибыль за год является показателем, используемым для цели распределения ресурсов и для оценки деятельности сегментов. Компания ведет деятельность в Павлодарской области и в г. Павлодар Республики Казахстан. Основными потребителями являются жители Павлодарской области и г. Павлодара, а также крупные промышленные предприятия г. Павлодара: ТОО «KSP Steel», ТОО «Компания Нефтехим LTD» и ТОО «Павлодарский нефтехимический завод».

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	(в тыс.тенге)						
	Земля, здания и сооружения	Машины и производственное оборудование	Транспортн ые средства	Прочие	Незавершенное строительство	Активы в форме права пользования	Всего
На 31 декабря 2021г	72 106 287	131 662 812	1 018 893	299 342	9 707 929	25 221 097	240 016 360
Поступления	1	55 465	113 828	14 348	275 672	0	459 314
Элиминация накопленного износа						-	-
Внутренние перемещения	(2)	31 015	1 118	(6 798)	(25 333)	-	-
Выбытия	(48)	(2 622)		(640)	(194 008)		(197 318)
На 31 марта 2022г	72 106 238	131 746 670	1 133 839	306 252	9 764 260	25 221 097	240 278 356
Накопленный износ							
На 31 декабря 2021г	(14 356 874)	(24 717 101)	(526 354)	(139 581)	(8 423)	(1 871 548)	(41 619 881)
Расходы по износу с учетом сальдо приобретенного	(834 663)	(1 251 356)	(22 171)	(7 829)		(329 719)	(2 445 738)
Выбытия	38	2 041	-	557			2 636
Изменения в оценках по ликвидационному фонду							
Элиминация накопленного износа						-	-
На 31 марта 2022г	(15 191 499)	(25 966 416)	(548 525)	(146 853)	(8 423)	(2 201 267)	(44 062 983)
Балансовая стоимость							
На 31 марта 2022г	56 914 739	105 780 254	585 314	159 399	9 755 837	23 019 830	196 215 373
На 31 декабря 2021 г.	57 749 413	106 945 711	492 539	159 761	9 699 506	23 349 549	198 396 479
Балансовая стоимость					31.03.2022г.		31.12.2021г.
Машины и производственное оборудование					105 780 254		106 945 711
Земля, здания и сооружения					56 914 739		57 749 413
Незавершенное строительство					9 755 837		9 699 506
Активы в форме права пользования					23 019 830		23 349 549
Прочие					744 713		652 300
Итого					196 215 373		198 396 479

7. ГУДВИЛ

По состоянию на 31 марта 2022 г и 31 декабря 2021 г. обесценение гудвила не обнаружено.

8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 марта 2022 г и 31 декабря 2021 г. стоимость нематериальных активов составляет 535 457 тыс. тенге и 574 682 тыс. тенге соответственно.

9. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (примечание 9,10,11,13 Консолидированного Отчёта о финансовом положении)

(в тыс. тенге)

Наименование	Сальдо на 31 марта 2022г.	Сальдо на 31 декабря 2021г.
Долгосрочная дебиторская задолженность (прим.9)	1 997 522	398 997
Прочие долгосрочные активы (прим.11)	1 201 153	1 203 469
Долгосрочная часть НДС	1 177 575	1 177 575
Прочие	23 578	25 894
Торговая дебиторская задолженность (прим.13)	13 475 708	12 797 004
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	16 624 397	16 100 785
Прочие	561 970	310 935
Резерв по сомнительным долгам	(3 710 659)	(3 614 716)
Авансы выданные (прим.10)	2 309 371	1 385 062
Поставщикам за товары	183 949	121 499
За услуги	1 877 849	1 028 851
Прочие	265 446	259 989
Резерв сомнительных долгов	(17 873)	(25 277)
Предоплата по подоходному налогу (прим.11)	455 040	442 247
Прочая дебиторская задолженность (прим.11)	248 941	219 205
Расходы будущих периодов	215 882	182 440
Прочее	33 059	36 765
Текущие налоговые активы (прим.11)	507 292	749 049
Всего дебиторской задолженности	20 195 027	17 195 033

11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

(в тыс.тенге)

	31 марта 2022г.	31 декабря 2021 г.
Депозиты краткосрочные	80 453	10 902 264
Депозиты долгосрочные	58 854	59 916
	<u>139 307</u>	<u>10 962 180</u>

12. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ (примечание 12 Консолидированного Отчёта о финансовом положении)

(в тыс. тенге)

Запасные части и материалы для эксплуатации	2 673 986	2 706 768
Уголь,мазут	993 587	598 009
Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы	(461 903)	(461 903)
	<u>3 205 670</u>	<u>2 842 874</u>

14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

	31 марта 2022г.	31 декабря 2021 г.
Денежные средства на счетах в банках	11 805 986	628 341
Денежные средства в кассе	32 283	10 357
Денежные средства на депозитах по востребованию	4 997 174	2 833 210
Резерв по денежным средствам	(148 677)	(26 013)
	<u>16 686 766</u>	<u>3 445 895</u>

15. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

	31 марта 2022 и 2021 гг.		
	Количество	%	Сумма
АО «ЦАЭК»	166 639 957	100%	16 663 996
	200 000 000		16 663 996

Группа не имеет привилегированных акций по состоянию на 31 марта 2022 и 2021 гг.

16. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОПЛАЧЕННЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 марта 2022 и 2021 гг. дополнительный оплаченный капитал на сумму 254 810 тыс.тенге и 1 188 176 тыс. тенге включал:

- доход от операций по факторингу в связи с приобретением у связанной стороны на основании решения Акционера и дальнейшей продажей права требования по стоимости выше фактической себестоимости этого права.
- Корректировка беспроцентных займов до справедливой стоимости, выданных АО «ЦАЭК», а также корректировка гарантийных обязательств, были отражены в движении нераспределенной прибыли за 2020 и 2019 гг.

17. ТЕКУЩИЕ И ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА КОМПАНИИ

БАНКОВСКИЙ ЗАЙМ (примечание 17 Консолидированного отчета Отчёта о финансовом положении)

(в тыс.тенге)

Наименование кредитора по займу	Валюта займа	Средняя ставка, % в год	Сальдо на 31.03.22г	Сальдо на 31.12.21г
1.ЕБРР	тенге	3,75; 4,5%+All in cost	3 016 706	3 031 599
2. Фонд Чистых Технологий	USD	0,75%	2 007 043	1 799 193
3. Народный банк (кредитная линия)	тенге	12,00%	159 166	711 762
4. Народный банк (АО ПРЭК)	тенге	12,00%	1 487 412	1 488 402
5. ВТБ Банк Европа	RUB	13,00%	13 851 659	14 107 465
6. ВТБ Банк Европа	RUB	13,00%	11 643 695	47 890 297
7. ВТБ Банк Европа	RUB	13,00%	72 598 900	5 498 879
8. АО БРК	тенге	13,00%	0	36 526 124
9. Народный банк (АО ПЭ)	тенге	11,00-12,00%	45 995 367	45 950 365
Всего			150 759 948	157 004 086

(в тыс.тенге)

Наименование кредитора по займу	Сумма полученных (начисленных) средств по кредитам (с учетом курсовой)		Погашено		Сумма к погашению	
	1 кв 2022	2022г.	1 кв 2022	2022г.	2 кв 2022г.	2022г.
1. ЕБРР						
Основной долг	0	0	0	0	307 350	614 700
вознаграждение	97 283	97 283	112 177	112 177	105 017	331 275
Итого	97 283	97 283	112 177	112 177	412 367	945 975
2. Фонд чистых технологий						
Основной долг	202 377	202 377	0	0	151 065	302 130
вознаграждение	5 475	5 475	0	0	9 843	20 342
Итого	207 852	207 852	0	0	160 908	322 472
3. Народный банк						
Основной долг	0	0	550 084	550 084	2 381 359	18 824 431
вознаграждение	1 371 363	1 371 363	1 329 866	1 329 866	1 391 304	3 927 988
Итого	1 371 363	1 371 363	1 879 950	1 879 950	3 772 663	22 752 419
4. ВТБ Банк Европа						
Основной долг	-1 010 718	-1 010 718	41 679 498	41 679 498	664 157	1 345 879
вознаграждение	1 220 109	1 220 109	531 180	531 180	1 240 973	3 414 927
Итого	209 391	209 391	42 210 678	42 210 678	1 905 130	4 760 806
5. АО БРК						
Основной долг	0	0	31 621 075	31 621 075		
вознаграждение	184 398	184 398	5 089 447	5 089 447		
Итого	184 398	184 398	36 710 522	36 710 522	0	0
6. ВТБ Банк Европа ЦГЭ)						
Основной долг	70 320 078	70 320 078	0	0	1 903 986	3 807 972
вознаграждение	2 278 824	2 278 824	0	0	3 470 601	9 428 173
Итого	72 598 902	72 598 902	0	0	5 374 587	13 236 145
Всего	74 669 189	74 669 189	80 913 327	80 913 327	11 625 655	42 017 817

18. ФИНАНСОВЫЕ ГАРАНТИИ

	<u>31 марта 2022 г.</u>	<u>31 декабря 2021 г.</u>
На 1 января	250 082	828 830
Признание финансовой гарантии	-	311 720
Списание финансовой гарантии	-	(828 830)
Доход по гарантиям	-	(61 638)
Начисление резерва	-	-
На 31 марта	<u>250 082</u>	<u>250 082</u>

По состоянию на 31 марта 2022 и 31 декабря 2021 гг. балансовая стоимость финансовых гарантий представляет собой наибольшую из несамортизированной суммы, учтенной при первоначальном признании, или суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков.

19. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

<u>31 марта 2022 г.</u>	<u>31 декабря 2021 г.</u>
-----------------------------	-------------------------------

Государственные субсидии	2 251 698	2 278 375
Корректировка справедливой стоимости займа	990 755	1 013 013
Прочая	7 413	7 536
	3 249 866	3 298 924

В рамках реализации инвестиционного проекта по модернизации систем теплоснабжения в городах Павлодар и Экибастуз Группа получила государственные субсидии в 2017 г. в сумме 1,847,890 тыс. тенге. В 2020-2021гг. Группа субсидий не получала.

В 2011 и 2012 гг. Компания получила займы от ЕБРР и Фонда Чистых Технологий (далее – «ФЧТ»), предназначенные для финансирования Инвестиционной программы по восстановлению и модернизации сетей централизованного теплоснабжения. Проценты по займу начисляются на основную часть долга по плавающей ставке вознаграждения All in cost¹+4.5% по займу от ЕБРР и 0.75% по займу от ФЧТ и погашаются полугодовыми платежами согласно графику.

Справедливая стоимость займа от ФЧТ (три транша) была определена по рыночным ставкам процента по аналогичным займам равным 9.4%-11.1%. Разница между суммой, полученной от ФЧТ, и справедливой стоимостью займа отражена в доходах будущих периодов.

20. ОБЛИГАЦИОННЫЙ ЗАЙМ (примечание 20 Консолидированного Отчёта о финансовом положении)

(в тыс.тенге)

Наименование кредитора по займу	Валюта займа	Сред. ставка % в год	сальдо на 31 марта 2022г.	сальдо на 31 декабря 2021 г.	Дата погашения
Облигационный займ	тенге	8,5%	1 675 841	1 660 433	06.09.2026
Вознаграждения по облигационному займу	тенге	8,5%	12 631	55 013	06.09.2022
Итого			1 688 472	1 715 446	

21. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

(примечание 21,23,24,25 Консолидированного Отчёта о финансовом положении)

(в тыс.тенге)

Наименование	Сальдо на 31 марта 2022г.	Сальдо на 31 декабря 2021г.
Долгосрочная кредиторская задолженность (прим. 24,25) в том числе:	6 649 543	6 508 969
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность (прим.25)	4 688 583	4 548 011
Долгосрочные оценочные обязательства (прим. 24)	85 085	85 083
Прочие долгосрочные обязательства (прим.21)	1 875 875	1 875 875
Обязательства по рекультивации золоотвалов	1 875 875	1 875 875
Краткосрочная кредиторская задолженность (прим.23,24) в том числе:	14 753 503	14 274 313
<i>Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность (прим.23)</i>	8 382 147	8 400 348
За основные средства	309 442	454 830
За приобретенные товары	3 952 070	3 459 904
За предоставленные услуги	4 056 548	4 448 747
Прочее	64 087	36 867
Вознаграждения работникам (прим.24)	9 946	9 946
Авансы полученные (прим.24)	759 889	1 276 752
<i>Прочие обязательства и начисленные расходы (прим.24)</i>	5 601 521	4 587 267
Задолженность перед работниками	526 046	405 632
Резервы по неиспользованным отпускам	411 990	412 134
Обязательства по пенсионным отчислениям	212 067	113 668
Обязательства по налогам	2 833 932	1 805 843
Текущая часть гарантийного взноса за подключение доп. мощности	4 454	30 138
Прочие	1 613 032	1 819 852
Всего кредиторской задолженности	21 403 046	20 783 282

22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

	Дисконтированная стоимость арендных платежей	
	31 марта 2022 г.	31 декабря 2021г.
В течение 1 года	1 271 963	1 862 185
Больше 1 года, но не более 5 лет	7 991 964	8 024 644
Более 5 лет	4 465 282	4 465 282
	13 729 209	14 352 111
Дисконтированная стоимость арендных платежей	14 759 234	14 352 111
Включая:		
- краткосрочная часть	1 271 963	1 862 185
- долгосрочная часть	12 457 246	12 489 926

13 7296 209

14 352 111

23. ВЫРУЧКА

	<u>31 марта 2022г.</u>	<u>31 марта 2021г.</u>
Продажа электрической энергии	16,380,067	13,748,115
Продажа тепловой энергии	5,291,621	5,453,965
Передача электрической энергии	3,068,028	2,684,551
Передача тепловой энергии	2,510,042	2,427,543
Поддержание электрической мощности	743,105	761,041
Прочие	227,758	241,636
	<u>28,220,621</u>	<u>25,316,851</u>

С 1 января 2019 г. по приказу Министерства Энергетики Республики Казахстан был введен рынок электрической мощности, основной целью которого является обеспечение балансовой надежности энергосистемы страны. Тариф на мощность определяется на централизованных торгах единым оператором и представляет собой постоянную часть, действующую в течении календарного года. В 1 квартале 2022 г. тариф на мощность составил 590 тыс. тенге на МВт/ч.(2021 г.: 590 тыс. тенге на МВт.ч.)

24. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	<u>31 марта 2022г.</u>	<u>31 марта 2021г.</u>
Уголь и топливо	3,769,473	3,485,145
Услуги полученные	2,309,459	2,361,239
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	2,616,125	1,942,270
Износ и амортизация	2,400,737	2,302,330
Электрическая и тепловая энергия, приобретенная для продажи	1,860,384	1,130,988
Товарно-материальные запасы	651,309	620,820
Технические потери	244,476	230,354
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	1,076	653
Прочие	827,465	580,762
	<u>14,680,504</u>	<u>12,654,561</u>

25. ДОХОДЫ ОТ ФИНАНСИРОВАНИЯ

	<u>31 марта 2022г.</u>	<u>31 марта 2021г.</u>
Доходы по процентам от денежных средств, размещенных на депозитах	168,482	1,948,321
Доходы от аренды	-	-
Прочие	22,970	-
	<u>191,452</u>	<u>1,948,321</u>

26. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ (РАСХОДЫ)

	<u>31 марта 2022г.</u>	<u>31 марта 2021г.</u>
Прочие доходы (расходы)		

Расходы по износу основных средств, переданных в аренду	(11,048)	(31,117)
Убыток от выбытия основных средств	(717)	(122,522)
Убыток при обмене валют	(1,158,631)	(11,525)
Убыток от обесценения финансовых активов	(228,081)	(535,040)
Прочие	295,705	(56,988)
	<u>(1,102,772)</u>	<u>(757,192)</u>

27. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

	<u>31 марта 2022г.</u>	<u>31 марта 2021г.</u>
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	184,123	143,194
Услуги полученные	58,476	55,456
Товарно-материальные запасы	9,154	13,419
Износ и амортизация	8,456	7,316
Прочие	210	1,243
	<u>260,419</u>	<u>220,628</u>

28. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	<u>31 марта 2022г.</u>	<u>31 марта 2021г.</u>
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	470,143	334,479
Услуги полученные	251,734	283,518
Налоги, кроме подоходного налога	209,236	174,779
Сверхнормативные потери по тепловой энергии	9,089	-
Износ и амортизация (Примечание 6)	58,819	50,482
Товарно-материальные запасы	42,090	75,910
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	3,191	2,120
Прочие	110,421	182,641
	<u>1,154,723</u>	<u>1,103,929</u>

29. РАСХОДЫ НА ФИНАНСИРОВАНИЕ

	<u>31 марта 2022г.</u>	<u>31 марта 2021г.</u>
Расходы по процентам, относящимся к банковским займам	5,260,914	3,761,145
Расходы по процентам, относящимся к выпущенным облигациям	59,134	54,781
Прочие	737,349	572,770
	<u>6,057,397</u>	<u>4,388,696</u>

30. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ (КУРСОВАЯ РАЗНИЦА)

	<u>31 марта 2022г.</u>	<u>31 марта 2021г.</u>
Прибыль/(убыток) от курсовой разницы по займам	4,519,887	549,667
Прибыль/(убыток) от курсовой разницы по денежным средствам	(275,035)	1,060

Прибыль/(убыток)от курсовой разницы по прочим финансовым активам	475,393	36
Прочая прибыль (убыток)от курсовой разницы	51,141	19,813
	<u>4,771,386</u>	<u>570,576</u>

31. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

В соответствии с законодательством Республики Казахстан ставка налога на прибыль в 2021 и 2020 гг. составляла 20%.

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

	<u>31 марта 2022г</u>	<u>31 марта 2021г.</u>
Расходы по текущему подоходному налогу	101,795	208,681
Расходы/(экономия) по отложенному подоходному налогу	-	-
	<u>101,795</u>	<u>208,681</u>

32. ДОЛЯ МЕНЬШИНСТВА

По состоянию на 31 марта 2022 года доля меньшинства в размере 49% составила 2,928,335 тыс.тенге (31 марта 2021 года: 1,860,175 тыс.тенге).

33. РАСЧЁТ БАЛАНСОВОЙ СТОИМОСТИ ОДНОЙ ПРОСТОЙ АКЦИИ

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 марта 2022 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

$$NAV = (289\,207\,363 - 535\,457 - 211\,812\,354 - 0) = 76\,859\,552 \text{ тыс. тенге}$$

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:

$$BV_{CS} = 76\,859\,552 / 166\,639\,957 \text{ (кол-во акций на дату расчета)} = 461,23 \text{ тенге.}$$

34. РАСЧЁТ БАЗОВОЙ И РАЗВОДНЁННОЙ ПРИБЫЛИ НА ОДНУ ПРОСТУЮ АКЦИЮ

2. Расчёт базовой и разводнённой прибыли на одну простую акцию Компании по состоянию на 31 марта 2022 года произведен следующим образом:

$БРПА = БП/А = \text{Базовая прибыль отчетного периода} / \text{средневзвешенное количество акций} =$

$$6\,897\,514 / 166\,639\,957 \times 1000 = 41,39 \text{ тенге, где}$$

$БП = НП - ДПА = \text{Нераспределенная прибыль отчетного периода за минусом дивидендов}$

$$\text{по привилегированным акциям} = 6\,897\,514 - 0 = 6\,897\,514 \text{ тыс.тенге}$$

26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ (31.12.2021г.)

Тарифы

С 1 января 2021 г. согласно приказу РГУ «Департамент Комитета по регулированию естественных монополий Министерства Национальной экономики Республики Казахстан по Павлодарской области», были утверждены тарифы на 2021-2025 гг. следующие изменения в тарифах:

- На услуги по производству тепловой энергии - увеличение на -8,2%;
- На услуги по передаче и распределению электрической энергии – увеличение на 2,3%;
- На услуги по передаче и распределению тепловой энергии – увеличение на 5,5%;
- На реализацию тепловой энергии увеличение тарифа на 3,6% по г. Павлодар.

Приказом Министерства энергетики РК № 211 от 28.06.2021 года с 1 июля 2021 года вводится в действие тариф по производству электрической энергии 9,49 тенге/кВт, с учетом надбавки на поддержку ВИЭ 1,58 тенге/кВт, отпускная цена с 01.01.2022 года составила 11,07 тенге/кВт.

Займы

13 января 2022 г. Группа заключила дополнительное соглашение к кредитному договору от 27 ноября 2018 г. с VTB Bank (Europe) SE со следующими изменениями:

- предоставление кредитной линии в рамках договора займа для ТОО «ЦАТЭК Green Energy» в размере 17,225,000 тыс. рублей и 7,500,000 тыс. тенге для целей рефинансирования займов и выкупа облигаций АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»;
- предусмотрена возможность досрочного погашения займа выданного АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»;
- изменена процентная ставка, согласно доп.соглашения процентная ставка равна Ключевой ставке ЦБ РФ + Маржа 3,5%, ранее ставка вознаграждения была фиксированная;
- изменился график выплаты процентов и погашения основного долга.

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам

Главный бухгалтер



А.Ю. Ахметова

А.Ю. Ахметова

С.Н. Беликова

С.Н. Беликова