

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
и аудиторское заключение независимого аудитора

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 2016 г.	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-6
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 г.:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	7-8
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	9
Консолидированный отчет об изменениях капитала	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11-12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13-50

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 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 2016 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 2016 г., была утверждена руководством 5 мая 2017 г.

От имени руководства Группы:


Перфилов О.В.
Генеральный директор

5 мая 2017 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан




Беликова С.Н.
Главный бухгалтер

5 мая 2017 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»:

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее вместе – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны в разделе «*Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Казахстан. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период. Эти вопросы рассматривались в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности. Мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?**Что было сделано в ходе аудита?**

Оценка резервов по сомнительным долгам

Резерв по сомнительным долгам начисляется по торговой дебиторской задолженности на основании расчетных оценок и допущений руководства, которые подлежат существенному суждению.

При определении сомнительных долгов учитываются даты возникновения торговой дебиторской задолженности и счетов-фактур, а также историческое и ожидаемое поведение потребителей. Изменения в экономических или финансовых условиях потребителей могут потребовать корректировки методологии, применяемой для оценки резерва по сомнительным долгам.

Значительные расчетные оценки и допущения, связанные с резервами по сомнительным долгам, раскрыты в Примечании 4 к консолидированной финансовой отчетности.

Резерв по сомнительным долгам раскрыт в Примечании 11 к консолидированной финансовой отчетности.

Наши аудиторские процедуры включали:

- оценка соответствия применяемой модели и допущений, использованных для оценки резервов по сомнительным долгам на основе исторических денежных поступлений;
- тестирование внутренних контролей по формированию отчета по датам возникновения торговой дебиторской задолженности и счетов-фактур в биллинговой информационной системе;
- проверка точности применения модели и допущений;
- тестирование последующих денежных поступлений;
- анализ оборачиваемости дебиторской задолженности.

Согласно нашим процедурам, мы выявили, что применяемая модель и допущения, используемые при оценке резервов по сомнительным долгам, являются обоснованными.

Соблюдение финансовых показателей

Группа должна соблюдать ряд финансовых показателей, предусмотренных ее кредитными соглашениями.

Соблюдение финансовых показателей и правильность классификации долгосрочных займов является ключевым вопросом аудита с учетом значительных остатков по займам по состоянию на 31 декабря 2016 г.

Требования по показателям и вопросы их соблюдения раскрыты в Примечании 17 к консолидированной финансовой отчетности.

Наши аудиторские процедуры включали:

- анализ условий договоров по займам, уделение особого внимания к требованиям по долговым обязательствам, включая показатели коэффициентов и случаи невыполнения обязательств;
- пересчет финансовых показателей в кредитных соглашениях для проверки правильности математических расчетов;
- рассмотрение согласий от заемщиков по кредитным договорам, в которых были нарушены финансовые показатели, и их влияние на классификацию займов к уплате;
- оценка адекватности раскрытия информации финансовых показателей и договоров по займам, которые включены в Примечании 17 к консолидированной финансовой отчетности.

Согласно нашим процедурам, мы выявили, что требования показателей и раскрытия, а также классификация долгосрочных займов являются адекватными.

Прочая информация

Руководство отвечает за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию в Годовом отчете, за исключением консолидированной финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения по ней. Мы предполагаем, что Годовой отчет будет предоставлен нам после даты данного аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не выражаем и не будем выражать какой-либо формы уверенности по данной информации.

В связи с проведением аудита консолидированной финансовой отчетности мы обязаны ознакомиться с прочей информацией. В ходе ознакомления мы рассматриваем прочую информацию на предмет существенных несоответствий финансовой отчетности, знаниям, полученным нами в ходе аудита, а также иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом мы придем к выводу, что прочая информация в нем существенно искажена, мы обязаны проинформировать об этом Совет директоров.

Ответственность руководства и Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

Руководство отвечает за подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство отвечает за оценку способности Группы непрерывно продолжать деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Группы.

Совет директоров отвечает за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявит существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, достаточные и надлежащие для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход действующей системы внутреннего контроля;
- получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Группой способности непрерывно продолжать деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий;
- получаем аудиторские доказательства, относящиеся к консолидированной финансовой информации организаций внутри Группы и их деятельности, достаточные и надлежащие для выражения мнения о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за проведение аудита Группы, руководство и контроль за ним. Мы полностью отвечаем за наше аудиторское мнение.

Мы информируем Совет директоров о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.

Мы также предоставляем Совету директоров, заявление о соблюдении нами всех применимых этических требований в отношении аудиторской независимости и информируем их обо всех вопросах, которые можно обоснованно считать влияющими на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о принятых мерах предосторожности.

Из числа вопросов, о которых мы проинформировали Совет директоров, мы определяем наиболее значимые для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период – ключевые вопросы аудита.



Даулет Куатбеков
Партнер по проекту
Квалифицированный аудитор,
Квалификационное свидетельство
№0000523
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»

5 мая 2017 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(в тыс. Тенге)

	Примечания	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	6	115,406,857	111,240,645
Гудвил	7	1,687,141	1,687,141
Нематериальные активы		358,755	236,630
Авансы выданные	8	1,022,304	1,453,452
Прочие финансовые активы	9	1,000	200,000
Прочие долгосрочные активы	12	955,078	339,533
Итого долгосрочные активы		119,431,135	115,157,401
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	10	2,877,057	3,875,219
Торговая дебиторская задолженность	11	6,476,275	5,368,687
Авансы выданные	8	1,142,014	672,567
Предоплата по подоходному налогу		77,990	96,294
Прочие текущие активы	12	764,199	937,584
Прочие финансовые активы	9	1,055,981	868,227
Денежные средства	13	557,829	580,983
Итого текущие активы		12,951,345	12,399,561
ВСЕГО АКТИВЫ		132,382,480	127,556,962
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		24,533,989	25,880,707
Нераспределенная прибыль		26,462,967	18,641,344
Итого капитал		68,849,128	62,374,223
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Выпущенные облигации	16	-	7,673,344
Займы	17	21,036,006	25,697,010
Доходы будущих периодов	18	2,420,725	796,365
Отложенные налоговые обязательства	30	17,002,246	15,093,700
Обязательства по рекультивации золоотвалов		121,143	92,521
Обязательства по вознаграждению работникам		74,686	66,316
Обязательства по финансовой аренде	19	582,987	-
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность		176,730	31,879
Итого долгосрочные обязательства		41,414,523	49,451,135

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. Тенге)

	Примечания	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Текущая часть выпущенных облигаций	16	8,729,071	225,133
Краткосрочные займы и текущая часть долгосрочных займов	17	5,933,510	4,785,033
Текущая часть обязательств по вознаграждению работникам		5,472	6,568
Торговая кредиторская задолженность	20	4,501,900	8,084,821
Авансы полученные	21	853,630	877,052
Обязательства по финансовой аренде	19	168,420	-
Прочие обязательства и начисленные расходы	22	1,926,826	1,752,997
Итого текущие обязательства		22,118,829	15,731,604
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		132,382,480	127,556,962

Подписано от имени руководства Группы:

Перфилов О.В.
Генеральный директор

5 мая 2017 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан

Примечания на стр. 13-50 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.



С.Н. Беликова
Беликова С.Н.
Главный бухгалтер

5 мая 2017 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(в тыс. Тенге)

	Примечания	2016 г.	2015 г.
ДОХОДЫ	23	45,069,458	40,547,315
СЕБЕСТОИМОСТЬ	24	<u>(30,819,342)</u>	<u>(28,258,069)</u>
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		14,250,116	12,289,246
Общие и административные расходы	25	(3,332,808)	(2,925,109)
Расходы по реализации	26	(633,912)	(552,849)
Финансовые расходы	27	(2,686,580)	(1,098,097)
Финансовые доходы		93,546	39,547
Доход/(убыток) от курсовой разницы, нетто	28	182,592	(9,801,855)
Прочие доходы, нетто	29	<u>510,497</u>	<u>13,210</u>
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		8,383,451	(2,035,907)
РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ	30	<u>(1,908,546)</u>	<u>(61,223)</u>
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) И ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК) ЗА ГОД		<u>6,474,905</u>	<u>(2,097,130)</u>
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) НА АКЦИЮ			
Прибыль/(убыток) за год на акцию, базовая и разводненная, в тенге	32	<u>38.86</u>	<u>(12.58)</u>

Подписано от имени руководства Группы:

Перфилов О.В.
Генеральный директор

5 мая 2017 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан

Беликова С.Н.
Главный бухгалтер

5 мая 2017 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан

Примечания на стр. 13-50 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(в тыс. Тенге)

	Примечания	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределенная прибыль	Всего капитал
На 1 января 2015 г.		16,663,996	1,188,176	27,356,702	20,822,420	66,031,294
Убыток и прочий совокупный доход за год		-	-	-	(2,097,130)	(2,097,130)
Убыток и итого совокупный убыток за год		-	-	-	(2,097,130)	(2,097,130)
Амортизация резерва по переоценке основных средств	14	-	-	(1,475,995)	1,475,995	-
Объявленные дивиденды		-	-	-	(1,564,185)	(1,564,185)
Корректировка до справедливой стоимости за вычетом отложенного подоходного налога		-	-	-	4,244	4,244
На 31 декабря 2015 г.		16,663,996	1,188,176	25,880,707	18,641,344	62,374,223
Прибыль и прочий совокупный доход за год		-	-	-	6,474,905	6,474,905
Прибыль и итого совокупный доход за год		-	-	-	-	-
Итого совокупный убыток за год		-	-	-	6,474,905	6,474,905
Амортизация резерва по переоценке основных средств		-	-	(1,346,718)	1,346,718	-
На 31 декабря 2016 г.		16,663,996	1,188,176	24,533,989	26,462,967	68,849,128

Подписано от имени руководства Группы:

Перфилов О.В.
Генеральный директор

5 мая 2017 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан

Беликова С.Н.
Главный бухгалтер

5 мая 2017 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан

Примечания на стр. 13-50 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

(в тыс. Тенге)

	Примечания	2016 г.	2015 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		8,383,451	(2,035,907)
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	24, 25, 26, 29	4,797,641	4,097,227
Финансовые расходы	27	2,686,580	1,098,097
Начисление резерва по сомнительным долгам	25	278,281	103,969
Убыток от выбытия основных средств		40,270	69,864
Расходы по вознаграждению работникам		16,743	17,378
Финансовые доходы		(93,546)	(39,547)
(Доход)/убыток от курсовой разницы	28	(182,592)	9,801,855
Начисление резерва на неликвидные и устаревшие товарно-материальные запасы	25	53,358	26,130
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	24, 25	31,452	7,961
Движение денежных средств до изменений в оборотном капитале		16,011,638	13,147,027
Изменения оборотного капитала			
Изменение в товарно-материальных запасах		944,804	(705,602)
Изменение в торговой дебиторской задолженности		(1,315,778)	(969,329)
Изменение в авансах выданных		(480,717)	(55,306)
Изменение в прочей дебиторской задолженности		267,434	424,392
Изменение в торговой кредиторской задолженности		321,346	37,423
Изменение в доходах будущих периодов		(37,199)	(25,991)
Изменение в авансах полученных		(23,422)	(404,560)
Изменение в обязательствах по вознаграждению работникам		(9,469)	(14,619)
Изменение в прочих обязательствах и начисленных расходах		676,229	385,588
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		16,354,866	11,819,023
Уплаченный подоходный налог		(19,875)	(83,746)
Уплаченные проценты		(2,472,207)	(1,851,278)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		13,862,784	9,883,999

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

	Примечания	2016 г.	2015 г.
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Денежные средства, (размещенные на)/снятые с депозита		(50,217)	399,900
Приобретение основных средств		(12,278,255)	(10,699,120)
Приобретение нематериальных активов		(143,825)	(150,907)
Поступление процентов, начисленных на размещенные депозиты		64,348	45,666
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		<u>(12,407,949)</u>	<u>(10,404,461)</u>
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Дивиденды выплаченные	14	(251,000)	(2,561,500)
Поступление выданного беспроцентного займа		-	129,206
Погашение выданного беспроцентного займа		(83,000)	-
Эмиссия акций и других ценных бумаг		400,134	-
Поступления государственных субсидий		819,792	-
Поступление займов		5,173,695	7,337,038
Погашение займов		<u>(7,538,606)</u>	<u>(4,426,283)</u>
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности		<u>(1,478,985)</u>	<u>478,461</u>
ЧИСТОЕ УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ		(24,150)	(42,001)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на начало года	13	580,983	597,716
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		996	25,268
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на конец года	13	<u>557,829</u>	<u>580,983</u>

Неденежные операции:

- В 2016 г. Группа капитализировала расходы по займам, на общую сумму 259,193 тыс. тенге (2015 г.: 1,708,268 тыс. тенге) (Примечание 6).

Подписано от имени руководства Группы:


Перфилов О.В.
Генеральный директор

5 мая 2017 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан




Беликова С.Н.
Главный бухгалтер

5 мая 2017 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан

Примечания на стр. 13-50 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 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 2016 и 2015 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») (59.65%), Европейский Банк Реконструкции и Развития (далее – «ЕБРР») (22.6%), KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A. (10.5%) и прочие акционеры (7.25%) (31 декабря 2015 г.: АО «ЦАТЭК» (57.37%); ЕБРР (24.16%); KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A. (11.22%) и прочие акционеры (7.25%)).

Окончательными акционерами Компании на 31 декабря 2016 и 2015 гг. совместно 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
		2016 г.	2015 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 2016 и 2015 гг. составляла 5,054 и 5,134 человек, соответственно.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. Тенге)

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 2014-2016 гг. 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 (IFRS) 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).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. Тенге)

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 2016 г. текущие обязательства Группы превысили ее текущие активы на 9,167,484 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, по крайней мере, в течение одного года с отчетной даты, основываясь на письменном подтверждении от АО «ЦАЭК».

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. Тенге)

Принятие новых и пересмотренных стандартов

Перечисленные ниже новые и пересмотренные стандарты и интерпретации были впервые применены в текущем периоде и оказали влияние на финансовые показатели, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности.

- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимости применения некоторых методов амортизации»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Выпущенные Стандарты и Интерпретации, которые не вступили в силу

Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО и КРМСФО (выпущенные, но еще не вступившие в силу):

	Действительно для учетных периодов, начинающихся с и после
МСФО 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2018 г.
МСФО 15 «Выручка по договорам с клиентами»	1 января 2018 г.
МСФО 16 «Аренда»	1 января 2019 г.
Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»	1 января 2018 г.
Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»	1 января 2017 г.
Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»	1 января 2017 г.
Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»	1 января 2018 г.
КРМСФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»	1 января 2018 г.
Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.	

Руководство Группы находится на стадии оценки полного влияния новых и пересмотренных стандартов на суммы и раскрытия, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности Группы. Таким образом, не представляется возможным предоставить достоверную финансовую оценку влияния до тех пор, пока Руководство не завершит детальный анализ.

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. Тенге)

Гудвил

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

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

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

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

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

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.

В следующей таблице представлены обменные курсы тенге на следующие даты:

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Доллар США	333.29	339.47
Российский рубль	5.43	4.65

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

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Доллар США	341.76	222.25
Российский рубль	5.12	3.62

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. Тенге)

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 несущественной. 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».

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. Тенге)

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 (в годах):

	<u>2016 и 2015 гг.</u>
Здания и сооружения	5-70
Машины и производственное оборудование	3-40
Транспортные средства	3-15
Прочие	3-18

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.

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. Тенге)

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. Тенге)

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 инвестиции.

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.

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 долевого инструмента 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 долевого инструмента, 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 специфичных финансовых обязательств и долевого инструмента, излагается ниже.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. Тенге)

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. Тенге)

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 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 2016 и 2015 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 171,442 тенге в месяц в 2016 г. (2015 г.: не более 160,230 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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. Тенге)

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, потребуются 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 потребуются 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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. Тенге)

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.

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%.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. Тенге)

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 2016 г. и пришло к выводу, что не было значительных изменений в справедливой стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2016 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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. Тенге)

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».

Ключевые операционные показатели	За год, закончившийся 31 декабря 2016 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	37,508,714	8,908,094	4,545,614	25,127,474	2,005	76,091,901
Внутрисегментные доходы	(8,268,859)	(181,230)	(32,793)	(22,537,801)	(1,760)	(31,022,443)
Доходы от реализации внешним покупателям	29,239,855	8,726,864	4,512,821	2,589,673	245	45,069,458
Себестоимость Общие и административные расходы	(18,781,262)	(6,134,945)	(3,959,033)	(1,941,915)	(2,187)	(30,819,342)
Расходы по реализации	(1,081,174)	(469,359)	(1,377,022)	(405,253)	-	(3,332,808)
Финансовые расходы	(6,287)	-	-	(627,625)	-	(633,912)
Финансовые доходы	(2,219,802)	(69,813)	(299,786)	(97,179)	-	(2,686,580)
Доход от курсовой разницы	18,516	8,109	65,454	1,467	-	93,546
Прочие доходы, нетто	97,946	47,921	36,725	-	-	182,592
Расходы по подоходному налогу	274,358	31,621	9,347	195,171	-	510,497
	(1,625,158)	(490,797)	206,737	672	-	(1,908,546)
Прибыль за год	5,916,992	1,649,601	(804,757)	(284,989)	(1,942)	6,474,905
Прочая ключевая информация о сегментах						
Капитальные затраты по основным средствам	5,091,049	1,873,588	2,005,202	8,667	-	8,978,506
Износ основных средств	3,565,210	696,286	499,326	15,119	-	4,775,941

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. Тенге)

Ключевые операционные показатели	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.					Итого
	Производство тепловой и электрической энергии	Передача и распределение электрической энергии	Передача и распределение тепловой энергии	Реализация тепловой и электрической энергии	Прочие	
Доходы, всего	34,181,635	7,518,027	3,641,248	22,549,957	411,938	68,302,805
Внутриsegmentные 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» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. Тенге)

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля, здания и сооружения	Машины и производственное оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Переоцененная стоимость						
На 1 января 2015 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.	<u>22,358,723</u>	<u>83,770,780</u>	<u>586,531</u>	<u>94,970</u>	<u>8,372,816</u>	<u>115,183,820</u>
Поступления	50,213	422,536	114,329	24,038	8,367,390	8,978,506
Внутренние перемещения	205,244	4,563,090	-	-	(4,768,334)	-
Выбытия	(791)	(53,905)	(2,798)	(1,979)	-	(59,473)
На 31 декабря 2016 г.	<u>22,613,389</u>	<u>88,702,501</u>	<u>698,062</u>	<u>117,029</u>	<u>11,971,872</u>	<u>124,102,853</u>
Накопленный износ и обесценение						
На 1 января 2015 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.	<u>(1,041,867)</u>	<u>(2,800,216)</u>	<u>(80,560)</u>	<u>(19,678)</u>	<u>(854)</u>	<u>(3,943,175)</u>
Расходы по износу	(1,376,699)	(3,292,076)	(85,014)	(22,152)	-	(4,775,941)
Выбытия	4,097	17,755	270	998	-	23,120
На 31 декабря 2016 г.	<u>(2,414,469)</u>	<u>(6,074,537)</u>	<u>(165,304)</u>	<u>(40,832)</u>	<u>(854)</u>	<u>(8,695,996)</u>
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2016 г.	<u>20,198,920</u>	<u>82,627,964</u>	<u>532,758</u>	<u>76,197</u>	<u>11,971,018</u>	<u>115,406,857</u>
На 31 декабря 2015 г.	<u>21,316,856</u>	<u>80,970,564</u>	<u>505,971</u>	<u>75,292</u>	<u>8,371,962</u>	<u>111,240,645</u>

В 2016 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, полученных в результате временного инвестирования займов на депозиты, на общую сумму 259,193 тыс. тенге (2015 г.: 1,708,268 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 производственное оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 31 декабря 2016 г.	13,160,872	65,337,129	351,638	52,211	11,971,018	90,872,868
На 31 декабря 2015 г.	13,892,475	62,730,602	314,909	49,990	8,371,962	85,359,938

По состоянию на 31 декабря 2016 г. балансовая стоимость основных средств Группы в залоге по обеспечению займов составляет 49,188,386 тыс. тенге (31 декабря 2015 г.: 49,756,631 тыс. тенге) (Примечание 17).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. Тенге)

7. ГУДВИЛ

	АО «Павлодар- ская Распреде- лительная Электросетевая Компания»	ТОО «Павлодар- энергосбыт»	Итого
Гудвил, признанный на 31 декабря 2015 г.	1,405,202	281,939	1,687,141
Гудвил, признанный на 31 декабря 2016 г.	1,405,202	281,939	1,687,141

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. обесценение гудвила не обнаружено.

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 (2015 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 2016 г.	31 декабря 2015 г.
На приобретение основных средств	1,022,304	1,453,452
За услуги	428,002	390,946
За товарно-материальные запасы	619,676	283,848
Прочие	133,528	25,695
	2,203,510	2,153,941
Резерв по обесценению авансов	(39,192)	(27,922)
	2,164,318	2,126,019
Долгосрочные	1,022,304	1,453,452
Текущие	1,142,014	672,567
	2,164,318	2,126,019

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. Тенге)

9. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Депозиты	1,056,198	1,049,834
Проценты к получению	783	18,393
	<u>1,056,981</u>	<u>1,068,227</u>
Краткосрочные	1,055,981	868,227
Долгосрочные	1,000	200,000
	<u>1,056,981</u>	<u>1,068,227</u>
Из них:		
Денежные средства, ограниченные в использовании:		
Денежные средства на резервном счете обслуживания долга	1,036,250	342,899
Неснижаемые остатки по депозитам	17,332	247,060
	<u>1,053,582</u>	<u>589,959</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 полугодического периода, предшествующего дате выплаты. Данные денежные средства могут быть использованы исключительно для целей, определенных кредитным соглашением с ЕБРР.

Ставки вознаграждения по депозитам составили 1-11.0% в тенге и 1.6-3.3% в долларах США

Депозиты по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. были выражены в следующих валютах:

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Тенге	400,584	406,205
Доллары США	656,397	662,022
	<u>1,056,981</u>	<u>1,068,227</u>

10. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Запасные части и материалы для эксплуатации	2,679,979	3,671,664
Уголь и мазут	339,647	292,960
	<u>3,019,626</u>	<u>3,964,624</u>
Резерв на неликвидные и устаревшие товарно-материальные запасы	(142,569)	(89,405)
	<u>2,877,057</u>	<u>3,875,219</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. Тенге)

11. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	6,977,852	5,985,659
Прочая	<u>429,734</u>	<u>106,149</u>
	7,407,586	6,091,808
Резерв по сомнительным долгам	<u>(931,311)</u>	<u>(723,121)</u>
	<u>6,476,275</u>	<u>5,368,687</u>

Основную долю торговой дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. составляет задолженность потребителей за реализованную электрическую и тепловую энергию. Клиентская база Группы разнообразная, и включает бытовых потребителей и промышленных потребителей. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. средний срок возникновения торговой дебиторской задолженности составляет 60 дней.

Резерв по сомнительным долгам учитывается на основе прошлого опыта и анализа текущего финансового положения Группы. Группа начисляет резерв по сомнительным долгам в процентах в зависимости от даты возникновения задолженности.

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

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
На 1 января	(723,121)	(1,161,988)
Начислено	(208,190)	(63,985)
Списано за счет ранее созданного резерва	-	<u>502,852</u>
На 31 декабря	<u>(931,311)</u>	<u>(723,121)</u>

Ниже представлен анализ просроченной и обесцененной торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
90-180 дней	20,561	7,599
181-270 дней	95,488	14,950
271-365 дней	100,340	155,127
Свыше 365 дней	<u>714,922</u>	<u>545,445</u>
На 31 декабря	<u>931,311</u>	<u>723,121</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. Тенге)

12. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Активы, предназначенные для продажи (Примечание 19)	671,612	-
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	525,865	675,469
Дебиторская задолженность по судебным разбирательствам и начисленным штрафам	462,587	518,847
Задолженность работников и недостачи	38,110	10,651
Расходы будущих периодов	34,034	44,560
Прочие	221,065	271,402
	<u>1,953,273</u>	<u>1,520,929</u>
Резерв по сомнительным долгам	<u>(233,996)</u>	<u>(243,812)</u>
	<u>1,719,277</u>	<u>1,277,117</u>
Долгосрочные	955,078	339,533
Краткосрочные	764,199	937,584
	<u>1,719,277</u>	<u>1,277,117</u>

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 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:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
На 1 января	(243,812)	(280,076)
Начислено	(58,821)	(14,885)
Списано за счет ранее созданного резерва	68,637	51,149
На 31 декабря	<u>(233,996)</u>	<u>(243,812)</u>

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Денежные средства на счетах в банках	422,498	478,495
Денежные средства в кассе	135,331	102,488
	<u>557,829</u>	<u>580,983</u>

Денежные средства по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. были выражены в следующих валютах:

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Тенге	555,071	455,855
Доллары США	2,615	123,268
Российские рубли	143	1,860
	<u>557,829</u>	<u>580,983</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. Тенге)

14. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

	31 декабря 2016 г.			31 декабря 2015 г.		
	Количество акции	%	Сумма	Количество акции	%	Сумма
АО «ЦАЭК»	166,639,957	100%	16,663,996	166,639,957	100%	16,663,996
Объявленные, но неразме- щенные акции			3,336,004			3,336,004
			20,000,000			20,000,000

Компания не имеет привилегированных акций по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг.

В 2016 г. Компания не начисляла дивиденды по итогам 2015 г. (2015 г.: 1,564,185 тыс. тенге по итогам 2014 г.). В 2016 г. Компания выплатила дивиденды на сумму 251,000 тыс. тенге (2015 г.: 2,561,500 тыс. тенге).

15. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОПЛАЧЕННЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 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.

В ноябре 2016 года Компания разместила краткосрочные коммерческие облигации на сумму 400,005 тыс. тенге с номинальной стоимостью 100 тенге, с индексированной процентной ставкой в размере 13-13.5%, полугодовыми купонными платежами и сроком погашения 1 год под оборотные средства.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. Тенге)

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. облигации представлены следующим образом:

Номер	Дата погашения	Процентная ставка, годовых	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
KZ2C0Y10C606	10 июля 2017 г.	12.5-13%	7,901,620	7,901,620
KZ2C0Y10F369	30 ноября 2017 г.	13-13.5%	400,210	-
Включая/(за вычетом):				
Дисконт по выпущенным облигациям			(58,697)	(226,076)
Накопленные проценты по выпущенным облигациям			495,168	225,133
Выкуп облигаций			(9,230)	(2,200)
			8,729,071	7,898,477
Минус: текущая часть выпущенных облигаций			(8,729,071)	(225,133)
			<u>-</u>	<u>7,673,344</u>

17. ЗАЙМЫ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Основной долг по банковским займам	28,317,419	30,988,505
Вознаграждения к уплате по долгосрочным займам	324,385	308,054
Вознаграждения к уплате по краткосрочным займам	6,620	19,170
За вычетом:		
Корректировки справедливой стоимости займа	(1,518,767)	(692,620)
Несамортизированной части единовременной комиссии	(160,141)	(141,066)
	<u>26,969,516</u>	<u>30,482,043</u>
Минус:		
Краткосрочные займы	(1,506,555)	(1,694,879)
Текущая часть долгосрочного займа	(4,426,955)	(3,090,154)
Долгосрочные займы	<u>21,036,006</u>	<u>25,697,010</u>
Анализ по срокам		
В течение второго года	2,664,218	4,139,677
От двух до пяти лет включительно	13,185,351	11,912,740
От пяти лет и выше	5,186,437	9,644,593
	<u>21,036,006</u>	<u>25,697,010</u>
Анализ по валютам		
Доллары США	19,601,949	23,142,155
Тенге	8,715,470	7,846,350
	<u>28,317,419</u>	<u>30,988,505</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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. Тенге)

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.

26 мая 2016 г. Группа подписала с ЕБРР дополнительное соглашение к действующему договору банковского займа на финансирование инвестиционного проекта по модернизации систем теплоснабжения в городах Павлодар и Экибастуз. Финансирование в размере 4,650,000 тыс. тенге осуществляется при участии государства с возможностью субсидирования части затрат по реализации проекта в размере аналогичной суммы предоставленной ЕБРР. Реализация проекта общей суммой 9,300,000 тыс. тенге планируется в период с 2016 по 2018 гг. В рамках данного соглашения в 2016 г. от ЕБРР и Министерства Национальной Экономики Республики Казахстан были получены денежные средства в размере по 819,792 тыс. тенге в качестве займа и государственных субсидий (Примечание 18).

Эффективная ставка в 2016 г. по долгосрочным займам в тенге и долларах США, составила 9.25% - 12.25 и 3.54% - 4.63%, соответственно (2015 г.: 9.25%-10% и 3.54%-4.07%, соответственно). Эффективная ставка по краткосрочным займам в тенге и долларах США составила 16-14% и 6.8%, соответственно (2015 г.: 18% и 6.5%, соответственно).

Согласно условиям кредитных соглашений с ЕБРР, Группа должна соблюдать финансовые коэффициенты. Однако по состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа не выполнила коэффициент текущей ликвидности.

22 декабря 2016 г. Группа получила письмо-согласие от банка о неприменении коэффициента текущей ликвидности по состоянию на 31 декабря 2016 г.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. долгосрочные займы обеспечены основными средствами (Примечание 6).

18. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Корректировка справедливой стоимости займа	1,574,334	765,951
Государственные субсидии (Примечание 17)	818,851	-
Прочее	27,540	30,414
	<u>2,420,725</u>	<u>796,365</u>

Доходы будущих периодов в виде государственных субсидий признаны по справедливой стоимости, и амортизируются на прибыли и убытки в качестве дохода в течение срока полезного использования соответствующих активов.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. соответствующие активы на сумму 819,792 тыс. тенге были введены в эксплуатацию (2015 г.: ноль). В течение 2016 г. Компания признала доход на сумму 941 тыс. тенге в составе прибылей и убытков на систематической основе в течение срока полезного использования соответствующих активов.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. Тенге)

19. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

	Минимальные арендные платежи		Дисконтированная стоимость арендных платежей	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
В течение 1 года	192,167	-	168,420	-
Больше 1 года, но не более 5 лет	616,278	-	582,987	-
Более 5 лет	-	-	-	-
	808,445	-	751,407	-
За вычетом: будущих финансовых платежей	(57,038)	-	-	-
Дисконтированная стоимость арендных платежей	751,407	-	751,407	-
			31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Включая:				
- краткосрочная часть			168,420	-
- долгосрочная часть			582,987	-
			751,407	-

В 2016 г. вступил в силу договор финансового лизинга заключенный между Группой, АО «Фонд развития Жилищно-Коммунального Хозяйства» на установку приборов учета на сумму 832,506 тыс. тенге в течении 2016–2017 гг. Лизингодателем по данному договору является АО «Фонд развития Жилищно-Коммунального Хозяйства». Вознаграждение по лизингу составляет 4% годовых, со сроком погашения до 31 октября 2020 г.

20. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
За основные средства	1,698,542	5,930,737
За приобретенные товары	1,290,514	1,193,618
За предоставленные услуги	1,492,370	927,845
Прочая	20,474	32,621
	4,501,900	8,084,821

Торговая кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. была выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Тенге	3,904,617	6,609,174
Российские рубли	451,154	1,475,647
Евро	146,129	-
	4,501,900	8,084,821

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. Тенге)

21. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. авансы, полученные на сумму 853,630 тыс. тенге и 877,052 тыс. тенге, соответственно, включали авансы, полученные за поставку электрической и тепловой энергии и прочих услуг.

22. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Налоги и внебюджетные платежи к уплате	976,153	354,298
Резервы по неиспользованным отпускам	265,693	228,250
Задолженность по дивидендам	260,018	511,021
Задолженность перед работниками	254,597	231,591
Пенсионные отчисления	111,613	92,737
Прочие	227,172	335,100
	<u>2,095,246</u>	<u>1,752,997</u>

23. ДОХОДЫ

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Продажа электрической энергии	24,109,708	22,832,781
Передача электрической энергии	8,726,864	7,345,981
Продажа тепловой энергии	7,719,820	6,505,020
Передача тепловой энергии	4,512,821	3,629,890
Прочие	245	233,643
	<u>45,069,458</u>	<u>40,547,315</u>

24. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Топливо	8,133,690	7,301,439
Услуги полученные	6,450,130	6,820,618
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	5,825,426	5,203,745
Износ и амортизация	4,639,676	3,967,724
Товарно-материальные запасы	2,607,831	2,501,355
Электрическая и тепловая энергия, приобретенная для продажи	2,116,825	1,508,158
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	26,292	8,178
Прочие	1,019,472	946,852
	<u>30,819,342</u>	<u>28,258,069</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. Тенге)

25. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	1,098,260	1,093,871
Налоги, кроме подоходного налога	578,011	521,477
Услуги полученные	411,838	350,626
Резерв по сомнительной задолженности	278,281	103,969
Товарно-материальные запасы	102,491	89,431
Износ и амортизация	88,535	89,534
Начисление резерва на обесценение товарно-материальных запасов	53,358	26,130
Начисление/(восстановление) резерва по неиспользованным отпускам	5,160	(217)
Прочие	716,874	650,288
	<u>3,332,808</u>	<u>2,925,109</u>

26. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	419,878	376,835
Услуги полученные	126,649	104,198
Товарно-материальные запасы	49,176	29,559
Износ и амортизация	16,089	20,884
Прочие	22,120	21,373
	<u>633,912</u>	<u>552,849</u>

27. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Расходы по процентам, относящимся к банковским займам	1,581,785	346,776
Расходы по процентам, относящимся к выпущенным облигациям	1,084,644	742,780
Прочие	20,151	8,541
	<u>2,686,580</u>	<u>1,098,097</u>

28. ДОХОД/(УБЫТОК) ОТ КУРСОВОЙ РАЗНИЦЫ, НЕТТО

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Доход/(убыток) от курсовой разницы по займам	335,300	(9,936,399)
(Убыток)/доход от курсовой разницы по прочим финансовым активам	(42,180)	133,580
Прочий (убыток)/доход от курсовой разницы	(110,528)	964
	<u>182,592</u>	<u>(9,801,855)</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. Тенге)

29. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ, НЕТТО

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Доход по пеням и штрафам	199,949	163,030
Убыток от выбытия основных средств	(40,270)	(69,864)
Доход от списания кредиторской задолженности	7,827	29,016
Расходы по износу основных средств, переданные в операционную аренду	(53,341)	(19,085)
Прочие доходы/(расходы), нетто	<u>396,332</u>	<u>(89,887)</u>
	<u>510,497</u>	<u>13,210</u>

30. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

В соответствии с законодательством Республики Казахстан ставка корпоративного подоходного налога на прибыль в 2016 и 2015 гг. составляла 20%.

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

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Расходы по отложенному подоходному налогу	1,908,546	61,223
Расходы по подоходному налогу	<u>1,908,546</u>	<u>61,223</u>

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

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Отложенные налоговые активы в результате:		
Накопленных налоговых убытков	1,660,273	3,531,158
Прочих временных разниц	<u>219,468</u>	<u>190,501</u>
Итого отложенные налоговые активы	<u>1,879,741</u>	<u>3,721,659</u>
Отложенные налоговые обязательства в результате:		
Балансовой стоимости основных средств	(19,035,716)	(18,811,837)
Прочих временных разниц	<u>153,729</u>	<u>(3,522)</u>
Итого отложенные налоговые обязательства	<u>(18,881,987)</u>	<u>(18,815,359)</u>
Отложенные налоговые обязательства, нетто	<u>(17,002,246)</u>	<u>(15,093,700)</u>

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

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Сальдо на 1 января	(15,093,700)	(15,031,418)
Отражено в прибылях и убытках	(1,908,546)	(61,223)
Отражено в отчете об изменениях в капитале	-	(1,059)
Сальдо на 31 декабря	<u>(17,002,246)</u>	<u>(15,093,700)</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. Тенге)

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

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Прибыль/(убыток) до налогообложения	8,383,451	(2,035,907)
Налог по установленной ставке	1,676,690	(407,181)
Эффект изменения в непризнанных налоговых активах	(10,055)	211,519
Налоговый эффект постоянных разниц	241,911	256,885
Расходы по подоходному налогу	<u>1,908,546</u>	<u>61,223</u>

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.

31. 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	
	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
АО «ЦАТЭК»	-	-	26,212	-	-	-
Дочерние и ассоциированные предприятия АО «ЦАЭК»	7,828,831	6,634,812	430,136	381,618	45	180,420
	<u>7,828,831</u>	<u>6,634,812</u>	<u>456,348</u>	<u>381,618</u>	<u>45</u>	<u>180,420</u>

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

Наименование компании	Задолженность связанной стороны		Задолженность перед связанной стороной	
	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
АО «ЦАТЭК»	-	-	-	-
Дочерние и ассоциированные предприятия АО «ЦАЭК»	2,949,664	1,964,711	271,349	647,765
	<u>2,949,664</u>	<u>1,964,711</u>	<u>271,349</u>	<u>647,765</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 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	
	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
ЕБРР	24,766,616	28,508,777	-	-	-	-
Дочерние и ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	201,618	-	715,423	910,821	515,661	441,361
	24,968,234	28,508,777	715,423	910,821	515,661	441,361

За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 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 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
ЕБРР	1,500,643	1,246,524	-	-
Дочерние и ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	1,997	-	36,541	164,068
	1,502,640	1,246,524	36,541	164,068

Ключевой персонал Группы

В 2016 г. компенсация Совету директоров и другому ключевому персоналу Группы в виде заработной платы и премиальных составила 194,632 тыс. тенге (2015 г.: 175,530 тыс. тенге).

32. ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) 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.

	2016 г.	2015 г.
Прибыль/(убыток) за год	6,474,905	(2,097,130)
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой прибыли на акцию	166,639,957	166,639,957
Прибыль/(убыток) за год на акцию, в тенге	38.86	(12.58)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. Тенге)

Балансовая стоимость одной акции по каждому виду акций по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. представлена ниже.

Вид акций	Количество акций в обращении	Чистые активы, не включая нематериальные активы	Балансовая стоимость одной акции, тенге
На 31 декабря 2016 г.:			
Простые акции	166,639,957	68,490,373	411.01
На 31 декабря 2015 г.:			
Простые акции	166,639,957	62,137,593	372.89

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

33. 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.

Категории финансовых инструментов

По состоянию на 31 декабря финансовые инструменты представлены следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
<i>Финансовые активы</i>		
Прочие финансовые активы (Примечание 9)	1,056,981	1,068,227
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 11)	6,476,275	5,368,687
Прочие текущие активы, не включая расходы будущих периодов, налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги и задолженность работников и недостачи (Примечание 12)	446,118	523,588
Денежные средства (Примечание 13)	557,829	580,983
<i>Финансовые обязательства</i>		
Выпущенные облигации (Примечание 16)	(8,729,071)	(7,898,477)
Займы (Примечания 17)	(28,317,419)	(30,988,505)
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 19)	(751,407)	-
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 20)	(4,501,900)	(8,084,821)
Прочие обязательства и начисленные расходы, за вычетом резервов по неиспользованным отпускам и пенсионным начислениям (Примечание 22)	(573,367)	(1,077,712)

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. Тенге)

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 2016 г. уменьшилась/увеличилась бы на 365,991 тыс. тенге (2015 г.: 383,805 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 ставкой.

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. Тенге)

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.

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 2016 и 2015 гг., представлена следующим образом:

	Активы		Обязательства	
	31 декабря 2016 г. тыс. тенге	31 декабря 2015 г. тыс. тенге	31 декабря 2016 г. тыс. тенге	31 декабря 2015 г. тыс. тенге
Доллары США	659,012	785,290	(16,768,985)	(23,142,155)
Российские рубли	143	1,860	(451,154)	(1,475,647)
Евро	-	-	(146,129)	-

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	
	2016 г.	2015 г.
Финансовые активы	131,802	157,058
Финансовые обязательства	(3,920,390)	(4,628,431)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. Тенге)

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 непроизводным 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.

Таблица по риску ликвидности и риску процентной ставки по состоянию на 31 декабря 2016 г. представлена следующим образом:

	Эффектив- ная процент- ная ставка	Срок погашения			Неопреде- ленно	Итого
		До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет		
31 декабря 2016 г.						
<i>Беспроцентные:</i>						
Торговая дебиторская задолженность		6,476,275	-	-	931,311	7,407,586
Прочие текущие активы, не включая расходы будущих периодов, налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги и задолженность работников и недостачи		446,118	-	-	233,996	680,114
Денежные средства		557,829	-	-	-	557,829
Торговая кредиторская задолженность		(4,501,900)	-	-	-	(4,501,900)
Прочие обязательства и начисленные расходы, за вычетом резервов по неиспользованным отпускам и пенсионным начислениям		(573,367)	-	-	-	(573,367)
		<u>2,404,955</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,165,307</u>	<u>3,570,262</u>
<i>Процентные:</i>						
Прочие финансовые активы	6%	1,101,232	1,030	-	-	1,102,262
Выпущенные облигации	13-13.5%	(8,796,998)	-	-	-	(8,796,998)
Обязательства по финансовой аренде	5%	(192,167)	(616,278)	-	-	(808,445)
Займы	5.8-11.4%	(5,938,048)	(15,853,708)	(12,908,960)	-	(34,700,716)
Нетто-величина		<u>(13,825,981)</u>	<u>(16,468,956)</u>	<u>(12,908,960)</u>	<u>-</u>	<u>(43,203,897)</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. Тенге)

	Эффективная процентная ставка	Срок			Неопределенно	Итого
		До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет		
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		(1,077,712)	-	-	-	(1,077,712)
		<u>(2,689,275)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>966,933</u>	<u>(1,722,342)</u>
<i>Процентные:</i>						
Прочие финансовые активы	5.5%	932,726	260,004	-	-	1,192,730
Выпущенные облигации	6%	(722,562)	(7,899,420)	-	-	(8,621,982)
Займы	4-11%	(4,405,142)	(18,624,178)	(15,757,911)	-	(38,787,231)
Нетто-величина		<u>(4,194,978)</u>	<u>(26,263,594)</u>	<u>(15,757,911)</u>	<u>-</u>	<u>(46,216,483)</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.

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. Тенге)

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.

34. 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 2016 г. Группа своевременно оплачивала налоги согласно сроков оплаты.

Регулирование деятельности

Деятельность Группы регулируется Законом Республики Казахстан «О естественных монополиях и регулируемых рынках», поскольку она является монополистом в области производства электроэнергии и теплоэнергии.

Согласно закону, тарифы Группы Компании на производство, передачу и распределение тепловой энергии и передачу электрической энергии подлежат согласованию и утверждению Комитетом. Группа считает, что соблюдает все требования Комитета.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. Тенге)

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 2016 и 2015 гг. сумма резерва на восстановление использованных золоотвалов составила 121,143 тыс. тенге и 92,521 тыс. тенге, соответственно.

Страхование

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 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, нет необходимости для создания резерва 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 34,216,357 тыс. тенге не учитывая НДС. В 2016 г. Группа инвестировала в производственные активы 4, 827,779 тыс. тенге, не учитывая НДС, и выполнила все обязательства. На 2017 г. Группе подлежит инвестировать в производственные активы 7,535,067 тыс. тенге, не учитывая НДС.

35. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Тарифы

С 1 января 2017 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 7%;
- По ТЭЦ-3 увеличение тарифа на тепловую энергию на 3.2%;
- По Экибастузской ТЭЦ увеличение тарифа на тепловую энергию на 7.5%;
- На услуги по передаче и распределению электрической энергии – увеличение на 6%;
- На услуги по передаче и распределению тепловой энергии – увеличение на 15.9% и 30.6%, по г. Павлодару и г. Экибастузу, соответственно;
- На реализацию тепловой энергии увеличение тарифа на 10.6% и 18.8%, по г. Павлодару и г. Экибастузу, соответственно.

36. УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., была утверждена руководством Группы 5 мая 2017 г.