

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА  
К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»  
за 3 квартал 2019 г.**

**РАЗДЕЛ 1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

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

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

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

Дочерние предприятия	Местоположение	Долевое участие		Основная деятельность
		2019г.	2018г.	
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 Дом отдыха «Энергетик»	Павлодарская область, село Мичурино	100%	0%	Эксплуатация зон отдыха, центров здоровья
ТОО Санаторий-профилакторий «Энергетик»	г.Павлодар	100%	0%	Деятельность санаторно-курортных учреждений
ТОО «Экибастузтеплоэнерго»	г.Экибастуз	100%	0%	Производство передача и распределение тепловой энергии

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

Основная деятельность Компании – производство, передача и реализация электрической и тепловой энергии. Общая численность работников Компании на 30 сентября 2019 года и 31 декабря 2018 года составляет 4 786 и 5 108 человек, соответственно.

**РАЗДЕЛ 2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**Принятие новых и пересмотренных стандартов.**

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **Новые стандарты и интерпретации**

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

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка.

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



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

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

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

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

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



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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

Ниже приведены основные требования МСФО (IFRS) 9:

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

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



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

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

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

### ***Обесценение***

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

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

(IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

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

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

Этап 1: Определить договор (договоры) с покупателем.

Этап 2: Определить обязанности к исполнению по договору.

Этап 3: Определить цену сделки.

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

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

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

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

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 НДС.

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

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

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

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



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

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

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

Согласно с МСБУ 16 «Основные средства» Компания выбрала метод учета основных средств по переоцененной стоимости, где переоценки основных средств должны проводиться с достаточной регулярностью. Компания назначила независимых оценщиков для определения справедливой стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2014 г. Справедливая стоимость основных средств, на отчетную дату, была определена в основном, при сравнении амортизированной стоимости возмещения.

Капитализированные затраты включают в себя основные расходы по улучшению и замене, продлевающие сроки полезной службы активов или же увеличивающие их способность приносить экономическую выгоду при их использовании. Расходы по ремонту и обслуживанию, не соответствующие вышеуказанным критериям капитализации, отражаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

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

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

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

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

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

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

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

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



погашения больше года отражаются в консолидированном отчете о финансовом состоянии, как прочие финансовые активы.

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

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

**Займы банков** – Банковские займы, по которым начисляются проценты, и овердрафты, долговые ценные бумаги и выпущенные векселя первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс расходы по связанным операциям и впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки. Любая разница между доходами (за вычетом операционных издержек) и расчетом или погашением займов признается в течение сроков займов в соответствии с учетной политикой Компании в отношении затрат по займам.

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

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

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

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

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

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

#### **Прекращение признания финансовых активов и обязательств**

##### Финансовые активы

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

##### Финансовые обязательства

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

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

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



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

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

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

**Пенсионные обязательства** – В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Компания осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. Эти суммы относятся на расходы в момент их возникновения. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по заработной плате в отчете о совокупном доходе. Согласно законодательству Республики Казахстан пенсионные отчисления являются обязательством работников, и Компания не имеет ни текущих, ни будущих обязательств по выплатам работникам после их выхода на пенсию, кроме обязательств по выплатам, которые предусмотрены Коллективным договором.

**Резервы** – Резервы отражаются в учете при наличии у Компании текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых, вероятно, потребуются 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 потребуются выбытие ресурсов для погашения обязательства, причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности. Условный актив не признается в консолидированной финансовой отчетности, но раскрывается, когда вероятен приток экономических выгод.

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

##### БАЛАНС электрической энергии Компании за 9 месяцев 2019 года

тыс. кВтч

	Выработка	Собственные, хоз. нужды на производство	Потери электроэнергии	Товарный отпуск э/э
Выработка электрической энергии	2 592 236	430 187	139 567	2 022 482
Собственное производство	2 555 628			
Покупка со стороны	36 608	6 123		
Собственные нужды		380 072		
Хозяйственные нужды		29 491		
Небаланс, потери		14 501		
Нормативные потери АО «ПРЭК»			139 567	
Сверхнормативные потери АО «ПРЭК»				
Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»				1 051 309
Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт»				971 173



**В том числе**  
**БАЛАНС электрической энергии Группы за 3 квартал 2019 года** тыс. кВтч

	Выработка	Собственные, хоз. нужды на производство	Потери электроэнергии	Товарный отпуск э/э
Выработка электрической энергии	822 892	114 570	45 316	663 006
Собственное производство	809 892			
Покупка со стороны	13 000	175		
Собственные нужды		106 376		
Хозяйственные нужды		3 921		
Небаланс, потери		4 098		
Нормативные потери АО «ПРЭК»			45 316	
Сверхнормативные потери АО «ПРЭК»				
Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»				361 086
Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт»				301 920

**БАЛАНС тепловой энергии Компании за 9 месяцев 2019 года**

Гкал

	Отпуск	Хоз. нужды на производство	Потери теплоэнергии	Товарный отпуск т/э
Отпуск т/э с коллекторов	3 752 890	30 581	864 437	2 857 872
Собственное производство	2 942 339	30 581		
Покупная тепловая энергия	810 551			
Нормативные потери ТОО «ПТС»			651 898	
Сверхнормативные потери ТОО «ПТС»			212 539	
<b>Товарный отпуск, всего</b>				
Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»				696 929
Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт»				2 160 943

**В том числе**

**БАЛАНС тепловой энергии Группы за 3 квартал 2019 года**

Гкал

	Отпуск	Хоз. нужды на производство	Потери теплоэнергии	Товарный отпуск т/э
Отпуск т/э с коллекторов	419 773	2 117	115 928	301 728
Собственное производство	384 682	2 117		
Покупная тепловая энергия	35 091			
Нормативные потери ТОО «ПТС»			101 128	
Сверхнормативные потери ТОО «ПТС»			14 800	
<b>Товарный отпуск, всего</b>				
Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»				164 118
Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт»				137 610

## РАЗДЕЛ 5. ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

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

### 2. ИНВЕСТИЦИИ

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



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

(в тыс.тенге)

	Земля, здания и сооружения	Машины и производственное оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Всего
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	37 979 101	95 558 338	780 191	166 486	10 928 663	145 412 779
Поступления	-	111 326	1 078	18 928	3 598 341	3 729 673
Элиминация накопленного износа	(314)	-833	-	(13)	-	(1 160)
Внутренние перемещения	185 004	2 793 865	-	-	(2 978 869)	0
Переоценка	-	-	-	-	-	-
Выбытия	(1 095)	(35 333)	(1 562)	(2 776)	-	(40 766)
<b>На 30 сентября 2019 г.</b>	38 162 696	98 427 363	779 707	182 625	11 548 135	149 100 526
<b>Накопленный износ</b>						
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	(6 802 901)	(11 347 772)	(301 625)	(69 335)	(854)	(18 522 487)
Расходы по износу	(1 211 061)	(2 719 100)	(64 556)	(13 900)	-	(4 008 617)
Переоценка	-	-	-	-	-	-
Элиминация накопленного износа	-	529	-	13	-	542
Выбытия	517	21 817	558	1 995	-	24 887
<b>На 30 сентября 2019 г.</b>	(8 013 445)	(14 044 526)	(365 623)	(81 227)	(854)	(22 505 675)
<b>Балансовая стоимость</b>						
На 30 сентября 2019 г.	30 149 251	84 382 837	414 084	101 398	11 547 281	126 594 851
На 31 декабря 2018 г.	31 176 200	84 210 566	478 566	97 151	10 927 809	126 890 292
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>30.09.2019г.</b>	<b>31.12.2018г.</b>				
Машины и производственное оборудование	84 382 837	84 210 566				
Земля, здания и сооружения	30 149 251	31 176 200				
Незавершенное строительство	11 547 281	10 927 809				
Прочие	515 482	575 717				
Итого	126 594 851	126 890 292				

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

(в тыс. тенге)

	30.09.2019	31.12.2018
Запасные части и материалы для эксплуатации	3 147 927	1 983 508
Уголь,мазут	689 953	732 052
	3 837 880	2 715 560
Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы	(302 004)	(302 004)
	<b>3 535 876</b>	<b>2 413 556</b>

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

(в тыс.тенге)

	30.09.2019 г.	31.12.2018 г.
Депозиты краткосрочные	31 395	18 560
Депозиты долгосрочные	40 589	84 159
	<b>71 984</b>	<b>102 719</b>



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

(в тыс.тенге)

Наименование	Сальдо на 30.09.2019г.	Сальдо на 31.12.2018г.
<b>Долгосрочная дебиторская задолженность (стр.021)</b>	<b>2 645 023</b>	<b>4 417 584</b>
<b>Прочие долгосрочные активы (стр.029)</b>	<b>1 456 078</b>	<b>1 590 377</b>
Объекты финансового лизинга	211 844	211 844
Долгосрочная часть НДС	1 242 040	1 376 053
Прочие	2 194	2 480
<b>Торговая дебиторская задолженность (стр.012)</b>	<b>3 496 160</b>	<b>5 066 418</b>
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	5 389 256	6 806 883
Прочие	154 272	122 356
Резерв по сомнительным долгам	(2 047 368)	(1 862 821)
<b>Авансы выданные (стр. 018)</b>	<b>817 238</b>	<b>492 690</b>
Поставщикам за товары	187 274	114 169
За услуги	629 780	383 457
Прочие	33 257	25 322
Резерв сомнительных долгов	(33 073)	(30 258)
<b>Предоплата по подоходному налогу (стр.016)</b>	<b>220 362</b>	<b>443 637</b>
<b>Прочая дебиторская задолженность (стр 013)</b>	<b>3 286 233</b>	<b>1 041 235</b>
Дебиторская задолженность по судебным разбирательствам и начисленные штрафы	1 157 057	1 006 460
Расходы будущих периодов	8 335	32 566
Прочее	3 343 824	1 106 193
Резерв по сомнительным долгам	(1 222 983)	(1 103 984)
<b>Текущие налоговые активы (стр.015)</b>	<b>607 521</b>	<b>315 067</b>
<b>Всего дебиторской задолженности</b>	<b>12 528 615</b>	<b>13 367 008</b>

**7. ТЕКУЩИЕ И ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА КОМПАНИИ**

**7. 1 БАНКОВСКИЙ ЗАЙМ (стр. 032 041) Отчёта о финансовом положении)**

(в тыс.тенге)

Наименование кредитора по займу	Валюта займа	Средняя ставка, % в год	Сальдо на 30.09.19г	Сальдо на 31.12.18г
1.ЕБРР	USD	3,75%+ЛИБОР 3 мес	2 342 893	13 711 194
2.ЕБРР	тенге	3,75; 4,5%+All in cost	7 980 596	7 940 231
3.АО Исламский банк "Al Hilal"	USD	6,50%	1 640 813	3 881 158
4.АО Исламский банк "Al Hilal"	тенге	13,00%	560 526	
5. Фонд Чистых Технологий	USD	0,75%	1 470 352	1 429 164
6. Народный банк (кредитная линия)	тенге	12,00%	1 001 966	1 003 169
7. Сбербанк	тенге	13,00%	8 504 363	7 129 629
8. ВТБ Банк Европа	RUB	11,25%	15 339 455	0
<b>Всего</b>			<b>38 840 964</b>	<b>35 094 545</b>



(в тыс.тенге)

Наименование кредитора по займу	Сумма полученных (начисленных) средств по кредитам (с учетом курсовой разницы)		Погашено		Сумма к погашению		
	за 3 кв 2019г.	2019г.	за 3 кв 2019г.	2019г.	4кв 2019 г.	2020г.	2021г.
<b>1. ЕБРР</b>							
Основной долг	647 945	508 758	10 224 800	11 680 449	1 091 852	2 223 844	2 223 844
вознаграждение	281 921	1 127 799	408 548	1 284 044	361 539	1 356 811	1 123 058
<b>Итого</b>	<b>929 866</b>	<b>1 636 557</b>	<b>10 633 348</b>	<b>12 964 493</b>	<b>1 453 391</b>	<b>3 580 655</b>	<b>3 346 902</b>
<b>2. АО Исламский банк "AL Hilal"</b>							
Основной долг	2 209 232	6 400 022	5 155 311	8 063 976	0	2 038 835	
вознаграждение	41 077	184 713	69 315	200 579	45 551	96 314	
<b>Итого</b>	<b>2 250 309</b>	<b>6 584 735</b>	<b>5 224 626</b>	<b>8 264 555</b>	<b>45 551</b>	<b>2 135 149</b>	<b>0</b>
<b>3. Фонд чистых технологий</b>							
Основной долг	34 446	36 192					262 265
вознаграждение	5 088	14 706		9 709	10 035	20 052	19 780
<b>Итого</b>	<b>39 534</b>	<b>50 898</b>	<b>0</b>	<b>9 709</b>	<b>10 035</b>	<b>20 052</b>	<b>282 045</b>
<b>4. Народный банк</b>							
Основной долг	769 600	2 394 600	750 433	2 394 600	863 933	483 467	
вознаграждение	28 697	81 698	27 970	82 901	26 498	10 314	
<b>Итого</b>	<b>798 297</b>	<b>2 476 298</b>	<b>778 403</b>	<b>2 477 501</b>	<b>890 431</b>	<b>493 781</b>	<b>0</b>
<b>5. ДБ АО Сбербанк</b>							
Основной долг	1 444 500	6 999 600	3 302 502	5 629 958	4 176 378	1 391 836	714 286
вознаграждение	324 091	781 495	337 492	776 403	533 600	414 712	299 464
<b>Итого</b>	<b>1 768 591</b>	<b>7 781 095</b>	<b>3 639 994</b>	<b>6 406 361</b>	<b>4 709 978</b>	<b>1 806 548</b>	<b>1 013 750</b>
<b>6. ВТБ Банк Европа</b>							
Основной долг	16 146 805	16 146 805	873 591	873 591	0	1 176 923	2 353 846
вознаграждение	358 044	358 044	291 803	291 803	429 133	1 670 465	1 412 187
<b>Итого</b>	<b>16 504 849</b>	<b>16 504 849</b>	<b>1 165 394</b>	<b>1 165 394</b>	<b>429 133</b>	<b>2 847 388</b>	<b>3 766 033</b>
<b>Всего</b>	<b>22 291 446</b>	<b>35 034 432</b>	<b>21 441 765</b>	<b>31 288 013</b>	<b>7 538 519</b>	<b>10 883 573</b>	<b>8 408 730</b>

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

(в тыс.тенге)

Наименование кредитора по займу	Валюта займа	Сред. ставка % в год	сальдо на 31.12.18г.	сальдо на 30.09.19г	Дата погашения
Облигационный займ	тенге	6,4%	1 475 528	1 497 937	06.09.2026
Вознаграждения по облигационному займу	тенге	6,4%	42 651	8 600	06.03.2020
<b>Итого</b>			<b>1 518 179</b>	<b>1 506 537</b>	

**7.3 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

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

(в тыс.тенге)

Наименование	Сальдо на 30.09.2019г	Сальдо на 31.12.2018г
Долгосрочная кредиторская задолженность (стр. 042,043,045,046) в том числе:	6 673 419	6 760 471
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность (стр.042)	1 291 420	1 260 375
Долгосрочные оценочные обязательства (стр.043)	65 659	65 659
Прочие долгосрочные обязательства (стр.045, 046)	5 316 340	5 434 437
Доходы будущих периодов	4 017 582	4 135 679
Обязательства по рекультивации золоотвалов	1 298 758	1 298 758



Наименование	Сальдо на 30.09.2019г	Сальдо на 31.12.2018г
<b>Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность (стр.035)</b>	<b>6 316 154</b>	<b>6 557 036</b>
За основные средства	10 579	479 281
За приобретенные товары	3 403 829	1 430 778
За предоставленные услуги	2 898 982	4 641 471
Прочее	2 764	5 506
<b>Вознаграждения работникам (стр.036)</b>	<b>5 845</b>	<b>5 845</b>
<b>Авансы полученные (стр.037)</b>	<b>1 240 649</b>	<b>1 129 477</b>
<b>Прочие обязательства и начисленные расходы (стр 033,038)</b>	<b>2 625 929</b>	<b>3 627 641</b>
Задолженность перед работниками	322 957	340 431
Резервы по неиспользованным отпускам	315 291	316 821
Обязательства по пенсионным отчислениям	128 490	138 452
Обязательства по налогам	238 861	1 449 111
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	162 185	307 026
Прочие	1 458 145	1 075 800
<b>Всего кредиторской задолженности</b>	<b>16 861 996</b>	<b>18 080 470</b>

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

1. Расчёт балансовой стоимости одной акции произведён в соответствии с Приложением № 6 к Листинговым правилам утвержденных решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа» (протокол от 05 ноября 2009 года №29(з) по состоянию на 30 сентября 2019 года.

1.1 Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:

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

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

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

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

1.2 Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

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

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

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

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

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

Сначала определяем чистые активы Компании

$$NAV = (145\,765\,975 - 478\,434 - 76\,507\,492 - 0) = 68\,780\,049 \text{ тыс. тенге}$$

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:

$$BV_{CS} = 68\,780\,049 / 166\,639\,957 \text{ (кол-во акций на дату расчета)} = 412,75 \text{ тенге.}$$

2. Расчёт базовой и разводнённой прибыли на одну простую акцию Компании по состоянию на 30 сентября 2019 года произведен следующим образом:

$$БРПА = БП/А = \text{Базовая прибыль отчетного периода} / \text{средневзвешенное количество акций} = (1\,273\,929) / 166\,639\,957 \times 1000 = (7,64) \text{ тенге, где}$$

$$БП = НП - ДПА = \text{Нераспределенная прибыль отчетного периода за минусом дивидендов по привилегированным акциям} = (1\,273\,929) - 0 = (1\,273\,929) \text{ тыс.тенге}$$



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

(тыс.тенге)

Статьи доходов / расходов	За 3 квартал 2019	За 3 квартал 2018	Увелич./ уменьш., квартал %
Доход от реализации продукции и оказания услуг	8 884 133	9 322 789	-5%
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	9 814 004	9 076 483	8%
<b>Валовый доход</b>	<b>(929 871)</b>	<b>246 306</b>	<b>-478%</b>
Доходы от финансирования	16 418	44 469	-63%
Прочие доходы/расходы	(224 692)	2 361 639	-110%
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг	(183 510)	(175 272)	5%
Административные расходы	(902 913)	(1 235 857)	-27%
Расходы на финансирование	(1 110 533)	(700 056)	59%
Прочие доходы/расходы (курсовая разница)	39 399	(1 090 503)	-104%
Доля прибыли/убытка организаций, учитываемых по методу долевого участия			
<b>Доход (убыток) за период от продолжаемой деятельности</b>	<b>(3 295 702)</b>	<b>(549 274)</b>	<b>500%</b>
Доход (убыток) за период от прекращенной деятельности			
Доход (убыток) до налогообложения	(3 295 702)	(549 274)	500%
Расходы по корпоративному подоходному налогу	207 805	(187 411)	-211%
<b>Итоговый доход (убыток) за период</b>	<b>(3 503 507)</b>	<b>(361 863)</b>	<b>868%</b>
Итоговый доход (убыток), относящийся к:			
<b>Акционерам материнской компании</b>	<b>(3 503 507)</b>	<b>(361 863)</b>	<b>868%</b>
Доле меньшинства			
<b>Итоговый доход (убыток) за период</b>	<b>(3 503 507)</b>	<b>(361 863)</b>	<b>868%</b>
Доход на акцию			
<b>ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД:</b>			
Актуарные доходы (убытки) по плану с установленными выплатами			
Доходы (убытки) от переоценки основных средств			
Доходы (убытки) от переоценки финансовых активов, удерживаемых для продажи			
Подоходный налог по прочему совокупному доходу			
<b>ИТОГО ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК) ЗА ГОД, относящийся к:</b>			
Акционерам Материнской компании			
Доле меньшинства			
<b>ВСЕГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД (УБЫТОК) ЗА ГОД, относящийся к:</b>	<b>(3 503 507)</b>	<b>(361 863)</b>	<b>868%</b>
Акционерам Материнской компании	(3 503 507)	(361 863)	868%
Доля меньшинства			
Базовая и разводнённая прибыль на одну простую акцию, тенге	(21,02)	(2,17)	868%

Заместитель генерального директора  
по экономике и финансам

Главный бухгалтер



*Ахметова*

А.Ю. Ахметова

*Беликова*

С.Н. Беликова