

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»
ЗА 2 квартал 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»), Европейский Банк Реконструкции и Развития (далее - «ЕБРР»), KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A. 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 (именуемых далее вместе - Компания), 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»	г. Павлодар	100%	0%	Эксплуатация зон отдыха, центров здоровья
Санаторий-профилакторий «Энергетик»	г.Павлодар	100%	0%	Деятельность санаторно-курортных учреждений

Компания включена в местный раздел Государственного регистра субъектов естественных монополий по Павлодарской области по производству, передаче и распределению тепловой энергии и передаче электрической энергии. В связи с этим, решения Компании по повышению тарифов на производство, передачу и распределение тепловой энергии 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 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года составляет 5 194 и 5 189 человек, соответственно.

РАЗДЕЛ 2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Принятие новых и пересмотренных стандартов.

В текущем году Компания применила ряд поправок к МСФО, опубликованных Советом по международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО), являющихся обязательными к применению в отношении отчетного периода, начавшегося 1 января 2017 года или позже.

Стандарты, вступившие в силу с 1 января 2017 г.:

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»;

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»;

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов – поправки к МСФО (IFRS) 12.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Компания впервые применила данные поправки в текущем периоде. Поправки вводят требования относительно раскрытия информации, которая помогает пользователям финансовой отчетности оценить изменения обязательств в результате финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и неденежные изменения.

Обязательства Компании по финансовой деятельности возникают в результате заимствований (Примечания 16 и 17) и прочих финансовых обязательств. Сверка входящих и исходящих остатков приведена в Примечаниях 16 и 17. Кроме дополнительного раскрытия информации, представленного в Примечаниях 16 и 17, применение данных поправок не оказало влияния на консолидированную отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»

Поправки разъясняют, что нереализованные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости в финансовой отчетности и по первоначальной стоимости в налоговом учете, могут привести к образованию вычитаемых временных разниц. Поправки также разъясняют, что оценка вероятной будущей налоговой прибыли не ограничивается балансовой стоимостью актива, и при сравнении вычитаемых временных разниц с будущей налоговой прибылью, будущая налоговая прибыль не включает налоговые вычеты, связанные с восстановлением таких вычитаемых временных разниц.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Компании, поскольку Компания оценивает достаточность будущей налогооблагаемой прибыли способом, сопоставимым с указанным в поправках.

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

Компания не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»¹;

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»¹;

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»²;

КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»¹;

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»¹;

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»⁴;

МСФО (IAS) 40 «Перевод объектов инвестиционной недвижимости»¹;

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2014-2016 гг..¹;

¹ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 г., с возможностью досрочного применения.

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 г., с возможностью досрочного применения.

³ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2021 г., с возможностью досрочного применения.

⁴ Дата вступления в силу будет определена позднее, возможно досрочное применение.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 г., вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 г. в стандарт были внесены поправки, которые ввели новые требования к классификации и оценке финансовых обязательств и к прекращению их признания. В ноябре 2013 г. стандарт был дополнен новыми требованиями по учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 г. Основные изменения относились к а) требованиям к обесценению финансовых активов; б) поправкам в отношении классификации и оценки, заключающимся в добавлении новой категории финансовых активов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» (ОССЧПСД) для определенного типа простых долговых инструментов.

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 долевого 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 долевого 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.

Компания признает выручку от передачи и распределения тепловой энергии, являющейся основным видом деятельности.

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 НДВ.

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 остатки 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 долевыми инструментами – Финансовые обязательства и долевыми инструментами, 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. ОБЪЁМЫ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ (ОКАЗАННЫХ УСЛУГ) ЗА ОТЧЁТНЫЙ ПЕРИОД

БАЛАНС электрической энергии Компании за 1 полугодие 2018 года

тыс. кВтч

	Выработка	Собственные, хоз. нужды на производство	Потери электроэнер-гии	Товарный отпуск э/э
Выработка электрической энергии	2 004 484	343 196	95 586	1 565 702
Собственное производство	1 988 139			
Покупка со стороны	16 345	1 104		
Собственные нужды		305 135		
Хозяйственные нужды		28 295		
Небаланс, потери		8 662		
Нормативные потери АО «ПРЭК»			95 586	
Сверхнормативные потери АО «ПРЭК»				
Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»				872 673
Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт»				693 029

В том числе
БАЛАНС электрической энергии Группы за 2 квартал 2018 года тыс. кВтч

	Выработка	Собственные, хоз. нужды на производство	Потери электроэнергии	Товарный отпуск э/э
Выработка электрической энергии	899 985	135 462	43 972	720 551
Собственное производство	890 155			
Покупка со стороны	9 830	28		
Собственные нужды		123 420		
Хозяйственные нужды		8 089		
Небаланс, потери		3 926		
Нормативные потери АО «ПРЭК»			43 972	
Сверхнормативные потери АО «ПРЭК»				
Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»				406 934
Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт»				313 617

БАЛАНС тепловой энергии Компании за 1 полугодие 2018 года

Гкал

	Отпуск	Хоз. нужды на производство	Потери теплоэнергии	Товарный отпуск т/э
Отпуск т/э с коллекторов	3 680 197	31 525	825 811	2 822 861
Собственное производство	2 877 056	31 525		
Покупная тепловая энергия	803 141			
Нормативные потери ТОО «ПТС»			515 691	
Сверхнормативные потери ТОО «ПТС»			310 120	
Товарный отпуск, всего				2 822 861
Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»				686 932
Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт»				2 135 929

В том числе
БАЛАНС тепловой энергии Группы за 2 квартал 2018 года

Гкал

	Отпуск	Хоз. нужды на производство	Потери теплоэнергии	Товарный отпуск т/э
Отпуск т/э с коллекторов	895 876	6 343	143 345	746 187
Собственное производство	724 486	6 343		
Покупная тепловая энергия	171 390			
Нормативные потери ТОО «ПТС»			140 795	
Сверхнормативные потери ТОО «ПТС»			2 550	
Товарный отпуск, всего				746 187
Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»				272 349
Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт»				473 838

РАЗДЕЛ 5. ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

1. УЧАСТИЕ В СОСТАВЕ ДРУГИХ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ ИЛИ ОРГАНИЗАЦИИ

2.

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%).

3. ИНВЕСТИЦИИ

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

4. 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
На 31 декабря 2017 г.	23 380 020	95 668 657	738 123	125 733	13 916 629	133 829 162
Поступления	189 083	172 157	18 305	32 341	2 225 864	2 637 750
Внутренние перемещения	-	532 100	-	-	(532 100)	0
Переоценка	-	-	-	-	-	-
Выбытия	(70)	(66 874)	(21 740)	(1 599)	-	(90 283)
На 30 июня 2018 г.	23 569 033	96 306 040	734 688	156 475	15 610 393	136 376 629
Накопленный износ						
На 31 декабря 2017 г.	(3 806 128)	(9 526 995)	(265 227)	(62 687)	(854)	(13 661 891)
Расходы по износу	(681 514)	(1 762 905)	(40 609)	(7 056)	-	(2 492 084)
Переоценка	-	-	-	-	-	-
Выбытия	26	21 947	17 217	1 337	-	40 527
На 30 июня 2018 г.	(4 487 616)	(11 267 953)	(288 619)	(68 406)	(854)	(16 113 448)
Балансовая стоимость						
На 30 июня 2018 г.	19 081 417	85 038 087	446 069	88 069	15 609 539	120 263 181
На 31 декабря 2017 г.	19 573 892	86 141 662	472 896	63 046	13 915 775	120 167 271
Балансовая стоимость	30.06.2018г.	31.12.2017г.				
Машины и производственное оборудование	85 038 087	86 141 662				
Земля, здания и сооружения	19 081 417	19 573 892				
Незавершенное строительство	15 609 539	13 915 775				
Прочие	534 138	535 942				
Итого	120 263 181	120 167 271				

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

(в тыс. тенге)

	30.06.2018 г.	31.12.2017г.
Запасные части и материалы для эксплуатации	3 564 047	2 323 554
Уголь,мазут	535 774	418 091
	4 099 821	2 741 645
Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы	(238 179)	(238 179)
	3 861 642	2 503 466

5.1 ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (строка 019,021)

(в тыс.тенге)

	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Депозиты краткосрочные	3 497 912	1 539 319
Депозиты долгосрочные	1 000	1 000
	3 498 912	1 540 319

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

(в тыс.тенге)

Наименование	Сальдо на 30.06.2018г.	Сальдо на 31.12.2017г.
Долгосрочная дебиторская задолженность (стр.021)	3 428 143	2 923 346
Прочие долгосрочные активы (стр.029)	1 039 311	1 007 172
Объекты финансового лизинга	788 472	749 117
Долгосрочная часть НДС	246 789	254 005
Прочие	4 050	4 050
Краткосрочная дебиторская задолженность	6 945 997	7 627 873
Торговая дебиторская задолженность (стр.012)	4 479 433	6 697 232
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	5 794 453	7 410 973
Прочие	119 638	130 145
Резерв по сомнительным долгам	(1 434 658)	(843 886)
Авансы выданные (стр. 018)	2 466 564	930 641
Поставщикам за товары	527 090	322 393
За услуги	1 779 706	602 420
Прочие	208 887	55 199
Резерв сомнительных долгов	(49 119)	(49 371)
Предоплата по подоходному налогу (стр.016)	127 745	33 002
Прочая дебиторская задолженность (стр 013)	1 561 940	903 984
Дебиторская задолженность по судебным разбирательствам и начисленные штрафы	971 204	939 650
Расходы будущих периодов	16 251	36 152
Прочее	820 702	231 144
Резерв по сомнительным долгам	(246 217)	(302 962)
Текущие налоговые активы (стр.015)	350 914	559 899
Всего дебиторской задолженности	13 454 050	13 055 276

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

(в тысячах тенге)

Наименование кредитора по займу	Валюта займа	Средняя ставка, % в год	Сальдо на 30.06.18г	Сальдо на 31.12.17г
1.ЕБРР	USD	3,75%+ЛИБОР 3 мес	11 084 655	11 702 050
долгосрочные обязательства краткосрочные обязательства			2 007 068	1 942 325
2.ЕБРР	тенге	3,75; 4,5%+All in cost	7 473 585	7 789 375
долгосрочные обязательства краткосрочные обязательства			896 550	1 058 868
3.АО Исламский банк "Al Hilal"	USD	6,50%	0	0
долгосрочные обязательства краткосрочные обязательства			1 710 311	306 717
4. Фонд Чистых Технологий	USD	0,75%	795 221	727 770
долгосрочные обязательства			3 549	3 506
5.Народный банк (кредитная линия)	тенге	14%	0	0
долгосрочные обязательства краткосрочные обязательства			0	566 894
6. Сбербанк	тенге	13,00%	3 750 000	4 107 144
долгосрочные обязательства краткосрочные обязательства			2 554 578	3 530 797
Всего в том числе			30 275 517	31 735 446
долгосрочные обязательства			23 103 461	24 326 339
краткосрочные обязательства			7 172 056	7 409 107

в тысячах тенге)

Наименование кредитора по займу	Сумма полученных средств по кред. линии 2008-2 кв. 2018гг	сумма к погашению			
		Погашено 2008 -2 кв.2018	3-4 кв. 2018 год	2019 год	2020 год
1. ЕБРР	18 735 747	12 209 187	2 228 759	4 558 958	4 355 512
2. АО Исламский банк "AL Hilal"	3 898 229	2 878 163	56 041	1 761 441	-
3. Фонд чистых технологий	1 002 547	104 729	8 777	17 507	17 555
4. Народный банк	11 006 167	11 562 824			-
5. ДБ АО Сбербанк	9 350 000	3 901 441	2 123 491	1 616 722	1 105 511
Всего	43 992 690	28 899 551	6 071 049	6 193 187	5 478 578

6.1 ОБЛИГАЦИОННЫЙ ЗАЙМ (стр. 031, 040) Отчёта о финансовом положении)

Наименование кредитора по займу	Валюта займа	Сред. ставка % в год	сальдо на 31.12.17г.	сальдо на 30.06.18г	Дата погашения
Облигационный займ	тенге	8,1%		400 448	06.09.2026
Вознаграждения по облигационному займу	тенге	8,1%		13 050	06.09.2018
Итого			0	413 498	

7 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

(в тысячах тенге)

Наименование	Сальдо на 30.06.2018г	Сальдо на 31.12.2017г
Долгосрочная кредиторская задолженность (стр. 042,043,045,046) в том числе:	6 120 992	8 935 011
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность (стр.042)	1 051 144	4 376 550
Долгосрочные оценочные обязательства (стр.043)	77 697	77 697
Прочие долгосрочные обязательства (стр.045, 046)	4 992 151	4 480 764
Доходы будущих периодов	4 856 871	4 345 484
Обязательства по рекультивации золоотвалов	135 280	135 280
Краткосрочная кредиторская задолженность (стр.033-038) в том числе:	11 203 844	7 386 515
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность (стр.035)	3 958 230	4 135 089
За основные средства	305 193	1 480 340
За приобретенные товары	818 245	1 442 687
За предоставленные услуги	2 742 873	1 199 480
Прочее	91 919	12 582
Текущие обязательства по подоходному налогу (стр.034)		68 681
Вознаграждения работникам (стр.036)	6 493	6 493
Авансы полученные (стр.037)	1 099 730	918 144
Прочие обязательства и начисленные расходы (стр 033,038)	6 139 391	2 258 108
Задолженность перед работниками	315 752	280 289
Резервы по неиспользованным отпускам	313 553	310 915
Обязательства по пенсионным отчислениям	133 125	120 816
Обязательства по налогам	543 895	952 629
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	162 004	222 411
Прочие	4 671 062	371 048
Всего кредиторской задолженности	17 324 836	16 321 526

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 30 июня 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

$$NAV = (144\ 278\ 906 - 427\ 977 - 67\ 173\ 332 - 0) = 76\ 677\ 597 \text{ тыс. тенге}$$

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:

$$BV_{CS} = 76\ 677\ 597 / 166\ 639\ 957 \text{ (кол-во акций на дату расчета)} = 460,14 \text{ тенге.}$$

2. Расчёт базовой и разводнённой прибыли на одну простую акцию Компании по состоянию на 30 июня 2018 года произведен следующим образом:

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

$$6\ 727\ 668 / 166\ 639\ 957 \times 1000 = 40,37 \text{ тенге, где}$$

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

$\text{по привилегированным акциям} = 6\ 727\ 668 - 0 = 6\ 727\ 668 \text{ тыс.тенге}$

9. АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ПО ОТЧЁТУ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

(тысяч тенге)

Статьи доходов / расходов	За 2 квартал 2018	За 2 квартал 2017	Увелич./ уменьш., квартал %
Доход от реализации продукции и оказания услуг	10 889 050	10 450 167	9%
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	8 252 839	7 052 695	17%
Валовый доход	2 636 211	3 397 472	-37%
Доходы от финансирования	44 486	138 917	201%
Прочие доходы/расходы	31 798	183 934	39%
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг	(187 578)	(164 245)	6%
Административные расходы	(938 063)	(858 451)	0%
Расходы на финансирование	(609 213)	(667 833)	-8%
Прочие доходы/расходы (курсовая разница)	(927 457)	(369 604)	-469%
Доля прибыли/убытка организаций, учитываемых по методу долевого участия			
Доход (убыток) за период от продолжаемой деятельности	50 184	1 660 190	-9205%
Доход (убыток) за период от прекращенной деятельности			
Доход (убыток) до налогообложения	50 184	1 660 190	-9205%
Расходы по корпоративному подоходному налогу	268 501	453 575	224614%
Итоговый доход (убыток) за период	-218 317	1 206 615	-9634%
Итоговый доход (убыток), относящийся к:			
Акционерам материнской компании	-218 317	1 206 615	-9634%
Доле меньшинства			
Итоговый доход (убыток) за период	-218 317	1 206 615	-9634%
Доход на акцию			
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД:			
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			
ИТОГО ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК) ЗА ГОД			
,относящийся к:			
Акционерам Материнской компании			
Доле меньшинства			
ВСЕГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД (УБЫТОК) ЗА ГОД, относящийся к	-218 317	1 206 615	-9634%

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам

Главный бухгалтер



I. Rizen

И.Ризен

С.Н.Беликова