

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ПАВЛОДАРЭНЕРГО»**

**Консолидированная финансовая отчетность и
отчет независимого аудитора за год,
закончившийся 31 декабря 2015 г.**

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	4-5
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	6
Консолидированный отчет об изменениях капитала	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10-55

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Акционерного общества «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее вместе – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2015 г., а также результаты его деятельности, изменения капитала и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан и МСФО;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., была утверждена руководством 25 апреля 2016 г.

От имени руководства Группы:


Перфилов О.В.
Генеральный директор

25 апреля 2016 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан




Беликова С.Н.
Главный бухгалтер

25 апреля 2016 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и Совету директоров Акционерного общества «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 г. и консолидированных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за 2015 г., а также примечаний, состоящих из учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, включая их аффилированные лица, совместно входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании (далее – ДТТЛ); каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. ДТТЛ (также именуемое как «международная сеть «Делойт»») не предоставляет услуги клиентам напрямую. Подробная информация о юридической структуре ДТТЛ и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about. Подробная информация о юридической структуре компании «Делойт», Казахстан представлена на сайте <http://www2.deloitte.com/kz/ru/legal/deloitte-kazakhstan.html>.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 г., в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Даулет Куатбеков
Партнер по проекту
Квалифицированный аудитор,
Квалификационное свидетельство №00000523
от 15 февраля 2002 г.
Республика Казахстан



ТОО «Делойт»
Государственная лицензия на занятие аудиторской
деятельностью в Республике Казахстан №0000015,
вид МФЮ - 2, выданная Министерством финансов
Республики Казахстан
от 13 сентября 2006 г.

Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

25 апреля 2016 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	6	111,240,645	96,753,040
Гудвил	7	1,687,141	1,687,141
Нематериальные активы		236,630	101,293
Авансы выданные	8	1,453,452	3,565,148
Прочие финансовые активы	9	200,000	382,350
Прочие долгосрочные активы		339,533	410,549
Итого долгосрочные активы		<u>115,157,401</u>	<u>102,899,521</u>
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	10	3,875,219	3,195,747
Торговая дебиторская задолженность	11	5,368,687	4,463,343
Авансы выданные	8	672,567	642,360
Предоплата по подоходному налогу		96,294	193,311
Прочие текущие активы	12	937,584	1,435,662
Прочие финансовые активы	9	868,227	743,388
Денежные средства	13	580,983	597,716
Итого текущие активы		<u>12,399,561</u>	<u>11,271,527</u>
ВСЕГО АКТИВЫ		<u><u>127,556,962</u></u>	<u><u>114,171,048</u></u>
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	14	16,663,996	16,663,996
Дополнительный оплаченный капитал	15	1,188,176	1,188,176
Резерв по переоценке основных средств		25,880,707	27,356,702
Нераспределенная прибыль		18,641,344	20,822,420
Итого капитал		<u>62,374,223</u>	<u>66,031,294</u>
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Выпущенные облигации	16	7,673,344	7,512,420
Займы	17	25,697,010	14,805,238
Доходы будущих периодов		796,365	822,356
Отложенные налоговые обязательства	28	15,093,700	15,031,418
Обязательства по рекультивации золоотвалов		92,521	150,041
Обязательства по вознаграждению работникам		66,316	62,518
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность		31,879	30,119
Итого долгосрочные обязательства		<u>49,451,135</u>	<u>38,414,110</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Текущая часть выпущенных облигаций	16	225,133	281,495
Краткосрочные займы и текущая часть долгосрочных займов	17	4,785,033	1,750,948
Текущая часть обязательств по вознаграждению работникам		6,568	7,607
Торговая кредиторская задолженность	18	8,084,821	3,965,599
Авансы полученные	19	877,052	1,281,612
Подоходный налог к уплате		-	6,812
Прочие обязательства и начисленные расходы	20	1,752,997	2,431,571
Итого текущие обязательства		15,731,604	9,725,644
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		127,556,962	114,171,048

Подписано от имени руководства Группы:

Перфилов О.В.
Генеральный директор

25 апреля 2016 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан



Беликова С.Н.
Главный бухгалтер

25 апреля 2016 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан

Примечания на стр. 10-55 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимого аудитора приведен на стр. 2-3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	2015 г.	2014 г.
ДОХОДЫ	21	40,547,315	37,097,732
СЕБЕСТОИМОСТЬ	22	<u>(28,258,069)</u>	<u>(25,071,251)</u>
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		12,289,246	12,026,481
Общие и административные расходы	23	(2,925,109)	(2,803,414)
Расходы по реализации	24	(552,849)	(561,201)
Финансовые расходы	25	(1,098,097)	(869,443)
Финансовые доходы		39,547	54,748
Убыток от курсовой разницы, нетто	26	(9,801,855)	(720,268)
Убыток от обесценения основных средств	6	-	(143,624)
Прочие доходы, нетто	27	<u>13,210</u>	<u>762,493</u>
(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		(2,035,907)	7,745,772
РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ	28	<u>(61,223)</u>	<u>(1,845,507)</u>
(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		<u>(2,097,130)</u>	<u>5,900,265</u>
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ВЫЧЕТОМ ПОДОХОДНОГО НАЛОГА			
СТАТЬИ, НЕ ПОДЛЕЖАЩИЕ ПОСЛЕДУЮЩЕЙ РЕКЛАССИФИКАЦИИ В ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ			
Переоценка основных средств	6	<u>-</u>	<u>13,819,743</u>
		<u>-</u>	<u>13,819,743</u>
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД ЗА ГОД		<u><u>(2,097,130)</u></u>	<u><u>19,720,008</u></u>
(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ			
(Убыток)/прибыль за год на акцию, базовая и разводненная, в тенге	30	<u><u>(12.58)</u></u>	<u><u>35.41</u></u>

Подписано от имени руководства Группы:

Перфилов О.В.
Генеральный директор

25 апреля 2016 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан



Беликова С.Н.
Главный бухгалтер

25 апреля 2016 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан

Примечания на стр. 10-55 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимого аудитора приведен на стр. 2-3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (в тыс. тенге)

	Приме- чания	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределенная прибыль	Всего капитал
На 1 января 2014 г.		16,663,996	1,188,176	14,266,156	15,731,291	47,849,619
Прибыль за год		-	-	-	5,900,265	5,900,265
Прочий совокупный доход за год		-	-	13,819,743	-	13,819,743
Прибыль и прочий совокупный доход за год		-	-	13,819,743	5,900,265	19,720,008
Амортизация фонда переоценки Объявленные дивиденды	14	-	-	(729,197)	729,197 (1,538,333)	- (1,538,333)
На 31 декабря 2014 г.		16,663,996	1,188,176	27,356,702	20,822,420	66,031,294
Убыток за год		-	-	-	(2,097,130)	(2,097,130)
Прочий совокупный доход за год		-	-	-	-	-
Итого совокупный убыток за год		-	-	-	(2,097,130)	(2,097,130)
Амортизация фонда переоценки Объявленные дивиденды Корректировка до справедливой стоимости за вычетом отложенного подоходного налога	14	-	-	(1,475,995)	1,475,995 (1,564,185)	- (1,564,185)
На 31 декабря 2015 г.		16,663,996	1,188,176	25,880,707	18,641,344	62,374,223

Подписано от имени руководства Группы:

Перфилов О.В.
Генеральный директор

Белкова С.Н.
Главный бухгалтер

25 апреля 2016 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан

25 апреля 2016 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан



Примечания на стр. 10-55 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимого аудитора приведен на стр. 2-3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	2015 г.	2014 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности: (Убыток)/прибыль до налогообложения		(2,035,907)	7,745,772
Корректировки на:			
Амортизацию и износ	22, 23, 24, 27	4,097,227	2,578,815
Финансовые расходы	25	1,098,097	869,443
Начисление резерва по сомнительным долгам	23	103,969	270,055
Убыток от выбытия основных средств		69,864	40,706
Расходы по вознаграждению работникам		17,378	15,316
Финансовые доходы		(39,547)	(54,748)
Убыток от курсовой разницы	26	9,801,855	720,268
Убыток от обесценения основных средств	6	-	143,624
Начисление резерва на неликвидные и устаревшие товарно-материальные запасы	23	26,130	19,931
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	22, 23	7,961	24,705
Движение денежных средств до изменений в оборотном капитале		13,147,027	12,373,887
Изменения оборотного капитала			
Изменение в товарно-материальных запасах		(705,602)	(962,246)
Изменение в торговой дебиторской задолженности		(969,329)	(1,593,362)
Изменение в авансах выданных		(55,306)	(240,194)
Изменение в прочей дебиторской задолженности		424,392	(891,193)
Изменение в торговой кредиторской задолженности		37,423	2,418,834
Изменение в доходах будущих периодов		(25,991)	(35,088)
Изменение в авансах полученных		(404,560)	(178,895)
Изменение в обязательствах по вознаграждению работникам		(14,619)	(9,463)
Изменение в прочих обязательствах и начисленных расходах		385,588	(330,088)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		11,819,023	10,552,192
Уплаченный подоходный налог		(83,746)	(178,021)
Уплаченные проценты		(1,851,278)	(1,276,614)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		9,883,999	9,097,557

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

	Примечания	2015 г.	2014 г.
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Денежные средства, снятые с депозита		3,693,429	5,545,606
Денежные средства, размещенные на депозите		(3,293,529)	(5,246,206)
Приобретение основных средств		(10,699,120)	(14,440,620)
Приобретение нематериальных активов		(150,907)	(54,004)
Поступление процентов, начисленных на размещенные депозиты		45,666	104,078
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(10,404,461)	(14,091,146)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Дивиденды выплаченные	14	(2,561,500)	(30,000)
Погашение выданного беспроцентного займа		129,206	-
Поступление займов		7,337,038	7,748,283
Погашение займов		(4,426,283)	(3,446,307)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		478,461	4,271,976
ЧИСТОЕ УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ		(42,001)	(721,613)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на начало года	13	597,716	1,257,822
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		25,268	61,507
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на конец года	13	580,983	597,716

Неденежные операции:

- По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа признала увеличение в стоимости основных средств от переоценки на сумму 17,274,679 тыс. тенге (Примечание 6).
- В 2015 г. Группа капитализировала расходы по займам, на общую сумму 1,708,268 тыс. тенге (2014 г.: 1,047,521 тыс. тенге) (Примечание 6).

Подписано от имени руководства Группы:

Перфилов О.В.
Генеральный директор

25 апреля 2016 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан



Беликова С.Н.
Главный бухгалтер

25 апреля 2016 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан

Примечания на стр. 10-55 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимого аудитора приведен на стр. 2-3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.

(в тыс. тенге)

1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Акционерное общество «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» (далее – «Компания») было образовано на основе ТОО «Северные тепловые сети» в 2002 г. 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.

Основная деятельность Группы – производство, передача и распределение электрической и тепловой энергии.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. единственным 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») (57.37%), Европейский Банк Реконструкции и Развития (далее - «ЕБРР») (24.16%), KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A. (11.22%) и прочие акционеры (7.25%) (31 декабря 2014 г.: АО «ЦАТЭК» (64.62%); ЕБРР (24.16%); KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A. (11.22%)). Окончательными акционерами Компании на 31 декабря 2015 и 2014 гг. являются г-н Е. Амирханов, г-н А. Клебанов, г-н С. Кан и г-жа Г. Артамбаева, резиденты Республики Казахстан, учредители АО «ЦАТЭК».

Компания является материнской компанией следующих предприятий:

Дочерние предприятия:	Место-положение	Долевое участие		Основная деятельность
		2015 г.	2014 г.	
АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания	г. Павлодар Республика Казахстан	100%	100%	Передача и распределение электрической энергии
ТОО «Павлодарские тепловые сети»	г. Павлодар Республика Казахстан	100%	100%	Передача и распределение тепловой энергии
ТОО «Павлодарэнергосбыт»	г. Павлодар Республика Казахстан	100%	100%	Реализация электрической и тепловой энергии

Финансовая отчетность дочерних предприятий консолидирована с финансовой отчетностью Компании (далее вместе – «Группа»).

Группа 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 Группы по повышению тарифов на производство, передачу и распределение тепловой энергии утверждаются РГУ «Департамент Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства Национальной экономики Республики Казахстан по Павлодарской области» после проверки и оценки различных внутренних и внешних факторов.

Общая численность работников Группы по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. составляла 5,134 и 5,080 человек, соответственно.

2. ТЕКУЩАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СИТУАЦИЯ

Операционная среда

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

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В течение 2014-2015 гг., в также в первом квартале 2016 г. произошло значительное снижение цен на энергоресурсы, что привело к существенному сокращению экспортной выручки. 20 августа 2015 г. Правительство и Национальный Банк Республики Казахстан объявили о переходе к новой денежно-кредитной политике, основанной на свободно плавающем курсе тенге, и отменили валютный коридор. В 2015 г., а также в первом квартале 2016 г. Тенге существенно обесценился относительно основных иностранных валют.

Руководство Группы следит за текущими изменениями в экономической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы в ближайшем будущем. Однако, влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы на данный момент сложно определить.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принцип соответствия

Консолидированная финансовая отчетность Группы составлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Принципы подготовки отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением основных средств и финансовых инструментов, учитываемых по оценочной стоимости или справедливой стоимости на отчетную дату.

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

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

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

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

Принцип консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя отчетность Компании и дочерних предприятий.

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

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

Принцип непрерывной деятельности

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена, исходя из допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Однако, по состоянию на 31 декабря 2015 г. текущие обязательства Группы превысили ее текущие активы на 3,332,043 тыс. тенге и чистый убыток за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., составил 2,097,130 тыс. тенге. Чистый убыток сложился по причине полученного убытка от курсовой разницы в сумме 9,801,855 тыс. тенге. Группа ожидает получение чистой прибыли в последующие годы, и не ожидает существенной девальвации тенге в ближайшее время. Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа не выполнила условия кредитного соглашения, как описано в Примечании 32.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Руководство считает, что Группа сможет реализовать свои активы и погасить свои обязательства в ходе обычной деятельности, поскольку Руководство разработало мероприятия по повышению доходности, включая:

- постепенное увеличение тарифов;
- увеличение генерации;
- снижение потерь электрической и тепловой энергии путем внедрения АСКУЭ («Автоматизированная система коммерческого учета электроэнергии»), установки приборов учета электрической и тепловой энергии у бытовых потребителей, реконструкции, восстановления и модернизации линий электропередачи и сетей централизованного теплоснабжения; и
- улучшение экологических параметров производства.

Руководство также считает, что АО «ЦАЭК», материнская компания, продолжит оказывать финансовую поддержку Группы в ближайшем будущем, основываясь на письменном подтверждении от АО «ЦАЭК».

Группа получила соглашения от банков о невыполнении некоторых финансовых показателей.

Исходя из вышеизложенного Руководство Группы считает, что консолидированная финансовая отчетность не требует каких-либо корректировок балансовой стоимости активов и обязательств, отраженных доходов и расходов, а также классификаций консолидированного отчета о финансовом положении, которые могли бы потребоваться вследствие данных событий.

Функциональная валюта и валюта презентации

Функциональной валютой и валютой презентации данной консолидированной финансовой отчетности является тенге.

Принятие новых и пересмотренных стандартов

Стандарты и Интерпретации, принятые в текущем периоде:

В текущем году Группа применила ряд поправок к МСФО и новое разъяснение, опубликованные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»), являющиеся обязательными к применению в отношении отчетного периода, начавшегося 1 января 2015 г. или позже:

- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами: взносы работников»
- Ежегодные усовершенствования МСФО, периоды 2010-2012 гг. и 2011-2013 гг.

Применение новых или пересмотренных стандартов не оказало существенного влияния на финансовое положение и финансовые результаты Группы. Новые и пересмотренные стандарты применялись ретроспективно, в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», если иное не указано в примечаниях ниже.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Выпущенные Стандарты и Интерпретации, которые будут приняты в будущих периодах

На дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности следующие Интерпретации и Стандарты были выпущены, но еще не вступили в силу:

	Действительно для учетных периодов, начинающихся с или после
МСФО 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2018 г.
МСФО 14 «Счета отложенных тарифных корректировок»	1 января 2016 г.
МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями»	1 января 2018 г.
Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»	1 января 2017 г.
Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»	1 января 2017 г.
Поправки к МСФО 11 «Учет приобретения доли в совместной операции»	1 января 2016 г.
МСФО 16 «Аренда»	1 января 2019 г.
Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»	1 января 2016 г.
Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»	1 января 2016 г.
Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимости применения некоторых методов амортизации»	1 января 2016 г.
Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.	1 января 2016 г.
Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство»	1 января 2016 г.
Поправки к МСФО 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»	1 января 2016 г.
Поправки к МСФО 10, МСФО 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: Применение исключения из требований о консолидации»	1 января 2016 г.

В 2015 г. были выпущены новые МСФО и пересмотрены некоторые стандарты, которые еще не вступили в силу. Наиболее существенные изменения ожидаются после применения МСФО 9 и МСФО 15.

МСФО 9 «Финансовые инструменты»

МСФО 9, выпущенный в ноябре 2009 г., ввел новые требования по классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 г. в МСФО 9 были внесены поправки и включены новые требования по классификации и оценке финансовых обязательств и по прекращению признания финансовых инструментов, а в ноябре 2013 г. выпущены новые требования к учету хеджирования. В июле 2014 г. Совет по МСФО выпустил окончательный вариант МСФО 9, в котором вводятся требования по учету обесценения финансовых активов, а также некоторые изменения требований в отношении классификации и оценки финансовых активов. МСФО 9 заменит текущий стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Стандарт вступает в силу с 1 января 2018 г., с возможностью досрочного применения. В зависимости от выбранного подхода, переход может быть осуществлен единовременно или с разных дат для разных требований стандарта.

Руководство Группы ожидает, что применение МСФО 9 в будущем может оказать влияние на суммы отраженных финансовых активов и финансовых обязательств. Однако оценить влияние применения МСФО 9 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

МСФО 15 «Выручка по договорам с клиентами»

В мае 2014 г. был выпущен МСФО 15, устанавливающий единую комплексную модель учета выручки по договорам с клиентами. МСФО 15 заменит все действующие на данный момент стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации. Стандарт действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 г.

Ключевой принцип МСФО 15 заключается в том, что организация должна признавать выручку в момент или по мере передачи обещанных товаров или услуг клиентам в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как предприятие ожидает, оно имеет право в обмен на товары и услуги. В частности, стандарт предлагает применять единую модель, состоящую из пяти этапов, ко всем договорам с клиентами.

Пять этапов модели включают следующие:

- Идентификация договора с клиентом
- Идентификация обязательств исполнителя по договору
- Определение цены сделки
- Распределение цены сделки на обязательства исполнителя
- Признание выручки в момент или по мере выполнения обязательства исполнителем.

В соответствии с МСФО 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 клиенту. Стандарт вводит гораздо более четкие указания по таким вопросам учета, как момент признания выручки, учет переменного вознаграждения, затраты, связанные с заключением и исполнением договоров и другие. Помимо этого, вводятся новые требования по раскрытию информации.

Руководство Группы ожидает, что применение МСФО 15 в будущем может оказать существенное влияние на суммы и раскрытия, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности Группы. В то же время, обоснованная оценка влияния МСФО 15 не представляется возможной до проведения Группой детального анализа.

Группа не применяла досрочно другие стандарты, поправки и интерпретации, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Сегментная отчетность

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

Гудвил

Гудвил рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости неконтрольной доли владения («НДВ») в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавших покупателю долей владения (при наличии таковых) в приобретенной компании над величиной ее идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если после дополнительного рассмотрения стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов на дату приобретения превышает сумму переданного вознаграждения, стоимости 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, отражается непосредственно в капитале.

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

При выбытии соответствующей генерирующей единицы соответствующая сумма гудвила учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

Операции в иностранной валюте

Операции в валюте, отличной от функциональной валюты Группы, первоначально отражаются по обменным курсам на дату совершения операций. Денежные активы и обязательства, представленные в иностранной валюте, отражаются по курсу на отчетную дату. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются. Доходы и убытки от курсовой разницы по этим операциям отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением курсовых разниц по займам в иностранной валюте, относящихся к приобретению, строительству или производству квалифицируемых активов.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

В следующей таблице представлены обменные курсы тенге на следующие даты:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Доллар США	339.47	182.35
Российский рубль	4.65	3.17

Средневзвешенные курсы обмена тенге за годы, закончившиеся 31 декабря, составили:

	2015 г.	2014 г.
Доллар США	222.25	179.12
Российский рубль	3.62	4.75

Основные средства

Основные средства первоначально отражаются по стоимости приобретения. Все основные средства, приобретенные до 1 января 2005 г. – даты перехода на МСФО, отражены по переоцененной стоимости, являющейся исходной. Стоимость приобретенных основных средств представляет собой стоимость средств, выплаченных при приобретении соответствующих активов, а также иные непосредственно относящиеся к ним затраты, понесенные при доставке активов на объект и осуществлении необходимой подготовки к их планируемому использованию.

Незавершенное строительство включает в себя затраты, напрямую связанные со строительством основных средств, включая соответствующее распределение прямо относящихся переменных накладных расходов, понесенных при строительстве. Начисление амортизации по таким активам, производящееся на той же основе, что и остальные основные средства, начинается с момента их ввода в эксплуатацию. Текущая стоимость незавершенного строительства регулярно пересматривается на предмет ее справедливого отражения и необходимости признания убытков от обесценения.

После первоначального признания основные средства отражаются по переоцененной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость объекта основных средств на дату переоценки за вычетом накопленного износа и любого последующего обесценения стоимости. Переоценка основных средств проводится с достаточной регулярностью с тем, чтобы возможная разница между балансовой стоимостью основных средств и их расчетной справедливой стоимостью на отчетную дату являлась незначительной. Накопленный износ на дату переоценки элиминируется против общей балансовой стоимости актива, после чего чистая балансовая стоимость пересчитывается до переоцененной стоимости актива.

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

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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

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

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

	2015 и 2014 гг.
Здания и сооружения	5-70 лет
Машины и производственное оборудование	3-40 лет
Транспортные средства	3-15 лет
Прочие	3-18 лет

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

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.

Обесценение долгосрочных активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости основных средств и нематериальных активов. В случае выявления любого такого признака осуществляется оценка суммы возмещаемого актива с целью определения степени убытка от обесценения (если таковое имеет место). Если невозможно оценить возмещаемую сумму для отдельного актива, Группа определяет возмещаемую сумму генерирующей единицы, к которой принадлежит актив. Нематериальный актив с неопределенным сроком службы тестируется на предмет обесценения ежегодно и когда есть признаки того, что актив может быть обесценен.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшему значению из себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость включает прямые затраты на материалы и, где применимо, прямые затраты на рабочую силу и накладные расходы, которые были понесены для приведения товарно-материальных запасов в их текущее местоположение и состояние. Себестоимость определяется на основе средневзвешенного метода. Чистая стоимость реализации основана на оценке возможной стоимости реализации за вычетом всех предполагаемых затрат, связанных с завершением, маркетингом, реализацией и доставкой товара.

Аренда

Аренда, условия которой подразумевают перенос всех рисков и выгод, связанных с владением активом, классифицируется как финансовая аренда. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Группа как арендодатель

Доход от операционной аренды признается по прямолинейному методу в течение срока соответствующей аренды.

Группа как арендатор

Арендные платежи по операционной аренде относятся на расход по прямолинейному методу в течение срока соответствующей аренды.

Выгоды, полученные и подлежащие получению как стимул заключения операционной аренды, также распределяются по прямолинейному методу в течение срока аренды.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и обязательства признаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа становится стороной контрактных положений по инструменту. Регулярные приобретения и продажи финансовых активов фиксируются на дату совершения сделки.

Финансовые активы классифицированы в следующие категории: «финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки» («FVTPL»), «инвестиции, удерживаемые до погашения», «финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» («AFS») и «дебиторская задолженность». Классификация зависит от природы характера и цели финансовых активов и определяется в момент первоначального признания.

Метод эффективной ставки

Методом эффективной ставки является метод расчета амортизированной стоимости долгового инструмента и распределения доходов по вознаграждениям в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует предполагаемое будущее поступление денег (включая все комиссии, выплачиваемые или получаемые, которые составляют неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, операционные издержки и другие суммы премий или дисконтов) на протяжении ожидаемого срока долгового инструмента, или, если применимо, более короткого периода.

Доход признается на основе эффективной процентной ставки по долговым инструментам, кроме финансовых активов, определенных как FVTPL.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность признается и отражается в консолидированном 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 Группой при невозмещении дебиторской задолженности в установленные договорами сроки. Резерв по сомнительной задолженности периодически пересматривается и, если возникает необходимость в корректировках, соответствующие суммы отражаются в составе прибыли или убытка отчетного периода, в котором выявлена такая необходимость.

Денежные средства

Денежные средства включают деньги в кассе и на текущих банковских счетах.

Обесценение финансовых активов

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

Для всех прочих финансовых активов объективное свидетельство обесценения могут включать:

- существенные финансовые затруднения эмитентов или контрагентов; или
- дефолт или просрочка платежей по вознаграждению или погашению основного долга; или
- становится возможным, что заемщик попадет под банкротство или реорганизацию.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

Для некоторых категорий финансовых активов, таких как торговая дебиторская задолженность, активы, которые предположительно не будут подвержены обесценению отдельно, впоследствии оцениваются на предмет обесценения совместно. Объективное свидетельство обесценения портфеля дебиторской задолженности могут включать прошлый опыт Группы в получении и сборе оплат, возросший уровень просроченных оплат со сроком оплаты более 60 дней, а также наблюдаемые изменения в национальной экономической среде, которые прямым образом влияют на дефолты по дебиторской задолженности.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, сумма обесценения представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемого движения денег, дисконтированного по первоначальной эффективной процентной ставке.

Балансовая стоимость финансового актива уменьшается на убыток от обесценения непосредственно по всем финансовым активам, за исключением торговой дебиторской задолженности, где балансовая стоимость невозмещаемой дебиторской задолженности уменьшается за счет резерва по сомнительной задолженности. Когда торговая дебиторская задолженность предположительно не будет оплачена, она списывается за счет ранее созданного резерва. При последующем возмещении ранее списанной дебиторской задолженности резерв по сомнительной задолженности восстанавливается. Изменения в резерве по сомнительной задолженности отражаются в составе прибыли или убытка.

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения финансового актива (за исключением долевых инструментов категории AFS) уменьшается и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибыли или убытка. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать балансовую стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Финансовые обязательства и капитал

Финансовые обязательства и долевые инструменты, выпущенные Группой, классифицируются в соответствии с характером заключенных контрактных соглашений и определениями финансового обязательства и долевого инструмента. Долевой инструмент – это любой контракт, который подтверждает остаточную долю в активах Группы после вычета всех ее обязательств. Учетная политика, принятая для специфических финансовых обязательств и долевых инструментов, излагается ниже.

Займы банков и долговые ценные бумаги

Займы банков и долговые ценные бумаги после первоначального признания учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Государственные субсидии

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

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

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

Кредиторская задолженность и прочие обязательства

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

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства зачитываются и отражаются на нетто основе в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа имеет юридически закрепленное право зачесть признанные суммы и Группа намерена погасить на нетто основе или реализовать актив и обязательство одновременно.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Признание финансового актива (или, где приемлемо, часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращается в том случае, когда:

- истекли права на получение потоков денежных средств от актива;
- Группа сохраняет право на получение потоков денежных средств от актива, но приняла обязательство оплатить их полностью без существенной задержки третьей стороне в соответствии с передаточным соглашением, и передала, в основном, все риски и выгоды по данному активу; или
- Группа передала свои права на получение потоков денежных средств от актива и либо (а) передала, в основном, все риски и выгоды по активу, или (б) и не передавала, и не удерживала никакие риски и выгоды по активу, но передала контроль над активом.

Если Группа передала свои права на получение потоков денежных средств от актива и не передала, и не удерживала никакие риски и выгоды по активу, и не передавала контроль над активом, то актив признается в той степени, в которой Группа продолжает участвовать в активе. Продолжение участия, которое принимает форму поручительства по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений – первоначальной балансовой стоимости актива и максимальной суммы возмещения, которая может потребоваться от Группы в качестве погашения.

Финансовые обязательства

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

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 Группа капитализовала 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.

Признание дохода

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

Доход от продажи электрической и тепловой энергии включается в состав прибыли или убытка в момент поставки потребителям. Основой для начисления дохода по продаже электрической энергии и передаче тепловой энергии являются тарифы, утверждаемые РГУ «Департамент Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства Национальной экономики Республики Казахстан по Павлодарской области».

Доходы от реализации товаров включаются в состав прибыли или убытка, когда товары доставлены и право собственности на них перешло к покупателю.

Подходный налог

Расходы по подходному налогу включают текущий налог и отложенный налог.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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

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

Взаимозачет по отложенным налоговым активам и обязательствам производится в том случае, когда имеется юридически закрепленное право зачесть текущие налоговые активы против текущих налоговых обязательств и когда они относятся к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Группа планирует возместить свои налоговые активы и погасить налоговые обязательства на нетто-основе.

Выплаты работникам

Социальный налог

Группа уплачивает социальный налог в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан. Эффективная ставка социального налога Группы в течение 2015 и 2014 гг. составила примерно 6% от валового дохода работников. Социальный налог и заработная плата персонала относятся на расходы периода по мере начисления.

Группа также удерживает 10% от заработной платы своих работников в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды, но не более 160,230 тенге в месяц в 2015 г. (2014 г.: не более 149,745 тенге в месяц). Согласно законодательству Республики Казахстан пенсионные отчисления являются обязательством работников, и Группа не имеет ни текущих, ни будущих обязательств по выплатам работникам после их выхода на пенсию, кроме обязательств по выплатам, которые предусмотрены Коллективным договором.

Пенсионный план с установленным размером выплат

В соответствии с Коллективным договором Группа выплачивает определенные вознаграждения своим работникам по окончании трудовой деятельности («Пенсионный план с установленным размером выплат»). В соответствии с данным договором Группа обеспечивает следующие основные выплаты и льготы:

- единовременное пособие при выходе на пенсию;
- единовременное вознаграждение по случаю юбилея.

Обязательства и расходы по вознаграждению согласно Пенсионному плану с установленным размером выплат определяются с помощью метода прогнозируемой условной единицы. Этот метод рассматривает каждый проработанный год как повышающий на дополнительную единицу права на получение вознаграждения, и измеряет каждую единицу отдельно для отражения итогового обязательства. Расходы по предоставлению вознаграждений отражаются в составе прибыли или убытка с тем, чтобы распределить итоговые вознаграждения в течение рабочего стажа работников согласно формуле вознаграждения по Пенсионному плану с установленным размером выплат. Это обязательство измеряется по текущей стоимости расчетного будущего движения денег с применением ставки дисконта, сходной со ставкой вознаграждения по государственным облигациям, валюта и условия по которым сопоставимы с валютой и оцененными условиями обязательств по Пенсионному плану с установленным размером выплат.

Группа признает актуарные прибыли и убытки, возникающие из-за пересмотра обязательств по вознаграждениям работникам, в течение периода, в котором они возникли, в составе расходов по вознаграждениям работникам.

Резервы

Резервы отражаются в учете при наличии у Группы текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых, вероятно, потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности. Резервы пересматриваются на каждую отчетную дату и корректируются для отражения наилучшей текущей оценки.

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

Условные активы и условные обязательства

Условные активы не отражаются в консолидированной финансовой отчетности. В случае если существует достаточная вероятность получения экономических выгод, связанных с такими активами, данные об указанных активах раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

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.

Операции со связанными сторонами

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

Сторона является связанной, если:

- (а) прямо или косвенно через одного или нескольких посредников, сторона:
 - i. контролирует или находится под общим контролем Группы (к ним относятся холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы);
 - ii. имеет долевое участие в Группе, что дает ей возможность оказывать существенное влияние на Группу; или
 - iii. имеет совместный контроль над Группой;
- (б) сторона является ассоциированной стороной Группы;
- (в) сторона является совместным предприятием, в котором Группа является участником;
- (г) сторона является членом ключевого управленческого персонала Группы или ее материнской компании;
- (д) сторона является членом семьи любого лица, указанного в пунктах (а) или (г);
- (е) сторона является компанией, которая находится под контролем, совместным контролем или под значительным влиянием, или которая имеет существенное право голоса в такой компании, прямо или косвенно, любого лица, указанного в пунктах (г) или (д); или
- (ж) сторона представляет собой пенсионную схему для работников Группы или любой компании, являющейся связанной стороной Группы.

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

Применяя положения учетной политики Группы (Примечание 3), руководство должно делать предположения, оценки и допущения для определения балансовой стоимости активов и обязательств, не очевидной из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, уместных в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от таких оценок.

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

Основные средства на доверительном управлении

Группа получила в доверительное управление основные средства от государственных учреждений «Департамент финансов Павлодарской области» и «Отдел финансов города Павлодар». Договор о доверительном управлении рассматривается, как договор концессии, так как государство регулирует деятельность Группы и контролирует основные средства по доверительному управлению. При этом, основные средства, полученные в доверительное управление, не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы и доходы, полученные от использования основных средств, определяются по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, и представляют собой суммы к получению от передачи тепловой энергии, которые включаются в прибыль или убыток в момент поставки потребителям. Расходы признаются в тот момент, когда они понесены, и отражаются в составе прибыли или убытка в том периоде, к которому они относятся.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Обязательства по рекультивации золоотвалов

Группа в производственных целях использует три золоотвала относящиеся к Павлодарским Теплоэлектроцентралям №2 и №3 (ТЭЦ-2, ТЭЦ-3) и Экибастузской ТЭЦ. В конце срока службы данные золоотвалы должны быть рекультивированы. Для определения суммы обязательства по рекультивации данных золоотвалов от руководства Группы требуется проведение оценки будущей стоимости рекультивации золоотвалов. Руководство оценивает затраты, которые возникнут при рекультивации золоотвалов в конце срока службы. Группа отражает данное обязательство по дисконтированной стоимости с применением эффективной процентной ставки, которая представляет собой рыночную ставку финансирования для Группы.

Определение справедливой стоимости основных средств

Группа привлекает независимого оценщика для определения справедливой стоимости основных средств. Независимая оценка данных активов проводится на регулярной основе. Последняя независимая оценка основных средств Группы была проведена по состоянию на 31 декабря 2014 года на следующих основаниях:

- справедливая стоимость отдельных объектов недвижимости, земельных участков промышленного назначения, на которых расположены ТЭЦ, а также, транспортных средств, офисного оборудования и компьютерной техники Группы оценивалась с использованием рыночной стоимости, основанной на анализе сравнительных продаж;
- остальные основные средства были оценены с помощью затратного подхода (метод определения остаточной стоимости замещения);
- обоснованность оценки справедливой стоимости, как описано выше, была определена оценщиком путем проведения анализа дисконтированных будущих потоков денежных средств, который был подготовлен на следующей основе:
 - прогнозный период – до 2025 года;
 - прогнозы движения денежных средств были произведены в тенге с переводом в доллары США согласно прогнозному курсу;
 - применение ставки дисконтирования в 12.95%.

На конец каждого отчетного периода Группа анализирует, не отличается ли материально балансовая стоимость основных средств от стоимости, которая была бы определена при использовании справедливой стоимости на отчетную дату.

Руководство Группы провело анализ по состоянию на 31 декабря 2015 г. и пришло к выводу, что не было значительных изменений в справедливой стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2015 г. с даты последней переоценки по состоянию на 31 декабря 2014 г.

Сроки полезной службы основных средств

Как указывается в Примечании 3, Группа рассматривает сроки полезной службы основных средств на конец каждого отчетного года. Оценка срока полезного использования актива зависит от таких факторов, как: экономическое использование, программы по ремонту и обслуживанию, технологические улучшения и прочие деловые условия. Оценка руководством сроков полезной службы основных средств отражает соответствующую информацию, имеющуюся на отчетную дату. Изменения в сроках полезной службы основных средств может оказать существенный эффект на прибыли или убытки Группы.

Обесценение долгосрочных активов

На каждую отчетную дату Группа производит оценку, признаков возможного обесценения долгосрочных активов. Если такие признаки существуют, или если требуется проведение тестирования на предмет обесценения, то Группа производит оценку возмещаемой суммы. Возмещаемая сумма актива представляет собой наибольшую величину из справедливой стоимости актива или генерирующей единицы за вычетом затрат на продажу ценности использования, и определяется для отдельного актива за исключением случаев, когда актив не генерирует притоков денежных средств, которые в значительной мере независимы от притоков денежных средств, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива превышает возмещаемую сумму, то актив рассматривается как обесцененный и стоимость его уменьшается до возмещаемой суммы. При оценке стоимости использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием эффективной процентной ставки до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денежных средств и риски, присущие активам.

Резервы

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

Группа ежегодно рассматривает необходимость создания резервов на устаревшие товарно-материальные запасы на основе данных ежегодных инвентаризаций и оценки о дальнейшем использовании неликвидных запасов.

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

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

Учетная политика отчетных сегментов аналогична с учетной политикой Группы, описанной в Примечании 3.

Группа отслеживает множественные показатели прибыльности такие, как: прибыль до налогообложения, прибыль за год и валовую прибыль. Несмотря на это, прибыль за год является показателем, используемым для цели распределения ресурсов и для оценки деятельности сегментов.

Группа ведет деятельность в Павлодарской области, в г. Павлодар и в г. Экибастуз в Республике Казахстан. Основные потребители Группы являются жители Павлодарской области, г. Павлодара и г. Экибастуз, а также крупные промышленные предприятия г. Павлодара: ТОО «KSP Steel», ТОО «Компания Нефтехим LTD», АО «Павлодарский картонно-рубероидный завод» и ТОО «Павлодарский нефтехимический завод».

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Ключевые операционные показатели	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.					
	Производство тепловой и электрической энергии	Передача и распределение электрической энергии	Передача и распределение тепловой энергии	Реализация тепловой и электрической энергии	Прочие	Итого
Доходы, всего	34,181,635	7,518,027	3,641,248	22,549,957	411,938	68,302,805
Внутрисегментные доходы	(7,015,075)	(172,046)	(11,358)	(20,378,716)	(178,295)	(27,755,490)
Доходы от реализации внешним покупателям	27,166,560	7,345,981	3,629,890	2,171,241	233,643	40,547,315
Себестоимость	(16,147,492)	(6,225,473)	(4,048,538)	(1,835,028)	(1,538)	(28,258,069)
Общие и административные расходы	(1,103,907)	(474,972)	(1,059,667)	(286,563)	-	(2,925,109)
Расходы по реализации	(5,268)	-	-	(547,581)	-	(552,849)
Финансовые расходы	(1,048,668)	(3,127)	(862)	(45,440)	-	(1,098,097)
Финансовые доходы	33,025	4,359	984	1,179	-	39,547
Убыток от курсовой разницы	(7,885,629)	(1,071,162)	(845,064)	-	-	(9,801,855)
Прочие доходы, нетто	(49,278)	50,764	(115,756)	127,480	-	13,210
Расходы по подоходному налогу	(245,813)	(8,938)	192,198	1,330	-	(61,223)
Убыток за год	713,530	(382,568)	(2,246,815)	(413,382)	232,105	(2,097,130)
Прочая ключевая информация о сегментах						
Капитальные затраты по основным средствам	14,960,755	3,014,042	646,671	9,671	-	18,631,139
Износ основных средств	3,001,625	585,433	472,153	14,459	-	4,073,670

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Ключевые операционные показатели	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.					
	Производство тепловой и электрической энергии	Передача и распределение электрической энергии	Передача и распределение тепловой энергии	Реализация тепловой и электрической энергии	Прочие	Итого
Доходы, всего	29,143,516	7,545,269	3,703,632	22,888,484	404,255	63,685,156
Внутриsegmentные доходы	(6,234,787)	(202,788)	(1,880)	(19,931,784)	(216,185)	(26,587,424)
Доходы от реализации внешним покупателям	22,908,729	7,342,481	3,701,752	2,956,700	188,070	37,097,732
Себестоимость	(13,236,592)	(5,764,308)	(3,529,013)	(2,540,611)	(727)	(25,071,251)
Общие и административные расходы	(812,295)	(457,853)	(1,159,601)	(373,665)	-	(2,803,414)
Расходы по реализации	(4,734)	-	-	(556,467)	-	(561,201)
Финансовые расходы	(831,366)	(6,687)	(2,068)	(29,322)	-	(869,443)
Финансовые доходы	46,718	5,045	2,037	948	-	54,748
Убыток от курсовой разницы	(724,919)	478	4,173	-	-	(720,268)
Убыток от обесценения основных средств	(70,857)	(56,621)	(15,650)	(496)	-	(143,624)
Прочие доходы, нетто	565,263	65,336	(27,273)	159,167	-	762,493
Расходы по подоходному налогу	(1,557,271)	(329,504)	40,991	277	-	(1,845,507)
Прибыль за год	6,282,676	798,367	(984,652)	(383,469)	187,343	5,900,265
Прочая ключевая информация о сегментах						
Капитальные затраты по основным средствам	14,972,202	2,248,446	814,414	25,034	-	18,060,096
Износ основных средств	1,695,741	488,825	361,536	19,400	-	2,565,502

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля, здания и сооружения	Машины и производ- ственное оборудова- ние	Транспорт- ные средства	Прочие	Незавершен- ное строитель- ство	Итого
Переоцененная стоимость						
На 1 января 2014 г.	12,964,962	44,525,522	539,697	89,927	10,497,041	68,617,149
Поступления	1,144	340,567	23,638	16,208	17,678,539	18,060,196
Переоценка	3,812,616	13,193,815	95,168	29,456	-	17,131,055
Элиминация накопленного износа	(1,387,668)	(5,351,907)	(176,852)	(55,889)	-	(6,972,316)
Внутренние перемещения	167,986	13,616,384	69,291	-	(13,853,661)	-
Выбытия	(20,228)	(35,400)	(1,400)	(1,356)	-	(58,384)
На 31 декабря 2014 г.	15,538,812	66,288,981	549,542	78,346	14,321,919	96,777,600
Поступления	276,509	163,118	36,989	19,101	18,135,422	18,631,139
Внутренние перемещения	6,719,942	17,362,646	-	57	(24,082,645)	-
Выбытия	(176,540)	(43,965)	-	(2,534)	(1,880)	(224,919)
На 31 декабря 2015 г.	22,358,723	83,770,780	586,531	94,970	8,372,816	115,183,820
Накопленный износ и обесценение						
На 1 января 2014 г.	(957,475)	(3,362,917)	(92,330)	(36,896)	(854)	(4,450,472)
Расходы по износу	(454,686)	(2,005,302)	(85,485)	(20,029)	-	(2,565,502)
Выбытия	787	16,312	963	1,036	-	19,098
Элиминация накопленного износа	1,387,668	5,351,907	176,852	55,889	-	6,972,316
На 31 декабря 2014 г.	(23,706)	-	-	-	(854)	(24,560)
Расходы по износу	(1,169,552)	(2,803,519)	(80,560)	(20,039)	-	(4,073,670)
Выбытия	151,391	3,303	-	361	-	155,055
На 31 декабря 2015 г.	(1,041,867)	(2,800,216)	(80,560)	(19,678)	(854)	(3,943,175)
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2015 г.	21,316,856	80,970,564	505,971	75,292	8,371,962	111,240,645
На 31 декабря 2014 г.	15,515,106	66,288,981	549,542	78,346	14,321,065	96,753,040

Переоценка основных средств Группы была проведена независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 2014 г. Справедливая стоимость основных средств на дату оценки была определена с помощью затратного подхода, скорректированного на дисконтированные будущие денежные потоки (Примечание 3), а именно, метода определения остаточной стоимости замещения, что является оценкой уровня 3 в иерархии оценки справедливой стоимости. При оценке справедливой стоимости основных средств, их текущее использование считалось наилучшей и наиболее выгодной формой использования.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

В результате переоценки на 31 декабря 2014 г. Группа признала прирост стоимости основных средств на сумму 17,274,679 тыс. тенге за вычетом подоходного налога на сумму 3,454,936 тыс. тенге в составе прочего совокупного дохода, а также убыток от обесценения основных средств на сумму 143,624 тыс. тенге в составе прибыли и убытка.

В 2015 г. Группа капитализировала в стоимость основных средств расходы по процентам и убыток от курсовой разницы по переоценке займов в валюте, уменьшенные на сумму дохода по вознаграждению и курсовой разнице, полученного в результате временного инвестирования займов на депозиты, на общую сумму 1,708,268 тыс. тенге (2014 г.: 1,047,521 тыс. тенге).

Балансовая стоимость каждого класса основных средств, которая была бы признана в консолидированной финансовой отчетности, если бы основные средства были отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленного резерва на обесценение, представлена следующим образом:

	Земля, здания и сооружения	Машины и производ- ственное оборудование	Транспорт- ные средства	Прочие	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
На 31 декабря 2015 г.	13,892,475	62,730,602	314,909	49,990	8,371,962	85,359,938
На 31 декабря 2014 г.	7,667,308	47,008,781	347,583	51,601	14,321,065	69,396,338

По состоянию на 31 декабря балансовая стоимость основных средств Группы в залоге по обеспечению займов составляет 49,756,631 тыс. тенге (31 декабря 2014 г.: 42,908,562 тыс. тенге) (Примечание 17).

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. полностью изношенные основные средства по переоцененной стоимости составили 282 тыс. тенге и 10,835 тыс. тенге, соответственно.

7. ГУДВИЛ

	АО «Павлодарская Распреди- тельная Электросетевая Компания»	ТОО «Павлодар- энергосбыт»	Итого
Гудвил, признанный на 31 декабря 2014 г.	<u>1,405,202</u>	<u>281,939</u>	<u>1,687,141</u>
Гудвил, признанный на 31 декабря 2015 г.	<u>1,405,202</u>	<u>281,939</u>	<u>1,687,141</u>

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. обесценение гудвила не обнаружено.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Для оценки на обесценение, гудвил был отнесен к следующим единицам, генерирующим денежные средства:

- Реализация тепловой и электрической энергии;
- Передача и распределение электрической энергии.

Возмещаемая стоимость данных единиц, генерирующих денежные средства, определяется как ценность использования, рассчитанная исходя из ожидаемых денежных потоков согласно пятилетним финансовым планам и ставки дисконтирования 11.68%, утвержденным руководством Группы.

Прогнозы денежных потоков на срок планирования (5 лет) основаны на ожидаемой норме прибыли и инфляции цен на услуги и материалы в течение срока планирования. Денежные потоки после окончания этого срока экстраполированы исходя из постоянного темпа роста 9% годовых (2014 г.: 10.5%). По мнению руководства, любое разумно возможное изменение ключевых допущений в расчете возмещаемой стоимости не приведет к превышению балансовой стоимости единиц генерирующих денежные средства над их возмещаемой стоимостью.

8. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
На приобретение основных средств	1,453,452	3,565,148
За услуги	390,946	277,139
За товарно-материальные запасы	283,848	368,044
Прочие	25,695	-
	<u>2,153,941</u>	<u>4,210,331</u>
Резерв по обесценению авансов	<u>(27,922)</u>	<u>(2,823)</u>
	<u>2,126,019</u>	<u>4,207,508</u>
Долгосрочные	1,453,452	3,565,148
Текущие	<u>672,567</u>	<u>642,360</u>
	<u>2,126,019</u>	<u>4,207,508</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

9. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Депозиты	1,049,834	1,125,726
Проценты к получению	18,393	12
	<u>1,068,227</u>	<u>1,125,738</u>
Краткосрочные	868,227	743,388
Долгосрочные	200,000	382,350
	<u>1,068,227</u>	<u>1,125,738</u>
Из них:		
<i>Денежные средства, ограниченные в использовании:</i>		
Денежные средства на резервном счете обслуживания долга	342,899	580,138
Неснижаемые остатки по депозитам	247,060	58,967
	<u>589,959</u>	<u>639,105</u>

Денежные средства, ограниченные в использовании представлены средствами на счете обслуживания долга, согласно требованиям по договору займа, заключенного между Группой и ЕБРР и предназначены для уплаты основного долга и процентов по займам, накапливаемыми в течение полугодового периода, предшествующего дате выплаты. Данные денежные средства могут быть использованы исключительно для целей, определенных кредитным соглашением с ЕБРР.

Ставки вознаграждения по депозитам составили 1-7.7% в тенге и 2.8-3.2% в долларах США.

Депозиты по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Тенге	406,205	50,571
Доллары США	662,022	1,075,167
	<u>1,068,227</u>	<u>1,125,738</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

10. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Запасные части и материалы для эксплуатации	3,671,664	2,213,404
Уголь и мазут	292,960	1,045,618
	<u>3,964,624</u>	<u>3,259,022</u>
Резерв на неликвидные и устаревшие товарно-материальные запасы	(89,405)	(63,275)
	<u>3,875,219</u>	<u>3,195,747</u>

11. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	5,985,659	5,537,445
Прочая	106,149	87,886
	<u>6,091,808</u>	<u>5,625,331</u>
Резерв по сомнительным долгам	(723,121)	(1,161,988)
	<u>5,368,687</u>	<u>4,463,343</u>

Группа считает, что торговая дебиторская задолженность за вычетом резервов, будет возмещена, поскольку проводит процедуры по возмещению торговой дебиторской задолженности с привлечением независимых юристов. Группа считает, что по задолженности третьих сторон был создан достаточный резерв. Группа определяет собираемость дебиторской задолженности на основании условий, существующих на отчетную дату.

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение в резерве по сомнительным долгам, представлено следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
На 1 января	(1,161,988)	(1,023,082)
Начислено	(63,985)	(211,177)
Списано за счет ранее созданного резерва	502,852	72,271
На 31 декабря	<u>(723,121)</u>	<u>(1,161,988)</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Ниже представлен анализ просроченной торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения:

	2015 г.	2014 г.
90-180 дней	7,599	7,053
181-270 дней	14,950	52,789
271-365 дней	155,127	205,655
Свыше 365 дней	545,445	896,491
На 31 декабря	<u>723,121</u>	<u>1,161,988</u>

12. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Дебиторская задолженность по судебным разбирательствам и начисленным штрафам	518,847	592,972
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	366,172	750,672
Расходы будущих периодов	44,560	45,885
Задолженность работников и недостачи	3,264	4,478
Дебиторская задолженность от связанной стороны	-	129,206
Прочие	248,553	192,525
	1,181,396	1,715,738
Резерв по сомнительным долгам	<u>(243,812)</u>	<u>(280,076)</u>
	<u>937,584</u>	<u>1,435,662</u>

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. дебиторская задолженность по судебным разбирательствам и начисленным штрафам, представлена штрафами за несвоевременное выполнение условий по контрактам поставки материалов, строительных работ и покупки теплоэнергии и электроэнергии.

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение в резерве по сомнительным долгам представлено следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
На 1 января	(280,076)	(209,989)
Начислено	(14,885)	(84,086)
Списано за счет ранее созданного резерва	51,149	13,999
На 31 декабря	<u>(243,812)</u>	<u>(280,076)</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Денежные средства на счетах в банках	478,495	387,344
Денежные средства в кассе	<u>102,488</u>	<u>210,372</u>
	<u>580,983</u>	<u>597,716</u>

Денежные средства по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Тенге	455,855	532,359
Доллары США	123,268	65,357
Российские рубли	<u>1,860</u>	<u>-</u>
	<u>580,983</u>	<u>597,716</u>

14. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

	31 декабря 2015 г.			31 декабря 2014 г.		
	Кол-во акции	%	сумма	Кол-во акции	%	сумма
АО «ЦАЭК»	<u>166,639,957</u>	<u>100%</u>	<u>16,663,996</u>	<u>166,639,957</u>	<u>100%</u>	<u>16,663,996</u>
Объявленные, но неразмещен- ные акции			<u>3,336,004</u>			<u>3,336,004</u>
			<u>20,000,000</u>			<u>20,000,000</u>

Компания не имеет привилегированных акций по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг.

В 2015 г. Компания объявила дивиденды на сумму 1,564,185 тыс. тенге по итогам 2014 г. (2014 г.: 1,538,333 тыс. тенге по итогам 2013 г.). В 2015 г. Компания выплатила дивиденды на сумму 2,561,500 тыс. тенге (2014 г.: 30,000 тыс. тенге).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

15. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОПЛАЧЕННЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. дополнительный оплаченный капитал на сумму 1,188,176 тыс. тенге включал:

- доход от операций по факторингу в связи с приобретением у связанной стороны на основании решения Акционера и дальнейшей продажей права требования по стоимости выше фактической себестоимости этого права;
- корректировку беспроцентных займов до справедливой стоимости, выданных АО «ЦАТЭК».

16. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ

В июле 2007 г. Компания объявила о выпуске 80,000,000 купонных облигаций на общую сумму 8,000,000 тыс. тенге с номинальной стоимостью 100 тенге, с индексированной процентной ставкой в размере 6-13%, полугодовыми купонными платежами и сроком погашения 10 лет.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. облигации представлены следующим образом:

Номер	Дата погашения	Процентная ставка, годовых	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
KZ2C0Y10C606	10 июля 2017 г.	6%	7,901,620	7,901,620
Включая/(за вычетом):				
Дисконт по выпущенным облигациям			(226,076)	(389,200)
Накопленные проценты по выпущенным облигациям			225,133	281,495
Выкуп облигаций			(2,200)	-
			7,898,477	7,793,915
Минус: текущая часть выпущенных облигаций			(225,133)	(281,495)
			<u>7,673,344</u>	<u>7,512,420</u>

Выпущенные облигации погашаются следующим образом:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
От двух до пяти лет, включительно	7,673,344	7,512,420
	<u>7,673,344</u>	<u>7,512,420</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

17. ЗАЙМЫ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Основной долг по банковским займам	30,988,505	17,244,918
Вознаграждения к уплате по долгосрочным займам	308,054	182,884
Вознаграждения к уплате по краткосрочным займам	19,170	469
За вычетом:		
Корректировки справедливой стоимости займа	(692,620)	(710,530)
Несамортизированной части единовременной комиссии	(141,066)	(161,555)
	<u>30,482,043</u>	<u>16,556,186</u>
Минус:		
Текущая часть долгосрочного займа	(4,785,033)	(1,750,948)
Долгосрочные займы	<u>25,697,010</u>	<u>14,805,238</u>
Анализ по срокам		
В течение второго года	4,139,677	1,431,166
От двух до пяти лет включительно	11,912,740	6,160,372
От пяти лет и выше	9,644,593	7,213,700
	<u>25,697,010</u>	<u>14,805,238</u>
Анализ по валютам		
Доллары США	23,142,155	12,147,618
Тенге	7,846,350	5,097,300
	<u>30,988,505</u>	<u>17,244,918</u>

Долгосрочные займы в основном, включают займы от ЕБРР и других международных финансовых институтов, которые предназначены для финансирования долгосрочной инвестиционной программы по реконструкции и модернизации активов Группы.

Займы, полученные по ставке ниже рыночной, учитываются как государственная субсидия в размере разницы между поступлениями по займу и его справедливой стоимостью, рассчитанной по действующим рыночным ставкам на момент получения займа.

АО «ЦАЭК» выступает гарантом по займам от ЕБРР.

Эффективная ставка по долгосрочным займам в тенге и долларах США, составила 9.25% - 10% и 3.54% - 4.07%, соответственно. Эффективная ставка по краткосрочным займам в тенге и долларах США составила 18% и 6.5%, соответственно.

Согласно условиям кредитных соглашений Группа обязана выполнять: коэффициент покрытия процентов не менее 4; соотношение финансового долга к прибыли не более 4; коэффициент обслуживания долга не менее 1.25, и коэффициент текущей ликвидности не менее 1. Однако по состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа не выполнила данные финансовые показатели.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. долгосрочные займы обеспечены основными средствами (Примечание 6).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

18. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
За основные средства	5,930,737	2,017,728
За приобретенные товары	1,193,618	1,308,895
За предоставленные услуги	927,845	585,221
Прочая	32,621	53,755
	<u>8,084,821</u>	<u>3,965,599</u>

Торговая кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. была выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Тенге	6,609,174	3,965,599
Российские рубли	1,475,647	-
	<u>8,084,821</u>	<u>3,965,599</u>

19. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. авансы, полученные на сумму 877,052 тыс. тенге и 1,281,612 тыс. тенге, соответственно, включали авансы, полученные за поставку электрической и тепловой энергии и прочих услуг.

20. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Задолженность по дивидендам	511,021	1,508,333
Налоги и внебюджетные платежи к уплате	354,298	330,346
Задолженность перед работниками	231,591	223,820
Резервы по неиспользованным отпускам	228,250	215,160
Пенсионные отчисления	92,737	91,195
Прочие	335,100	62,717
	<u>1,752,997</u>	<u>2,431,571</u>

21. ДОХОДЫ

	2015 г.	2014 г.
Продажа электрической энергии	22,832,781	19,569,084
Передача электрической энергии	7,345,981	7,342,481
Продажа тепловой энергии	6,505,020	6,296,346
Передача тепловой энергии	3,629,890	3,701,752
Прочие	233,643	188,069
	<u>40,547,315</u>	<u>37,097,732</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

22. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	2015 г.	2014 г.
Топливо	7,301,439	6,554,749
Услуги полученные	6,820,618	5,826,113
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	5,203,745	4,911,271
Износ и амортизация	3,967,724	2,457,408
Товарно-материальные запасы	2,501,355	2,343,610
Электрическая и тепловая энергия, приобретенная для продажи	1,508,158	1,850,213
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	8,178	20,188
Прочие	946,852	1,107,699
	<u>28,258,069</u>	<u>25,071,251</u>

23. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2015 г.	2014 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	1,093,871	950,972
Налоги, кроме подоходного налога	521,477	409,920
Услуги полученные	350,626	289,221
Резерв по сомнительной задолженности	103,969	270,055
Износ и амортизация	89,534	72,933
Товарно-материальные запасы	89,431	85,050
Начисление резерва на обесценение товарно-материальных запасов (Восстановление)/начисление резерва по неиспользованным отпуска	26,130	19,931
	(217)	24,705
Прочие	650,288	680,627
	<u>2,925,109</u>	<u>2,803,414</u>

24. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

	2015 г.	2014 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	376,835	357,465
Услуги полученные	104,198	97,141
Товарно-материальные запасы	29,559	21,447
Износ и амортизация	20,884	25,396
Прочие	21,373	59,752
	<u>552,849</u>	<u>561,201</u>

25. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	2015 г.	2014 г.
Расходы по процентам, относящимся к выпущенным облигациям	742,780	692,778
Расходы по процентам, относящимся к банковским займам	346,776	155,520
Прочие	8,541	21,145
	<u>1,098,097</u>	<u>869,443</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

26. УБЫТОК ОТ КУРСОВОЙ РАЗНИЦЫ, НЕТТО

	2015 г.	2014 г.
Убыток от курсовой разницы по займам	(9,936,399)	(812,699)
Доход от курсовой разницы по прочим финансовым активам	133,580	61,507
Прочий доход от курсовой разницы	964	30,924
	<u>(9,801,855)</u>	<u>(720,268)</u>

27. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ, НЕТТО

	2015 г.	2014 г.
Доход по пеням и штрафам	163,030	570,157
Убыток от выбытия основных средств	(69,864)	(40,706)
Доход от списания кредиторской задолженности	29,016	60,563
Расходы по износу основных средств, переданные в операционную аренду	(19,085)	(23,078)
Прочие (расходы)/доходы, нетто	(89,887)	195,557
	<u>13,210</u>	<u>762,493</u>

28. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

В соответствии с законодательством Республики Казахстан ставка налога на прибыль в 2015 и 2014 гг. составляла 20%.

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

	2015 г.	2014 г.
Расходы по отложенному подоходному налогу	61,223	1,787,389
Расходы по текущему подоходному налогу	-	58,118
	<u>61,223</u>	<u>1,845,507</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

По состоянию на 31 декабря отложенные налоговые активы и обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Отложенные налоговые активы в результате:		
Накопленных налоговых убытков	3,531,158	1,183,190
Прочих временных разниц	190,501	186,906
Итого отложенные налоговые активы	3,721,659	1,370,096
Отложенные налоговые обязательства в результате:		
Балансовой стоимости основных средств	(18,811,837)	(16,401,514)
Прочих временных разниц	(3,522)	-
Итого отложенные налоговые обязательства	(18,815,359)	(16,401,514)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(15,093,700)	(15,031,418)

Движение по отложенным налогам за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Сальдо на 1 января	(15,031,418)	(9,789,093)
Отражено в прибылях и убытках	(61,223)	(1,787,389)
Отражено в отчете об изменениях в капитале	(1,059)	(3,454,936)
Сальдо на 31 декабря	(15,093,700)	(15,031,418)

Расход по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, сопоставлен с прибылью до налогообложения в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(2,035,907)	7,745,772
Налог по установленной ставке	(407,181)	1,549,154
Эффект изменения в непризнанных налоговых активах	211,519	64,145
Налоговый эффект постоянных разниц	256,885	232,208
Расходы по подоходному налогу	61,223	1,845,507

Согласно налоговому законодательству Республики Казахстан налоговые убытки могут быть зачтены в счет налогооблагаемого дохода в течении 10 лет с момента их возникновения. Руководство Группы оценило ожидаемую сумму налоговых убытков, которые будут зачтены в счет будущего налогооблагаемого дохода в течении 2016-2025 гг. В результате Группа не признала отложенные налоговые активы, возникшие в результате части накопленных налоговых убытков, которые не будут использованы в будущем, на сумму 1,057,596 тыс. тенге (31 декабря 2014 г.: 320,725 тыс. тенге).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны Группы включают в себя Акционера Группы, его дочерние предприятия и ассоциированные компании или компании, над которыми Группа или ее Акционер осуществляют контроль, и ключевой управленческий персонал.

Операции со связанными сторонами производятся на условиях, которые не обязательно были бы предложены третьим сторонам.

Операции между Компанией и ее дочерними предприятиями и совместно контролируемые предприятия исключаются при консолидации и не представлены в данном примечании.

В течение года предприятия Группы осуществляли следующие сделки по основной и прочей деятельности со связанными сторонами, не входящими в состав Группы:

Наименование компании	Реализация услуг		Приобретение услуг		Приобретение активов	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
АО «ЦАТЭК»	-	-	-	342	-	-
Дочерние и ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	6,634,812	2,964,933	381,618	1,184,649	180,420	406
	<u>6,634,812</u>	<u>2,964,933</u>	<u>381,618</u>	<u>1,184,991</u>	<u>180,420</u>	<u>406</u>

Остатки в расчетах между Группой и связанными сторонами на отчетную дату представлены ниже:

Наименование компании	Задолженность связанной стороны		Задолженность перед связанной стороной	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
АО «ЦАТЭК»	-	129,206	-	96
Дочерние и ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	1,964,711	1,784,553	647,765	104,452
	<u>1,964,711</u>	<u>1,913,759</u>	<u>647,765</u>	<u>104,548</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Также, Группа осуществляла различные операции со связанными сторонами, связанные с финансовой деятельностью, включая следующее:

Наименование компании	Займы, включая начисленное вознаграждение, связанным сторонам		Денежные средства на депозитах в банке, связанной стороне		Денежные средства в банке, связанной стороне	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
ЕБРР	28,508,777	15,533,512	-	-	-	-
Дочерние и ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	-	-	910,821	775,729	441,361	285,845
	<u>28,508,777</u>	<u>15,533,512</u>	<u>910,821</u>	<u>775,729</u>	<u>441,361</u>	<u>285,845</u>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 гг., у Группы были следующие финансовые операции со связанными сторонами:

Наименование компании	Расходы по вознаграждению, начисленные по займам к уплате связанным сторонам		Доходы по вознаграждению, начисленные на депозитах в банке, связанной стороне	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
ЕБРР	1,246,524	793,082	-	-
Дочерние и ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	-	9,153	164,068	101,484
	<u>1,246,524</u>	<u>802,235</u>	<u>164,068</u>	<u>101,484</u>

Ключевой персонал Группы

В 2015 г. компенсация Совету директоров и другому ключевому персоналу Группы в виде заработной платы и премиальных составила 175,530 тыс. тенге (2014 г.: 164,752 тыс. тенге).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

30. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая и разводненная прибыль на акцию рассчитывается делением чистой прибыли за год, причитающейся Акционеру Группы, на средневзвешенное количество акций, участвующих в распределении чистой прибыли, находящихся в обращении в течение года. Суммы по простым акциям и по простым акциям с разводненным эффектом равны в связи с тем, что разводнение не производилось.

	2015 г.	2014 г.
(Убыток)/прибыль за год	(2,097,130)	5,900,265
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой прибыли на акцию	<u>166,639,957</u>	<u>166,639,957</u>
(Убыток)/прибыль за год на акцию, в тенге	<u>(12.58)</u>	<u>35.41</u>

Балансовая стоимость одной акции по каждому виду акций по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. представлена ниже.

Вид акций	Количество акций в обращении	Чистые активы, не включая нематериальные активы	Балансовая стоимость одной акции, Тенге
На 31 декабря 2015 г.:			
Простые акции	166,639,957	62,137,593	372.89
На 31 декабря 2014 г.:			
Простые акции	166,639,957	65,930,001	395.64

Руководство Группы считает, что оно полностью выполняет требования Казахстанской фондовой биржи по состоянию на отчетную дату.

31. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые инструменты Группы включают займы, облигации, прочие финансовые активы и денежные средства, а также дебиторскую и кредиторскую задолженность. Главными рисками по финансовым инструментам Группы являются риски ликвидности и кредитные риски. Группа также контролирует рыночный риск и риск, связанный с процентными ставками, возникающие по всем финансовым инструментам.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Категории финансовых инструментов

По состоянию на 31 декабря финансовые инструменты представлены следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
<i>Финансовые активы</i>		
Прочие финансовые активы (Примечание 9)	1,068,227	1,125,738
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 11)	5,368,687	4,463,343
Прочие текущие активы, не включая расходы будущих периодов, налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги и задолженность работников и недостачи (Примечание 12)	523,588	634,627
Денежные средства (Примечание 13)	580,983	597,716
<i>Финансовые обязательства</i>		
Выпущенные облигации (Примечание 16)	(7,898,477)	(7,793,915)
Займы (Примечания 17)	(30,988,505)	(17,244,918)
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 18)	(8,084,821)	(3,965,599)
Прочие обязательства и начисленные расходы, за вычетом резервов по неиспользованным отпускам и пенсионным начислениям (Примечание 20)	(1,432,010)	(2,125,216)

Управление риском недостаточности капитала

Группа управляет риском недостаточности капитала, чтобы убедиться, что Группа сможет продолжить деятельность как непрерывно действующее предприятие при увеличении тарифов и оптимизации баланса долга и капитала.

Структура капитала Группы включает уставный капитал, дополнительный оплаченный капитал, резерв по переоценке основных средств и нераспределенную прибыль, как раскрыто в консолидированном отчете об изменениях капитала.

Основные принципы учетной политики

Данные об основных принципах учетной политики и принятых методах, включая критерии признания, основу оценки и основу, на которой признаются доходы и расходы, в отношении каждого класса финансовых активов, финансовых обязательств и долевых инструментов раскрыты в Примечании 3 к консолидированной финансовой отчетности.

Цели управления финансовыми рисками

Управление риском – важный элемент деятельности Группы. Группа контролирует и управляет финансовыми рисками, относящимися к операциям Группы анализируя подверженность риску по степени и величине рисков. Данные риски включают рыночный риск, риск ликвидности и риск изменения процентной ставки в отношении денежных потоков. Ниже приводится описание политики управления рисками Группы.

Риск, связанный с процентной ставкой

Деятельность Группы подвержена риску изменения процентной ставки, так как компании Группы привлекают заемные средства с фиксированными и плавающими процентными ставками. Группа осуществляет управление этим риском за счет сохранения приемлемого сбалансированного сочетания кредитов и займов с фиксированными и плавающими процентными ставками.

Риски Группы, связанные с изменением процентных ставок по финансовым активам и обязательствам, более подробно рассматриваются в разделе данного примечания, посвященном управлению риском ликвидности.

Анализ чувствительности в отношении процентных ставок

Приведенный ниже анализ чувствительности проводился исходя из рисков колебания процентной ставки по производным инструментам на отчетную дату. Обязательства с плавающей процентной ставкой проанализированы на основании допущения о том, что сумма задолженности по состоянию на отчетную дату не менялась в течение года. При подготовке управленческой отчетности по риску изменения процентной ставки для ключевого руководства Группы используется допущение об изменении процентной ставки на 1%, что соответствует ожиданиям руководства в отношении разумно возможного колебания процентных ставок.

Если бы процентные ставки по обязательствам были на 1% больше/меньше и все прочие переменные оставались постоянными, то прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. уменьшилась/увеличилась бы на 383,805 тыс. тенге (2014 г.: 243,501 тыс. тенге), но данные изменения были бы компенсированы Группой посредством изменения тарифов на услуги Группы. Это относится к подверженности Группы к риску изменения процентной ставки по займам с плавающей процентной ставке.

Кредитный риск

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Группы, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Группы перед этими контрагентами. Политика Группы предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива. Группа считает, что максимальная величина ее риска равна сумме торговой дебиторской задолженности (Примечание 11) за вычетом резервов по сомнительным долгам, отраженным на отчетную дату.

Концентрация кредитного риска может возникать при наличии нескольких сумм задолженности от одного заемщика или от группы заемщиков со сходными условиями деятельности, в отношении которых есть основания ожидать, что изменения экономических условий или иных обстоятельств могут одинаково повлиять на их способность выполнять свои обязательства.

В Группе действует политика, предусматривающая постоянный контроль за тем, чтобы сделки заключались с заказчиками, имеющими адекватную кредитную историю, и не превышали установленных лимитов кредитования.

Группа не выступает гарантом по обязательствам третьих сторон.

Рыночный риск

Рыночный риск заключается в возможном колебании стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен. Группа управляет рыночным риском посредством периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за негативных изменений рыночной конъюнктуры.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Валютный риск

Группа проводит некоторые операции, выраженные в иностранной валюте. В связи с этим возникает риск изменений в курсах валют. Группа также имеет и активы, и обязательства, деноминированные в иностранной валюте. Таким образом, Группа минимизирует риск от изменений в курсах валют.

Балансовая стоимость денежных активов и денежных обязательств Группы, в валюте по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг., представлена следующим образом:

	Активы		Обязательства	
	31 декабря 2015 г. тыс. тенге	31 декабря 2014 г. тыс. тенге	31 декабря 2015 г. тыс. тенге	31 декабря 2014 г. тыс. тенге
Доллары США	785,290	1,140,524	(23,142,155)	(12,147,618)
Российские рубли	1,860	-	(1,475,647)	-

Анализ чувствительности в отношении валютного риска

Группа в основном подвержена риску, связанному с изменением курса доллара США.

В таблице ниже представлены подробные данные о чувствительности Группы к повышению или снижению курса тенге на 20% по отношению к доллару США. Уровень чувствительности 20% используется при анализе и подготовке внутренней отчетности по валютному риску для ключевых руководителей и отражает проведенную руководством оценку разумно возможного изменения курсов валют. Анализ чувствительности к риску рассматривает только остатки по денежным статьям, выраженным в иностранной валюте, и корректирует пересчет этих остатков на отчетную дату при условии 20-процентного изменения курсов валют. В анализе чувствительности к риску участвуют займы, прочие финансовые активы и денежные средства Группы, выраженные в валюте, отличной от валюты кредитора или заемщика. Положительная сумма, указанная ниже, отражает увеличение прибыли и прочих статей капитала при укреплении курса тенге по отношению к соответствующей валюте на 20%. Ослабление курса тенге по отношению к соответствующей валюте на 20% окажет сопоставимое влияние на прибыль и капитал, при этом указанные ниже суммы будут отрицательными.

	Влияние доллара США	
	2015 г.	2014 г.
Финансовые активы	157,058	228,105
Финансовые обязательства	(4,628,431)	(2,429,524)

В 2015 г. Правительство и Национальный банк Республики Казахстан приняли решение приступить к реализации новой денежно-кредитной политики, основанной на режиме инфляционного таргетирования, и перейти к свободно плавающему обменному курсу. В результате, обменный курс тенге по отношению к доллару США в течение августа-декабря 2015 г. варьировался от 187 до 350 тенге за 1 доллар США. В 2015 г. Группа понесла убытки по курсовой разнице в размере 9,801,855 тыс. тенге (2014 г.: 720,268 тыс. тенге), в основном, связанные с займами выраженными в долларах США (Примечания 17 и 26).

Риск ликвидности

Окончательная ответственность за управление риском ликвидности лежит на акционере Группы, который создал необходимую систему управления риском ликвидности для руководства Группы по требованиям управления ликвидностью и краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования. Группа управляет риском ликвидности путем поддержания адекватных резервов, банковских займов и доступных кредитных линий, путем постоянного мониторинга прогнозируемого и фактического движения денег и сравнения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Таблицы по риску ликвидности и риску процентной ставки

В следующих таблицах отражаются контрактные сроки Группы по производным финансовым активам и обязательствам. Таблица была составлена на основе недисконтированного движения денежных потоков по финансовым обязательствам на основе самой ранней даты, на которую от Группы может быть потребована оплата. Таблица включает денежные потоки, как по процентам, так и по основной сумме.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Таблица по риску ликвидности и риску процентной ставки по состоянию на 31 декабря 2015 г. представлена следующим образом:

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопределенно	Итого
31 декабря 2015 г.						
<i>Беспроцентные:</i>						
Торговая дебиторская задолженность		5,368,687	-	-	723,121	6,091,808
Прочие текущие активы, не включая расходы будущих периодов, налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги и задолженность работников и недостачи		523,588	-	-	243,812	767,400
Денежные средства		580,983	-	-	-	580,983
Торговая кредиторская задолженность		(8,084,821)	-	-	-	(8,084,821)
Прочие обязательства и начисленные расходы, за вычетом резервов по неиспользованным отпускам и пенсионным начислениям		(1,432,010)	-	-	-	(1,432,010)
		<u>(3,043,573)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>966,933</u>	<u>(2,076,640)</u>
<i>Процентные:</i>						
Прочие финансовые активы	2.8%-7.7%	932,726	260,004	-	-	1,192,730
Выпущенные облигации	6%	(722,562)	(7,899,420)	-	-	(8,621,982)
Займы	Либор+3%, 0.75%, All in cost+4.5% 14%	<u>(4,405,142)</u>	<u>(18,624,178)</u>	<u>(15,757,911)</u>	<u>-</u>	<u>(38,787,231)</u>
		<u>(4,194,978)</u>	<u>(26,263,594)</u>	<u>(15,757,911)</u>	<u>-</u>	<u>(46,216,483)</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопределенно	Итого
31 декабря 2014 г.						
<i>Беспроцентные:</i>						
Торговая дебиторская задолженность		4,463,343	-	-	1,161,988	5,625,331
Прочие текущие активы, не включая расходы будущих периодов, налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги и задолженность работников и недостачи		639,105	-	-	280,076	919,181
Денежные средства		597,716	-	-	-	597,716
Торговая кредиторская задолженность		(3,965,599)	-	-	-	(3,965,599)
Прочие обязательства и начисленные расходы, за вычетом резервов по неиспользованным отпускам и пенсионным начислениям		(2,125,216)	-	-	-	(2,125,216)
		<u>(390,651)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,442,064</u>	<u>1,051,413</u>
<i>Процентные:</i>						
Прочие финансовые активы	1%-7.5%	765,248	442,354	-	-	1,207,602
Выпущенные облигации	6-7.4%	(755,592)	(8,625,935)	-	-	(9,381,527)
	Либор+3%, 0.75%, All in cost+4.5%					
Займы	10%	<u>(2,199,548)</u>	<u>(10,581,103)</u>	<u>(9,093,139)</u>	<u>-</u>	<u>(21,873,790)</u>
		<u>(2,189,892)</u>	<u>(18,764,684)</u>	<u>(9,093,139)</u>	<u>-</u>	<u>(30,047,715)</u>

Справедливая стоимость финансовых инструментов

По мнению руководства Группы, балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности по амортизированной стоимости, приблизительно равна их справедливой стоимости.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Методики и допущения, использованные для оценки справедливой стоимости

Справедливая стоимость определяется как сумма, на которую может быть обменен финансовый инструмент во время сделки между независимыми осведомленными и согласными сторонами, за исключением сделок по принудительной продаже или ликвидационной продаже. По причине отсутствия легкодоступного рынка для большей части финансовых инструментов Группы, необходимо проводить оценку при определении справедливой стоимости, основываясь на текущей экономической ситуации и специфичных рисках, присущих инструменту. Справедливая стоимость инструментов, представленных здесь, не обязательно отражает суммы, которые Группы смогла бы получить при рыночной продаже всего имеющегося пакета конкретного инструмента.

Следующие методы и допущения были использованы Группой для оценки справедливой стоимости каждого класса финансовых инструментов:

- Балансовая стоимость денежных средств приближена к их справедливой стоимости вследствие краткосрочного срока погашения данных финансовых инструментов.
- Для финансовых активов и обязательств со сроком погашения менее двенадцати месяцев, балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения данных финансовых инструментов.
- Для финансовых активов и обязательств со сроком погашения более двенадцати месяцев, справедливая стоимость представляет собой текущую стоимость дисконтированных оцененных будущих денежных потоков с использованием рыночных ставок, существующих на конец отчетного года.

Справедливая стоимость Уровня 3 земли, зданий и сооружений, а также машин и оборудования была оценена с привлечением независимого оценщика для определения справедливой стоимости основных средств. Справедливая стоимость основных средств была определена путем применения, в совокупности, следующих общепринятых методов определения стоимости: сравнительного, доходного и затратного. Руководство считает, что результаты оценки соответствующим образом отражают экономическое состояние основных средств Группы по состоянию на 31 декабря 2014 г. С даты последней переоценки не было существенного изменения в справедливой стоимости основных средств.

32. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Юридические вопросы

Группа может быть объектом судебных разбирательств и судебных решений, которые по отдельности или в совокупности не оказали значительного влияния на Группу.

Налогообложение

Правительство Республики Казахстан продолжает реформу деловой и коммерческой инфраструктуры в процессе перехода к рыночной экономике. В результате законы и положения, регулирующие деятельность компаний, продолжают быстро меняться. Эти изменения характеризуются неудовлетворительным изложением, наличием различных толкований и произвольным применением органами власти.

В частности, налоги проверяются несколькими органами, которые по закону имеют право налагать штрафы и пени. Хотя Группа считает, что адекватно учла все налоговые обязательства, исходя из своего понимания налогового законодательства, вышеуказанные факты, возможно, не будут сопряжены для Группы с налоговыми рисками.

В 2015 г. Компания своевременно оплачивала налоги согласно сроков оплаты.

Условия кредитных соглашений

Группа на регулярной основе осуществляет контроль и мониторинг исполнения пороговых значений финансовых коэффициентов, установленных кредитными соглашениями. Согласно условиям соглашений Группа должна выполнять ряд финансовых показателей. По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа не выполнила финансовые показатели по кредитным соглашениям с Европейским Банком Реконструкции и Развития («банк»): коэффициент покрытия процентов не менее 4; соотношение финансового долга к прибыли не более 4; коэффициент обслуживания долга не менее 1.25, и коэффициент текущей ликвидности не менее 1. Руководство проинформировало банк о невыполнении показателей до отчетной даты и периодически обсуждало с банком план решения данного вопроса. Согласно условиям кредитных соглашений, невыполнение показателей не приводит к автоматическому досрочному погашению суммы займа, требование досрочного погашения может быть осуществлено только после письменного уведомления со стороны банка. Руководство считает, что нет необходимости реклассифицировать долгосрочные займы, в связи с тем, что банк был своевременно уведомлен о невыполнении Группой финансовых показателей и не намерен был поднимать вопрос о досрочном погашении займов. Впоследствии Группа получила соглашения от банка о невыполнении финансовых показателей для финансового 2015 года и по состоянию на 31 декабря 2015 г.

Вопросы охраны окружающей среды

Руководство Группы считает, что в настоящее время Группа соблюдает все существующие законы и нормативные акты Республики Казахстан по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. Однако данные законы и нормативные акты могут в будущем изменяться. Группа не в состоянии заранее представить сроки и степень изменения законов и нормативных актов по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. В случае таких изменений от Группы может потребоваться модернизация технологии для соответствия более жестким требованиям.

Руководство Группы на каждую отчетную дату делает оценку будущих обязательств и создает резерв на восстановление использованных золоотвалов в соответствии с законодательством Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. сумма резерва на восстановление использованных золоотвалов составила 92,521 тыс. тенге и 150,041 тыс. тенге, соответственно.

Страхование

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг., Группа застраховала производственные комплексы ТЭЦ-2, ТЭЦ-3 и кислородный цех. Группа не производила страхование административного здания. Так как отсутствие страхования не означает уменьшение стоимости активов или возникновение обязательств, никакого резерва не было создано в данной консолидированной финансовой отчетности на непредвиденные расходы, связанные с порчей или потерей таких активов.

Капитальные инвестиции

Группа разработала и согласовала с РГУ «Департамент Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства Национальной экономики Республики Казахстан по Павлодарской области» («Комитет») План капитальных инвестиций на 2016-2020 гг. Согласно Плану, в течение 2016-2020 гг. Группе подлежит инвестировать в производственные активы 34,183,857 тыс. тенге не учитывая НДС, в том числе в 2016 г. 11,421,157 тыс. тенге, не учитывая НДС.

33. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Тарифы

С 1 января 2016 г. согласно приказу РГУ «Департамент Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства Национальной экономики Республики Казахстан по Павлодарской области» были утверждены следующие изменения в тарифах:

- По ТЭЦ-2 увеличение тарифа по тепловую энергию на 9%;
- По ТЭЦ-3 увеличение тарифа на тепловую энергию на 16%;
- По Экибастузской ТЭЦ увеличение тарифа на тепловую энергию на 5%;
- На услуги по передаче и распределению электрической энергии – увеличение на 16%;
- На услуги по передаче и распределению тепловой энергии – увеличение на 18% и 34%, по г. Павлодару и г. Экибастузу, соответственно;
- На реализацию тепловой энергии увеличение тарифа на 13% и 17%, по г. Павлодару и г. Экибастузу, соответственно;
- Рост отпускного тарифа на электрическую энергию составил 9%.

Договор финансового лизинга

1 января 2016 г. вступил в силу договор финансового лизинга заключенный между ТОО «Павлодарские тепловые сети» и АО «Фонд развития Жилищно-Коммунального Хозяйства» на установку приборов учета на сумму 1,532,184 тыс. тенге. Вознаграждение по лизингу составляет 4% годовых, со сроком погашения до 31 июля 2019 г.

Условия кредитных соглашений

7 марта и 11 апреля 2016 г. Группа получила соглашения от ЕБРР о невыполнении финансовых показателей для финансового 2015 года и по состоянию на 31 декабря 2015 г.

34. УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., была утверждена руководством Группы 25 апреля 2016 г.