

**АКЦИОНЕРНОЕ
ОБЩЕСТВО
«ПАВЛОДАРЭНЕРГО
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ
ПРЕДПРИЯТИЯ»**

Консолидированная финансовая отчетность и
аудиторское заключение независимого аудитора
за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-6
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г.:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	8
Консолидированный отчет об изменениях капитала	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11-52

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 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 2017 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:

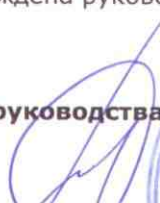
- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения 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 2017 г., была утверждена руководством 11 мая 2018 г.

От имени руководства Группы:


Перфилов О.В.
Генеральный директор

11 мая 2018 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан




Беликова С.Н.
Главный бухгалтер

11 мая 2018 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и Совету директоров Акционерного общества «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»:

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2017 год, 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 2017 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2017 год, 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 Группе 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.

Резерв по сомнительным долгам

Группа поставляет тепловую и электрическую энергию большому количеству индивидуальных потребителей, в результате образуется существенный остаток дебиторской задолженности на отчетную дату.

Определение суммы сомнительных долгов по торговой дебиторской задолженности от индивидуальных потребителей тепловой и электрической энергии включает анализ руководством сроков давности непогашенной задолженности, а также исторического и ожидаемого поведения потребителей. Изменения в экономических условиях или способности потребителей погашать задолженность могут потребовать корректировки методологии, применяемой для оценки резерва по сомнительной задолженности.

Для определения возмещаемой суммы торговой дебиторской задолженности и достаточной суммы резерва по сомнительным долгам, требуется критическое суждение руководства.

В связи с вышеуказанным, мы определили, что оценка резерва по сомнительным долгам является ключевым вопросом аудита.

Сумма начисленного резерва по сомнительным долгам раскрыта в Примечании 11 к консолидированной финансовой отчетности.

Мы провели следующие процедуры:

- тестирование операционной эффективности внутренних контролей в отношении формирования отчета торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения в разрезе счетов-фактур в биллинговой информационной системе;
- оценку адекватности параметров применяемой модели и допущений, использованных для оценки резервов по сомнительной задолженности на основе показателей исторических денежных поступлений;
- проверку арифметической правильности и точности модели;
- тестирование последующих денежных поступлений;
- проведение аналитических процедур по счету, в том числе анализ оборачиваемости дебиторской задолженности.

Согласно нашим процедурам, мы выявили, что величина резерва по сомнительным долгам является обоснованной.

Соблюдение условий кредитных соглашений

Как указано в Примечании 17, условия кредитных соглашений с ЕБРР («кредитор») с балансовой стоимостью 24,512,584 тыс. тенге предусматривают финансовые ковенанты. Нарушение установленных пороговых значений предоставляет кредиторам право требования досрочного погашения долга.

Также, условия кредитных соглашений содержат положения относительно перекрестного неисполнения обязательств, согласно которому кредиторы имеют право потребовать досрочное погашение задолженности от Группы, в случае наступления события неисполнения обязательств любой компанией в структуре Группы, по любым другим кредитным соглашениям.

Наши процедуры были, в основном, направлены на понимание и оценку внутренних процессов и контролей Группы за соблюдением условий кредитных соглашений на всех предприятиях Группы.

Мы провели следующие процедуры:

- анализ условий кредитных соглашений и условия относительно перекрестного неисполнения обязательств;
- проверку расчета финансовых коэффициентов на предмет математической точности;
- проверку письма-согласия от кредитора в случае нарушения финансовых показателей и определение влияния на классификацию долгосрочной части займов;
- проверку раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности на предмет полноты и соответствия требованиям стандартов.

Руководство подготовило прогноз финансового положения и предварительные расчеты финансовых коэффициентов. На основании данных расчетов Руководство ожидало невыполнение одного из требуемых показателей на 31 декабря 2017 г. В декабре 2017 года руководство Группы проинформировало кредиторов о прогнозируемом нарушении и получило согласие от кредиторов о неприменении данного коэффициента.

В связи с существенностью балансовой стоимости займа и наличием условия относительно перекрестного неисполнения обязательств мы определили, что соблюдение финансовых показателей и корректность классификации долгосрочных займов является ключевым вопросом аудита.

Мы обнаружили, что классификация обязательства по данным кредитным соглашениям обоснована на отчетную дату, а информация в отношении соблюдения условий кредитных соглашений адекватно раскрыта в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

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.

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 консолидированной финансовой отчетности, знаниям, полученным нами в ходе аудита, а также иных возможных существенных искажений.

Если на основании проведенной работы мы приходим к выводу, что прочая информация существенно искажена, мы обязаны сообщить об этом. Оснований для такого сообщения нами не обнаружено.

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

Deloitte, LLP

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»

11 мая 2018 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	6	120,167,271	115,406,857
Гудвил	7	1,687,141	1,687,141
Нематериальные активы		457,713	358,755
Авансы выданные	8	2,923,346	1,022,304
Прочие финансовые активы	9	1,000	1,000
Отложенные налоговые активы	28	363,835	467,523
Прочие долгосрочные активы	12	1,007,172	955,078
Итого долгосрочные активы		126,607,478	119,898,658
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	10	2,503,466	2,877,057
Торговая дебиторская задолженность	11	6,697,232	6,476,275
Авансы выданные	8	930,641	1,142,014
Предоплата по подоходному налогу		33,002	77,990
Прочие текущие активы	12	1,463,883	764,199
Прочие финансовые активы	9	1,539,319	1,055,981
Денежные средства	13	697,759	557,829
Итого текущие активы		13,865,302	12,951,345
ВСЕГО АКТИВЫ		140,472,780	132,850,003
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		23,226,465	24,533,989
Нераспределенная прибыль		32,345,817	26,462,967
Итого капитал		73,424,454	68,849,128
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Займы	17	24,326,339	21,036,006
Доходы будущих периодов	18	4,345,484	2,420,725
Отложенные налоговые обязательства	28	18,991,354	17,469,769
Обязательства по рекультивации золоотвалов		135,280	121,143
Обязательства по вознаграждению работникам		77,697	74,686
Обязательства по финансовой аренде	19	1,410,865	582,987
Прочая долгосрочные обязательства	22	2,965,685	176,730
Итого долгосрочные обязательства		52,252,704	41,882,046
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Текущая часть выпущенных облигаций	16	-	8,729,071
Краткосрочные займы и текущая часть долгосрочных займов	17	7,409,107	5,933,510
Текущая часть обязательств по вознаграждению работникам		6,493	5,472
Торговая кредиторская задолженность	20	4,135,089	4,501,900
Авансы полученные	21	918,144	853,630
Подоходный налог к уплате		68,681	-
Обязательства по финансовой аренде	19	316,957	168,420
Прочие текущие обязательства и начисленные расходы	22	1,941,151	1,926,826
Итого текущие обязательства		14,795,622	22,118,829
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		140,472,780	132,850,003

Подписано от имени руководства Группы:

Перфилов О.В.
Генеральный директор

11 мая 2018 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан

Беликова С.Н.
Главный бухгалтер

11 мая 2018 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан

Примечания на стр. 11-52 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Аудиторское заключение независимого аудитора приведено на стр. 2-6.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г.
(в тыс. тенге)

	Примечания	2017 г.	2016 г.
ДОХОДЫ	23	49,884,794	45,069,458
СЕБЕСТОИМОСТЬ	24	(33,635,865)	(30,819,342)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		16,248,929	14,250,116
Общие и административные расходы	25	(3,648,877)	(3,332,808)
Расходы по реализации	26	(667,398)	(633,912)
Финансовые расходы	27	(2,640,610)	(2,686,580)
Финансовые доходы		143,332	93,546
Доход от курсовой разницы, нетто		169,742	182,592
Прочие доходы, нетто		132,473	510,497
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		9,737,591	8,383,451
РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ	28	(2,120,916)	(1,908,546)
ПРИБЫЛЬ И ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД за год		<u>7,616,675</u>	<u>6,474,905</u>
ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ			
Прибыль за год на акцию, базовая и разводненная, в тенге	30	<u>45.71</u>	<u>38.86</u>

Подписано от имени руководства Группы:

Перфилов О.В.
Генеральный директор

11 мая 2018 г.

г. Павлодар, Республика Казахстан



Беликова С.Н.
Главный бухгалтер

11 мая 2018 г.

г. Павлодар, Республика Казахстан

Примечания на стр. 11-52 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Аудиторское заключение независимого аудитора приведено на стр. 2-6.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределенная прибыль	Всего капитал
На 1 января 2016 г.		16,663,996	1,188,176	25,880,707	18,641,344	62,374,223
Прибыль и итого совокупный доход за год		-	-	-	6,474,905	6,474,905
Амортизация фонда переоценки		-	-	(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
Прибыль и итого совокупный доход за год		-	-	-	7,616,675	7,616,675
Амортизация фонда переоценки		-	-	(1,307,524)	1,307,524	-
Объявленные дивиденды	14	-	-	-	(3,237,459)	(3,237,459)
Корректировка до справедливой стоимости за вычетом отложенного подоходного налога	22	-	-	-	196,110	196,110
На 31 декабря 2017 г.		16,663,996	1,188,176	23,226,465	32,345,817	73,424,454

Подписано от имени руководства Группы:

Перфилов О.В.
Генеральный директор

Беликова С.Н.
Главный бухгалтер

11 мая 2018 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан

11 мая 2018 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан

Примечания на стр. 11-52 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Аудиторское заключение независимого аудитора приведено на стр. 2-6.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	2017 г.	2016 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль до налогообложения		9,737,591	8,383,451
Корректировки на:			
Амортизацию и износ		5,039,480	4,797,641
Финансовые расходы	27	2,640,610	2,686,580
Начисление резерва по сомнительным долгам	25	93,672	278,281
Убыток от выбытия основных средств		32,228	40,270
Расходы по вознаграждению работникам		15,284	16,743
Финансовые доходы		(143,332)	(93,546)
Доход от курсовой разницы		(169,742)	(182,592)
Начисление резерва на обесценение товарно-материальных запасов	25	95,610	53,358
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	24, 25	44,450	31,452
Движение денежных средств до изменений в оборотном капитале		17,385,851	16,011,638
Изменения оборотного капитала			
Изменение в товарно-материальных запасах		277,981	944,804
Изменение в торговой дебиторской задолженности		(187,893)	(1,315,778)
Изменение в авансах выданных		175,994	(480,717)
Изменение в прочей дебиторской задолженности		(826,107)	267,434
Изменение в торговой кредиторской задолженности		(163,523)	321,346
Изменение в доходах будущих периодов		76,868	(37,199)
Изменение в авансах полученных		64,514	(23,422)
Изменение в обязательствах по вознаграждению работникам		(11,252)	(9,469)
Изменение в прочих обязательствах и начисленных расходах		1,255,345	676,229
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		18,047,778	16,354,866
Уплаченный подоходный налог		(431,002)	(19,875)
Уплаченные проценты	16, 17	(3,219,268)	(2,472,207)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		14,397,508	13,862,784
Денежные средства, размещенные на депозите		(378,774)	(50,217)
Приобретение основных средств		(11,618,403)	(12,278,255)
Приобретение нематериальных активов		(157,049)	(143,825)
Поступление процентов, начисленных на размещенные депозиты		78,448	64,348
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(12,075,778)	(12,407,949)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Поступление займов	17	11,777,890	5,173,695
Погашение займов	17	(6,952,035)	(7,538,606)
Эмиссия облигации	16	100,438	400,134
Погашение облигаций	16	(8,388,266)	-
Дивиденды выплаченные	14	(1,383,023)	(251,000)
Поступление/погашение беспроцентного займа	22	1,065,000	(83,000)
Поступления государственных субсидий	18	1,847,890	819,792
Погашение основного долга по финансовому лизингу		(246,519)	-
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(2,178,625)	(1,478,985)
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ		143,105	(24,150)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на начало года	13	557,829	580,983
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		(3,175)	996
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на конец года	13	697,759	557,829

Неденежные операции:

- В 2017 г. Группа капитализировала расходы по займам, на общую сумму 274,872 тыс. тенге (2016 г.: 259,193 тыс. тенге) (Примечания 6 и 17).
- В 2017 году Группа получила активы по финансовой аренде в размере 1,168,572 тыс. тенге (2016 г.: 751,407 тыс. тенге) (Примечание 19).

Подписано от имени руководства Группы:

Перфилов О.В.
Генеральный директор

11 мая 2018 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан

Примечания на стр. 11-52 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Аудиторское заключение независимого аудитора приведено на стр. 2-6.



Беликова С.Н.
Главный бухгалтер

11 мая 2018 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 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 2017 и 2016 гг. единственным акционером Компании является АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» (далее – «АО ЦАЭК» или «Материнская компания»), в составе акционеров которого участвуют АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая Компания» (далее – «АО ЦАТЭК») (59.65%), Европейский Банк Реконструкции и Развития (далее – «ЕБРР») (22.6%), KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A. (10.5%) и прочие акционеры (7.25%). Окончательными акционерами Компании на 31 декабря 2017 и 2016 гг. являются г-н Е. Амирханов, г-н А. Клебанов, г-н С. Кан и г-жа Г. Артамбаева, резиденты Республики Казахстан, учредители АО «ЦАТЭК».

Компания является материнской компанией следующих предприятий:

Дочерние предприятия:	Место-положение	Долевое участие		Основная деятельность
		2017 г.	2016 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 2017 и 2016 гг. составляла 5,189 и 5,054 человек, соответственно.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 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 2014-2015 гг., в также в первом квартале 2016 г. произошло значительное снижение цен на энергоресурсы, что привело к существенному сокращению экспортной выручки. 20 августа 2015 г. Правительство и Национальный Банк Республики Казахстан объявили о переходе к новой денежно-кредитной политике, основанной на свободно плавающем курсе тенге, и отменили валютный коридор. В 2017 г., а также в первом квартале 2018 г. курс тенге относительно основных иностранных валют держался на одном и том же уровне.

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принцип соответствия

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

Принципы подготовки отчетности

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

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

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 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 2017 г. текущие обязательства Группы превысили ее текущие активы на 930,320 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа не выполнила условия кредитного соглашения, как описано в Примечаниях 17 и 32.

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 Материнская компания продолжит оказывать финансовую поддержку Группы в ближайшем будущем, основываясь на письменном подтверждении.

Группа получила письмо-согласие от ЕБРР о неприменении финансового ковенанта, коэффициента текущей ликвидности не менее 1, на 2017 год и по состоянию на 31 декабря 2017 г.

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

Функциональная валюта и валюта презентации

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

Принятие новых и пересмотренных стандартов

Стандарты, оказывающие влияние на консолидированную финансовую отчетность

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

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

- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»;
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов – поправки к МСФО (IFRS) 12.

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

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

Обязательства Группы по финансовой деятельности возникают в результате заимствований (Примечания 16 и 17) и обязательств по финансовой аренде (Примечание 19). Сверка входящих и исходящих остатков приведена в Примечаниях 16, 17 и 19. Согласно переходным положениям поправок, Группа не раскрывала сравнительные данные, относящиеся к предыдущему периоду. Кроме дополнительного раскрытия информации, представленного в Примечаниях 16, 17 и 19, применение данных поправок не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

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

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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

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

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»¹;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»¹;
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»²;
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»³;
- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»¹;
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»²;
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»¹;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»⁴;
- МСФО (IAS) 40 «Перевод объектов инвестиционной недвижимости»¹;
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»¹;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»²;
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»²;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2014-2016 гг.¹;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.²

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

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

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

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Ниже приведены основные требования МСФО (IFRS) 9:

Классификация и оценка финансовых активов

Все признанные финансовые активы, которые находятся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных потоков, так и продажей финансового актива, а также имеющие договорные условия, которые обуславливают получение денежных потоков, являющихся исключительно погашением основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, обычно отражаются по ОССЧПСД. Все прочие долговые и долевого инструменты оцениваются по справедливой стоимости. Кроме того, организация в соответствии с МСФО (IFRS) 9 может принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения стоимости долевого инструментов (не предназначенных для торговли и не являющихся условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнесов) в составе прочего совокупного дохода с признанием в прибылях и убытках только дохода от дивидендов.

Классификация и оценка финансовых обязательств

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

Обесценение

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

Группа выбрала модифицированное ретроспективное применение на этапе перехода к требованиям МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года. Соответственно, сравнительные данные за 2017 г. не будут пересчитаны, а общий накопленный эффект будет проведен через входящее сальдо на 1 января 2018 г.

По итогам анализа и текущей оценки финансовых активов и финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г. и на основании фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, руководство Группы ожидает, что применение нового стандарта с 1 января 2018 г. окажет влияние на ее консолидированную финансовую отчетность с общим накопленным эффектом на нераспределенную прибыль на 1 января 2018 г. в размере 567,645 тыс. тенге, подробное описание которого указано ниже.

В части классификации и оценки финансовых активов и обязательств Группа не ожидает существенных изменений.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Новая модель обесценения требует признания ожидаемых кредитных убытков (в отличие от фактически понесенных кредитных убытков в соответствии с МСФО (IAS) 39) в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, активов по договору и договоров финансовой гарантии. В отношении своей торговой дебиторской задолженности руководство Группы решило применять упрощенный подход, заключающийся в признании ожидаемых кредитных убытков за весь срок. В отношении займов, выданных связанным сторонам, а также прочих финансовых активов, в том числе по денежным средствам и их эквивалентам, ожидаемые кредитные убытки будут признаваться за весь срок или за 12 месяцев, в зависимости от того, произойдет ли существенное увеличение кредитного риска по этим инструментам с даты первоначального признания. По итогам проведенного анализа, Группа ожидает увеличение резерва по сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности в размере 514,720 тыс. тенге, по денежным средствам в кредитных учреждениях (банках), включая по денежным средствам и их эквивалентам, денежным средствам, ограниченным в использовании, и прочим финансовым активам в размере 52,925 тыс. тенге. Руководство не ожидает существенных изменений в данных оценках.

(IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

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

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

- Этап 1: Определить договор (договоры) с покупателем.
- Этап 2: Определить обязанности к исполнению по договору.
- Этап 3: Определить цену сделки.
- Этап 4: Распределить цену сделки между обязанностями к исполнению по договору.
- Этап 5: Признать выручку, когда/по мере того как организация выполнит обязанности к исполнению по договору.

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

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

На основании анализа регулярных потоков доходов Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., условий договоров и на основе фактов и обстоятельств, существующих на отчетную дату, руководство Группы ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 не окажет значительное влияние на признание и оценку доходов в консолидированной финансовой отчетности. Однако раскрытие информации, требуемое новым стандартом, будет расширено, чтобы предоставить пользователям более подробную информацию о характере, размере, сроках и неопределенности доходов и денежных потоков, возникающих от договоров с потребителями.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель определения соглашений аренды и учета со стороны как арендодателя, так и арендатора. После вступления в силу новый стандарт заменит МСФО (IAS) 17 и все связанные разъяснения.

МСФО (IFRS) 16 различает договоры аренды и договоры оказания услуг на основании того, контролирует ли покупатель идентифицированный актив. Разделения между операционной арендой (внебалансовый учет) и финансовой арендой (учет на балансе) для арендатора больше нет, вместо этого используется модель, в соответствии с которой в учете арендатора должны признаваться актив в форме права пользования и соответствующее обязательство в отношении всех договоров аренды (учет на балансе по всем договорам), кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

Актив в форме права пользования изначально признается по первоначальной стоимости и после первоначального признания учитывается по первоначальной стоимости (с учетом нескольких исключений) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательства по аренде. Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей. После первоначального признания обязательство по аренде корректируется на проценты по обязательству и арендные платежи, а также, среди прочего, на влияние модификаций договора аренды. Кроме того, классификация денежных потоков также изменится, поскольку платежи по договорам операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 классифицируются в качестве денежных потоков от операционной деятельности, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендные платежи будут разбиваться на погашение основной суммы обязательства и процентов, которые будут представляться как денежные потоки от финансовой и операционной деятельности, соответственно.

В отличие от учета со стороны арендатора, учет со стороны арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 остался практически неизменным по сравнению с МСФО (IAS) 17 и требует разделять договоры аренды на операционную или финансовую аренду.

Помимо прочего, требования к раскрытию информации в соответствии с МСФО (IFRS) 16 существенно расширились.

Руководство Группы ожидает, что применение МСФО (IFRS) 16 в будущем может оказать значительное влияние на суммы активов и обязательств, в связи с тем, что Группа отразит активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении договоров, в которых Группа является арендатором, за исключением тех, которые будут соответствовать критериям краткосрочной аренды или аренды активов с низкой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 16.

В настоящее время руководство продолжает оценивать полное влияние применения МСФО 16 на консолидированную отчетность Группы, поэтому дать разумную количественную оценку влияния перехода на новый стандарт до завершения детального анализа руководством не представляется возможным. Руководство ожидает, что сможет предоставить более детальный анализ новых стандартов в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

Руководство Группы ожидает, что применение прочих стандартов, поправок и интерпретаций, вступающих в силу с 1 января 2018 г. и позднее, не окажет существенного влияния на консолидированную отчетность в периодах их применения.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Сегментная отчетность

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

Гудвил

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

В следующей таблице представлены обменные курсы тенге на следующие даты:

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Доллар США	332.33	333.29
Российский рубль	5.77	5.43

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

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Доллар США	325.64	341.76
Российский рубль	5.61	5.12

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 принести 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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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

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

	<u>2017 и</u> <u>2016 гг.</u>
Здания и сооружения	5-70 лет
Машины и производственное оборудование	3-40 лет
Транспортные средства	3-15 лет
Прочие	3-18 лет

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

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 2017 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

Активы, арендованные по договорам финансовой аренды, первоначально учитываются по наименьшей из:

- (а) справедливой стоимости арендованного имущества на начало срока аренды, и
- (б) дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей.

Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве обязательств по финансовой аренде.

Сумма арендной платы распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на остаток обязательства. Финансовые расходы отражаются в прибылях и убытках, если они непосредственно не относятся к квалифицируемым активам. В последнем случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы по затратам по займам. Условная арендная плата относится на расходы по мере возникновения.

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

Денежные средства

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

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, кроме финансовых активов FVTPL, оцениваются на наличие признаков обесценения на каждую отчетную дату. Финансовые активы обесцениваются, когда имеется объективное свидетельство того, что в результате одного или нескольких событий, которые имели место после первоначального признания финансового актива, было оказано влияние на предполагаемое будущее движение денег по 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 долевых инструментов категории AFS) уменьшается и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибыли или убытка. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать балансовую стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Финансовые обязательства и капитал

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

Займы банков и долговые ценные бумаги

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

Кредиторская задолженность и прочие обязательства

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

Зачет финансовых активов и обязательств

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

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

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

Финансовые обязательства

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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 капитализировала бы в случае, если заем был взят в функциональной валюте. Любое превышение курсовой разницы относится на прибыль или убытки.

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

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

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 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.

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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.

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.

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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 доленое участие в Группе, что дает ей возможность оказывать существенное влияние на Группу; или
 - (iii). имеет совместный контроль над Группой;
- (б) сторона является ассоциированной стороной Группы;
- (в) сторона является совместным предприятием, в котором Группа является участником;
- (г) сторона является членом ключевого управленческого персонала Группы или ее материнской компании;
- (д) сторона является членом семьи любого лица, указанного в пунктах (а) или (г);
- (е) сторона является компанией, которая находится под контролем, совместным контролем или под значительным влиянием, или которая имеет существенное право голоса в такой компании, прямо или косвенно, любого лица, указанного в пунктах (г) или (д); или
- (ж) сторона представляет собой пенсионную схему для работников Группы или любой компании, являющейся связанной стороной Группы.

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

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

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Существенные допущения, использованные при применении учетной политики

Ниже перечислены существенные допущения помимо тех, где существует неопределенность в оценках (см. ниже), которые руководство Группы использовало при применении учетной политики Группы и которые наиболее существенно влияют на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

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 прибыли и убытки 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.

Признание передачи актива в качестве финансовой аренды

В 2016 г., Группа заключила договор финансового лизинга с АО «Фонд развития Жилищно-Коммунального Хозяйства» на установку приборов учета на сумму 832,506 тыс. тенге со сроком до 31 октября 2020 г. Лизингодателем по данному договору является АО «Фонд развития Жилищно-Коммунального Хозяйства». При расчете приведенной стоимости минимальных арендных платежей Группа использовала расчетную процентную ставку в размере 4% годовых по аналогичным договорам аренды.

18 сентября 2017 г. Группа заключила договор доверительного управления подстанции и линии электропередач с правом последующего выкупа с государственным учреждением. 1,811,730 тыс. тенге. погашаются в течении 7-ми лет равными платежами. При расчете приведенной стоимости минимальных арендных платежей Группа использовала расчетную процентную ставку в размере 11.9% годовых по аналогичным договорам аренды.

Группа отразила данные договора как финансовую аренду в соответствии с МСФО (IAS) 17 «Аренда», поскольку договора предусматривает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением актива, и Группа имеет право на выкуп актива по цене, которая, как ожидается, будет ниже справедливой стоимости на дату реализации этого права. Переданный актив имеет такой специализированный характер, что только Группа может использовать его без значительной модификации.

Основные источники неопределенности в оценках

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

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 2017 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 2017 г. и пришло к выводу, что не было значительных изменений в справедливой стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2017 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 2017 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 потребителями 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».

За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

Ключевые операционные показатели	Производство тепловой и электрической энергии	Передача и распределение электрической энергии	Передача и распределение тепловой энергии	Реализация тепловой и электрической энергии	Прочие	Итого
Доходы, всего	40,768,945	11,115,995	5,440,159	27,299,239	163	84,624,501
Внутрисегментные доходы	(8,950,041)	(803,469)	(23,379)	(24,962,818)	-	(34,739,707)
Доходы от реализации внешним покупателям	31,818,904	10,312,526	5,416,780	2,336,421	163	49,884,794
Себестоимость	(21,896,504)	(5,477,776)	(4,151,406)	(2,110,016)	(163)	(33,635,865)
Общие и административные расходы	(1,465,727)	(582,555)	(1,315,179)	(285,416)	-	(3,648,877)
Расходы по реализации	(6,270)	-	-	(661,128)	-	(667,398)
Финансовые расходы	(2,061,907)	(167,198)	(355,882)	(55,623)	-	(2,640,610)
Финансовые доходы	87,819	10,973	44,540	-	-	143,332
Доход от курсовой разницы, нетто	150,893	16,936	1,913	-	-	169,742
Прочие доходы, нетто	(324,525)	92,194	271,498	93,306	-	132,473
Расходы по подоходному налогу	(1,391,037)	(627,463)	(103,082)	666	-	(2,120,916)
Прибыль за год	4,911,646	3,577,637	(190,818)	(681,790)	-	7,616,675
Прочая ключевая информация о сегментах						
Капитальные затраты по основным средствам	2,979,220	2,556,911	4,224,075	13,825	-	9,774,031
Износ основных средств	3,613,825	787,885	560,743	18,936	-	4,981,389

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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
Внутриsegmentные 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, нетто	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
Прибыль за год	(1,625,158)	(490,797)	206,737	672	-	(1,908,546)
Прочая ключевая информация о сегментах	5,916,992	1,649,601	(804,757)	(284,989)	(1,942)	6,474,905
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 2017 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 2016 г.	22,358,723	83,770,780	586,531	94,970	8,372,816	115,183,820
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.	22,613,389	88,702,501	698,062	117,029	11,971,872	124,102,853
Поступления	790	1,260,089	40,061	9,624	8,463,467	9,774,031
Внутренние перемещения	767,065	5,751,492	-	135	(6,518,692)	-
Выбытия	(1,224)	(45,425)	-	(1,055)	(18)	(47,722)
На 31 декабря 2017 г.	23,380,020	95,668,657	738,123	125,733	13,916,629	133,829,162
Накопленный износ и обесценение						
На 1 января 2016 г.	(1,041,867)	(2,800,216)	(80,560)	(19,678)	(854)	(3,943,175)
Расходы по износу	(1,376,699)	(3,292,076)	(85,014)	(22,152)	-	(4,775,941)
Выбытия	180	17,755	270	998	-	19,203
На 31 декабря 2016 г.	(2,414,469)	(6,074,537)	(165,304)	(40,832)	(854)	(8,695,996)
Расходы по износу	(1,391,892)	(3,466,996)	(99,923)	(22,578)	-	(4,981,389)
Выбытия	233	14,538	-	723	-	15,494
На 31 декабря 2017 г.	(3,806,128)	(9,526,995)	(265,227)	(62,687)	(854)	(13,661,891)
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2017 г.	<u>19,573,892</u>	<u>86,141,662</u>	<u>472,896</u>	<u>63,046</u>	<u>13,915,775</u>	<u>120,167,271</u>
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>

В 2017 г. Группа капитализировала в стоимость основных средств расходы по процентам и убыток от курсовой разницы по переоценке займов в валюте, уменьшенные на сумму дохода по вознаграждению и курсовой разнице, полученного в результате временного инвестирования займов на депозиты, на общую сумму 274,872 тыс. тенге (2016 г.: 259,193 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 2017 г.	12,910,932	69,772,332	301,429	40,339	13,915,775	96,940,807
На 31 декабря 2016 г.	13,160,872	65,337,129	351,638	52,211	11,971,018	90,872,868

По состоянию на 31 декабря 2017 балансовая стоимость основных средств Группы в залоге по обеспечению займов составляет 48,751,468 тыс. тенге (31 декабря 2016 г.: 49,188,386 тыс. тенге) (Примечание 17).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

7. ГУДВИЛ

	АО «Павлодар- ская Распреди- тельная Электросете- вая Компания»	ТОО «Павлодар- энергосбыт»	Итого
Гудвил, признанный на 31 декабря 2016 г.	1,405,202	281,939	1,687,141
Гудвил, признанный на 31 декабря 2017 г.	1,405,202	281,939	1,687,141

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 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 13.33%, 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 (2016 г.: 9%). 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 ВЫДАВАННЫЕ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
На приобретение основных средств	2,948,546	1,022,304
За услуги	602,420	428,002
За товарно-материальные запасы	322,393	619,676
Прочие	55,199	133,528
	3,928,558	2,203,510
Резерв по обесценению авансов	(74,571)	(39,192)
	3,853,987	2,164,318
Долгосрочные	2,923,346	1,022,304
Текущие	930,641	1,142,014
	3,853,987	2,164,318

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

9. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Депозиты	1,527,080	1,056,198
Проценты к получению	13,239	783
	1,540,319	1,056,981
Краткосрочные	1,539,319	1,055,981
Долгосрочные	1,000	1,000
	1,540,319	1,056,981
Из них:		
Денежные средства, ограниченные в использовании:		
Денежные средства на резервном счете обслуживания долга	545,986	1,036,250
Неснижаемые остатки по депозитам	38,940	17,332
	584,926	1,053,582

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

Ставки вознаграждения по депозитам составили 8-11% в тенге и 1.6-3.3% в долларах США.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. 97% всех депозитов на сумму 1,497,387 тыс. тенге размещены в АО «Эксимбанк Казахстан», ассоциированном предприятии АО «ЦАТЭК» (31 декабря 2016 г.: 68% на сумму 715,423 тыс. тенге) (Примечание 29).

Депозиты по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Тенге	1,037,564	400,584
Доллары США	502,755	656,397
	1,540,319	1,056,981

10. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Запасные части и материалы для эксплуатации	2,323,554	2,679,979
Уголь и мазут	418,091	339,647
	2,741,645	3,019,626
Резерв на обесценение товарно-материальных запасов	(238,179)	(142,569)
	2,503,466	2,877,057

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

11. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	7,410,973	6,977,852
Прочая	130,145	429,734
	<u>7,541,118</u>	<u>7,407,586</u>
Резерв по сомнительным долгам	(843,886)	(931,311)
	<u>6,697,232</u>	<u>6,476,275</u>

Группа считает, что торговая дебиторская задолженность за вычетом резервов, будет получена, поскольку привлекает независимых юристов для собираемости торговой дебиторской задолженности. Группа считает, что по задолженности третьих сторон был создан достаточный резерв. Группа определяет собираемость дебиторской задолженности на основании условий, существующих на отчетную дату.

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

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
На 1 января	(931,311)	(723,121)
Восстановлено/(начислено)	33,064	(208,190)
Списано за счет ранее созданного резерва	54,361	-
На 31 декабря	<u>(843,886)</u>	<u>(931,311)</u>

Ниже представлен анализ просроченной торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
90-180 дней	48,922	20,561
181-270 дней	49,363	95,488
271-365 дней	121,901	100,340
Свыше 365 дней	623,700	714,922
На 31 декабря	<u>843,886</u>	<u>931,311</u>

12. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Дебиторская задолженность по судебным разбирательствам и начисленным штрафам	939,650	462,587
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	813,905	525,865
Активы, предназначенные для продажи	749,117	671,612
Расходы будущих периодов	36,152	34,034
Задолженность работников и недостачи	23,045	38,110
Прочие	212,148	221,065
	<u>2,774,017</u>	<u>1,953,273</u>
Резерв по сомнительным долгам	(302,962)	(233,996)
	<u>2,471,055</u>	<u>1,719,277</u>
Долгосрочные	1,007,172	955,078
Краткосрочные	1,463,883	764,199
	<u>2,471,055</u>	<u>1,719,277</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 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>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
На 1 января	(233,996)	(243,812)
Начислено	(91,357)	(58,821)
Списано за счет ранее созданного резерва	22,391	68,637
На 31 декабря	<u>(302,962)</u>	<u>(233,996)</u>

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Денежные средства на счетах в банках	602,228	422,498
Денежные средства в кассе	95,531	135,331
	<u>697,759</u>	<u>557,829</u>

Денежные средства по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. были выражены в следующих валютах:

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Тенге	687,537	555,071
Доллары США	9,558	2,615
Российские рубли	664	143
	<u>697,759</u>	<u>557,829</u>

По состоянию на 31 декабря 2017 г. денежные средства на сумму 328,407 тыс. тенге размещены в АО «Эксимбанк Казахстан», ассоциированном предприятии АО «ЦАТЭК» (31 декабря 2016 г.: 515,661 тыс. тенге) (Примечание 29).

14. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

	<u>31 декабря 2017 и 2016 гг.</u>		
	<u>Кол-во акции</u>	<u>%</u>	<u>Сумма</u>
АО «ЦАЭК»	<u>166,639,957</u>	100%	<u>16,663,996</u>
Объявленные, но неразмещенные акции	<u>33,360,043</u>	-	-
	<u>200,000,000</u>		<u>16,663,996</u>

Компания не имеет привилегированных акций по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

В 2017 г. Компания начислила дивиденды по итогам 2016 г. в сумме 3,237,459 тыс. тенге (2016 г.: дивиденды по итогам 2015 г. не начислялись). В 2017 г. Компания выплатила дивиденды на сумму 1,383,023 тыс. тенге за 2016 г. (2016 г.: 251,000 тыс. тенге за 2014 г.).

15. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОПЛАЧЕННЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 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

Компания погасила 80,000,000 штук купонных облигаций, выпущенных в 2007 г., на общую сумму 8,000,000 тыс. тенге и сроком погашения 10 лет по истечению срока обращения в июле 2017 года. В ноябре 2016 года АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» разместило 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. В июне 2017 года Компания разместила краткосрочные коммерческие облигации на сумму 100,438 тыс. тенге, с индексированной процентной ставкой в размере 13-13.5%, полугодовыми купонными платежами и сроком погашения в декабре 2017 г. Краткосрочные коммерческие облигации по истечению срока обращения были погашены в декабре 2017 года.

Движение по облигациям	2017 г.
Сальдо на 1 января	8,729,071
Эмиссия облигации	100,438
Начисленный купон	628,426
Уплаченный купон	(1,064,556)
Погашение облигации	(8,388,266)
Прочее	(5,113)
Сальдо на 31 декабря	-

17. ЗАЙМЫ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Основной долг по банковским займам	33,000,906	28,317,419
Вознаграждения к уплате по долгосрочным займам	331,201	324,385
Вознаграждения к уплате по краткосрочным займам	23,230	6,620
За вычетом:		
Корректировки справедливой стоимости займа	(1,481,821)	(1,518,767)
Несамортизированной части единовременной комиссии	(138,070)	(160,141)
	<u>31,735,446</u>	<u>26,969,516</u>
Минус:		
Краткосрочные займы	(3,679,679)	(1,506,555)
Текущая часть долгосрочного займа	(3,729,428)	(4,426,955)
	<u>(7,409,107)</u>	<u>(5,933,510)</u>
Долгосрочные займы	<u>24,326,339</u>	<u>21,036,006</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Движение по займам	2017 г.	
Сальдо на 1 января		26,969,516
Займы полученные		11,777,890
Проценты начисленные		1,959,562
Капитализация процентов и амортизации дисконта по займам		274,872
Курсовая разница		(140,148)
Проценты уплаченные		(2,154,712)
Погашение займов		(6,952,035)
Прочее		501
Сальдо на 31 декабря		31,735,446
	31 декабря	31 декабря
	2017 г.	2016 г.
Анализ по срокам		
В течение второго года	3,363,129	2,664,218
От двух до пяти лет включительно	17,035,152	13,185,351
От пяти лет и выше	3,928,058	5,186,437
	24,326,339	21,036,006
Анализ по валютам		
Доллары США	16,113,369	19,601,949
Тенге	16,887,537	8,715,470
	33,000,906	28,317,419

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

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

АО «ЦАЭК» выступает гарантом по займам от ЕБРР.

Эффективная ставка в 2017 г. по долгосрочным займам в тенге и долларах США, составила 6.8-11.72% и 3.76-5.31%, соответственно (2016 г.: 9.25-12.25% и 3.54-4.63%, соответственно). Эффективная ставка по краткосрочным займам в тенге и долларах США составила 14% и 5.89%, соответственно (2015 г.: 14-16% и 6.8%, соответственно).

Согласно условиям кредитных соглашений с ЕБРР, Группа обязана выполнять финансовые коэффициенты. Однако по состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа не выполнила коэффициент текущей ликвидности.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. долгосрочные займы обеспечены основными средствами, балансовая стоимость которых раскрыта в Примечании 6.

18. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

	31 декабря	31 декабря
	2017 г.	2016 г.
Государственные субсидии	2,639,650	818,851
Корректировка справедливой стоимости займа	1,564,583	1,574,334
Прочая	141,251	27,540
	4,345,484	2,420,725

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

В рамках реализации инвестиционного проекта по модернизации систем теплоснабжения в городах Павлодар и Экибастуз Группа получила государственные субсидии в 2017 г. в сумме 1,847,890 тыс. тенге (2016 г.: 819,792 тыс. тенге). По итогам 2017 г. был признан доход от полученных субсидий в размере 27,090 тыс. тенге (2016 г.: 941 тыс. тенге).

19. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

	Минимальные арендные платежи		Дисконтированная стоимость арендных платежей	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
В течение 1 года	348,306	192,167	316,957	168,420
Больше 1 года, но не более 5 лет	1,367,267	616,278	1,004,783	582,987
Более 5 лет	728,690	-	406,082	-
	2,444,263	808,445	1,727,822	751,407
За вычетом: будущих финансовых платежей	(716,441)	(57,038)	-	-
Дисконтированная стоимость арендных платежей	1,727,822	751,407	1,727,822	751,407
Включая:				
- краткосрочная часть			316,957	168,420
- долгосрочная часть			1,410,865	582,987
			1,727,822	751,407

Движение по обязательствам по финансовой аренде

	2017 г.
Сальдо на 1 января	751,407
Новые договоры финансовой аренды	1,168,572
Погашение аренды	(246,519)
Прочее	54,362
Сальдо на 31 декабря	1,727,822

В 2016 г., ТОО «Павлодарские Тепловые Сети», дочернее предприятие, заключило договор финансового лизинга с АО «Фонд развития Жилищно-Коммунального Хозяйства» на установку приборов учета на сумму 832,506 тыс. тенге со сроком до 31 октября 2020 г. Обязательства Группы по договору финансовой аренды обеспечивается сохранением права арендодателя на арендованные активы в течение всего срока аренды. За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., процентная ставка составила 4% годовых.

18 сентября 2017 г. АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания», дочернее предприятие, заключило договор доверительного управления подстанции и линии электропередач с правом последующего выкупа с государственным учреждением. 1,811,730 тыс. тенге. погашаются в течении 7-ми лет равными платежами. Обязательства Группы по договору финансовой аренды обеспечивается сохранением права арендодателя на арендованные активы в течение всего срока аренды. Процентная ставка на дату заключения договора составляет 11.9% годовых.

Обязательства по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. были выражены в тенге.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

20. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
За основные средства	1,480,340	1,698,542
За приобретенные товары	1,442,687	1,290,514
За предоставленные услуги	1,199,480	1,492,370
Прочая	12,582	20,474
	4,135,089	4,501,900

Торговая кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. была выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Тенге	3,866,422	3,904,617
Евро	208,820	146,129
Российские рубли	59,847	451,154
	4,135,089	4,501,900

21. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. авансы, полученные на сумму 918,144 тыс. тенге и 853,630 тыс. тенге, соответственно, включали, в основном, авансы, полученные за поставку электрической и тепловой энергии.

22. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Задолженность по дивидендам	2,114,454	260,018
Налоги и внебюджетные платежи к уплате	1,185,782	976,153
Финансовая помощь полученная	821,771	-
Резервы по неиспользованным отпускам	310,915	265,693
Задолженность перед работниками	280,289	254,597
Пенсионные отчисления	120,816	111,613
Прочие	72,809	235,482
	4,906,836	2,103,556
Долгосрочные	2,965,685	176,730
Краткосрочные	1,941,151	1,926,826
	4,906,836	2,103,556

26 декабря 2017 г. Группа получила финансовую помощь от Материнской Компании на сумму 1,065,000 тыс. тенге со сроком погашения 25 декабря 2019 г. Финансовая помощь первоначально была отражена по справедливой стоимости, рассчитанной используя ставку по долгосрочным кредитам с аналогичными сроками, 13.1% годовых и признала корректировку до справедливой стоимости за вычетом подоходного налога в составе капитала.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

23. ДОХОДЫ

	2017 г.	2016 г.
Продажа электрической энергии	26,150,463	24,109,708
Передача электрической энергии	10,312,526	8,726,864
Продажа тепловой энергии	8,004,862	7,719,820
Передача тепловой энергии	5,416,780	4,512,821
Прочие	163	245
	49,884,794	45,069,458

24. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	2017 г.	2016 г.
Уголь и топливо	9,676,735	8,133,690
Услуги полученные	6,963,957	6,450,130
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	6,414,797	5,825,426
Износ и амортизация	4,836,571	4,639,676
Товарно-материальные запасы	2,803,305	2,607,831
Электрическая и тепловая энергия, приобретенная для продажи	1,644,841	2,116,825
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	40,535	26,292
Прочие	1,255,124	1,019,472
	33,635,865	30,819,342

25. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2017 г.	2016 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	1,119,728	1,098,260
Услуги полученные	642,313	411,838
Налоги, кроме подоходного налога	622,476	578,011
Износ и амортизация	124,189	88,535
Товарно-материальные запасы	103,037	102,491
Начисление резерва на обесценение товарно-материальных запасов	95,610	53,358
Начисление резерва по сомнительным долгам	93,672	278,281
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	3,915	5,160
Прочие	843,937	716,874
	3,648,877	3,332,808

26. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

	2017 г.	2016 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	448,942	419,878
Услуги полученные	129,050	126,649
Товарно-материальные запасы	38,340	49,176
Износ и амортизация	23,313	16,089
Прочие	27,753	22,120
	667,398	633,912

27. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	2017 г.	2016 г.
Расходы по процентам, относящимся к банковским займам	1,959,562	1,581,785
Расходы по процентам, относящимся к выпущенным облигациям	628,426	1,084,644
Прочие	52,622	20,151
	2,640,610	2,686,580

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

28. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

В соответствии с законодательством Республики Казахстан ставка налога на прибыль в 2017 и 2016 гг. составляла 20%.

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

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Расходы по отложенному подоходному налогу	1,576,245	1,908,546
Расходы по текущему подоходному налогу	544,671	-
Расходы по подоходному налогу	<u>2,120,916</u>	<u>1,908,546</u>

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

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Отложенные налоговые активы в результате:		
Полученных государственных субсидий	527,930	163,770
Накопленных налоговых убытков	322,276	1,660,273
Прочих временных разниц	253,166	55,698
	1,103,372	1,879,741
Минус: отложенные налоговые активы, зачтенные с отложенными налоговыми обязательствами	(739,537)	(1,412,218)
Отложенные налоговые активы	<u>363,835</u>	<u>467,523</u>
Отложенные налоговые обязательства в результате:		
Балансовой стоимости основных средств	(19,705,332)	(19,035,716)
Прочих временных разниц	(25,559)	153,729
	(19,730,891)	(18,881,987)
Минус: отложенные налоговые обязательства, зачтенные с отложенными налоговыми активами	739,537	1,412,218
Отложенные налоговые обязательства	<u>(18,991,354)</u>	<u>(17,469,769)</u>
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	<u>(18,627,519)</u>	<u>(17,002,246)</u>

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

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Сальдо на 1 января	(17,002,246)	(15,093,700)
Отражено в прибылях и убытках	(1,576,245)	(1,908,546)
Отражено в отчете об изменениях в капитале	(49,028)	-
Сальдо на 31 декабря	<u>(18,627,519)</u>	<u>(17,002,246)</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Прибыль до налогообложения	9,737,591	8,383,451
Налог по установленной ставке	1,947,518	1,676,690
Эффект изменения в непризнанных налоговых активах	(67,154)	(10,055)
Налоговый эффект постоянных разниц	240,552	241,911
Расходы по подоходному налогу	<u>2,120,916</u>	<u>1,908,546</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.

29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

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

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

Наименование компании	Реализация услуг		Приобретение услуг		Приобретение активов	
	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
АО «ЦАТЭК»	-	-	141,031	26,212	-	-
Дочерние и ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	1,614,863	1,418,862	749,405	450,556	-	-
Дочерние предприятия АО «ЦАЭК»	6,677,454	6,409,969	5,980	5,792	-	45
	<u>8,292,317</u>	<u>7,828,831</u>	<u>896,416</u>	<u>482,560</u>	<u>-</u>	<u>45</u>

Реализация услуг, в основном, представлена реализацией электроэнергии ТОО «Астанаэнергосбыт» и АО «Акмолинская РЭК», дочерним предприятиям АО «ЦАЭК».

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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

Наименование компании	Задолженность связанной стороны		Задолженность перед связанной стороной	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
АО «ЦАТЭК»	-	-	-	-
Дочерние и ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	1,883,897	1,540,056	152,101	271,349
Дочерние предприятия АО «ЦАЭК»	1,116,158	1,409,608	20,653	-
	3,000,055	2,949,664	172,754	271,349

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	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
ЕБРР	22,700,326	24,766,616	-	-	-	-
Дочерние и ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	3,179,453	201,618	1,497,387	715,423	328,407	515,661
	25,879,779	24,968,234	1,497,387	715,423	328,407	515,661

За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 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 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
ЕБРР	1,398,248	1,500,643	-	-
Дочерние и ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	-	1,997	48,374	36,541
	1,398,248	1,502,640	48,374	36,541

Ключевой персонал Группы

В 2017 г. компенсация Совету директоров и другому ключевому персоналу Группы в виде заработной платы и премиальных составила 222,315 тыс. тенге (2016 г.: 194,632 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. ключевой управленческий персонал и Совет директоров Группы состоял из 33 и 34 человек, соответственно.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

30. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

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

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Прибыль за год	7,616,675	6,474,905
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой прибыли на акцию	<u>166,639,957</u>	<u>166,639,957</u>
Прибыль за год на акцию, в тенге	<u>45.71</u>	<u>38.86</u>

Балансовая стоимость одной акции по каждому виду акций по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. представлена ниже.

Вид акций	Количество акций в обращении	Чистые активы, не включая нематериаль -ные активы	Балансовая стоимость одной акции, Тенге
На 31 декабря 2017 г.:			
Простые акции	166,639,957	72,966,741	437.87
На 31 декабря 2016 г.:			
Простые акции	166,639,957	68,490,373	411.01

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

31. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые инструменты Группы включают займы, облигации, обязательства по финансовой аренде, 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:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
<i>Финансовые активы</i>		
Прочие финансовые активы (Примечание 9)	1,540,319	1,056,981
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 11)	6,697,232	6,476,275
Прочая дебиторская задолженность	848,836	449,656
Денежные средства (Примечание 13)	697,759	557,829
<i>Финансовые обязательства</i>		
Выпущенные облигации (Примечание 16)	-	(8,729,071)
Займы (Примечания 17)	(31,735,446)	(26,969,516)
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 19)	(1,727,822)	(751,407)
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 20)	(4,135,089)	(4,501,900)
Прочая задолженность	(3,259,862)	(573,367)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Управление риском недостаточности капитала

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

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

Основные принципы учетной политики

Данные об основных принципах учетной политики и принятых методах, включая критерии признания, основу оценки и основу, на которой признаются доходы и расходы, в отношении каждого класса финансовых активов, финансовых обязательств и долевого 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 2017 г. уменьшилась/увеличилась бы на 232,471 тыс. тенге (2016 г.: 341,987 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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Кредитный риск

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

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

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

Группа не выступает гарантом по обязательствам третьих сторон.

В отношении кредитного риска, связанного с денежными средствами и прочими финансовыми активами, риск Группы связан с возможностью дефолта кредитных институтов, в которых размещены денежные средства и депозиты, при этом максимальный риск равен текущей стоимости данных активов. По состоянию на 31 декабря 2017 г. 97% всех депозитов на сумму 1,497,387 тыс. тенге размещены в АО «Эксимбанк Казахстан» с кредитным рейтингом В- в соответствии с S&P Global Ratings. В связи с чем присутствует значительная концентрация кредитного риска (31 декабря 2017 г.: 68% всех депозитов на сумму 715,423 тыс. тенге) (Примечания 9 и 13).

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.

Балансовая стоимость денежных активов и денежных обязательств Группы, в валюте по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг., представлена следующим образом:

	Активы		Обязательства	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Доллары США	512,313	659,012	(16,113,369)	(19,601,949)
Российские рубли	664	143	(59,847)	(451,154)
Евро	-	-	(208,820)	(146,129)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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. Отрицательная сумма, указанная ниже, отражает уменьшение прибыли и прочих статей капитала при ослаблении курса тенге по отношению к соответствующей валюте на 20%. Укрепление 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	
	2017 г.	2016 г.
Финансовые активы	(102,463)	(131,802)
Финансовые обязательства	3,222,674	3,920,390

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Таблица по риску ликвидности и риску процентной ставки по состоянию на 31 декабря 2017 г. представлена следующим образом:

	Средне- взве- шенная эффе- ктив- ная процент- ная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопреде- ленно	Итого
31 декабря 2017 г.						
<i>Беспроцентные:</i>						
Торговая дебиторская задолженность		6,697,232	-	-	843,886	7,541,118
Прочая дебиторская задолженность		848,836	-	-	302,962	1,151,798
Денежные средства		697,759	-	-	-	697,759
Торговая кредиторская задолженность		(4,135,089)	-	-	-	(4,135,089)
Прочая задолженность		(323,638)	(2,936,224)	-	-	(3,259,862)
		3,785,100	(2,936,224)	-	1,146,848	1,995,724
<i>Процентные:</i>						
Прочие финансовые активы	1.6-11%	1,540,319	50,393	-	-	1,590,712
Обязательства по финансовой аренде	5-11%	(348,306)	(1,367,267)	(738,690)	-	(2,444,262)
Займы	4-13%	(7,409,107)	(23,420,177)	(5,889,704)	-	(36,718,988)
		(6,217,094)	(24,737,051)	(6,628,394)	-	(37,582,538)
Средне- взве- шенная эффе- ктив- ная процент- ная ставка						
		До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопреде- ленно	Итого
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)
		(2,404,955)	-	-	1,165,307	(3,570,262)
<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)
		(13,825,981)	(16,468,956)	(12,908,960)	-	(43,203,897)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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 обменян 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 специфических рисках, присущих инструменту. Справедливая стоимость инструментов, представленных здесь, не обязательно отражает суммы, которые Группы смогла бы получить при рыночной продаже всего имеющегося пакета конкретного инструмента.

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

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

Справедливая стоимость Уровня 3 земли, зданий и сооружений, а также машин и оборудования была оценена с привлечением независимого оценщика для определения справедливой стоимости основных средств. Справедливая стоимость основных средств была определена путем применения, в совокупности, следующих общепринятых методов определения стоимости: сравнительного, доходного и затратного. Руководство считает, что результаты оценки соответствующим образом отражают экономическое состояние основных средств Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г. С даты последней переоценки не было существенного изменения в справедливой стоимости основных средств.

32. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Юридические вопросы

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

Налогообложение

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

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

В 2017 г. Группа своевременно оплачивала налоги согласно сроков оплаты.

Условия кредитных соглашений

Группа на регулярной основе осуществляет контроль и мониторинг исполнения пороговых значений финансовых коэффициентов, установленных кредитными соглашениями. Согласно условиям соглашений, Группа должна выполнять ряд финансовых показателей. По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа не выполнила финансовый показатель по кредитным соглашениям с Европейским Банком Реконструкции и Развития («банк»): коэффициент текущей ликвидности не менее 1. Руководство проинформировало банк о нарушении до отчетной даты и периодически обсуждало с банком план решения данного вопроса. Согласно условиям кредитных соглашений, невыполнение финансовых показателей не приводит к автоматическому досрочному погашению суммы займа, требование досрочного погашения может быть осуществлено только после письменного уведомления со стороны банка. Руководство считает, что нет необходимости реклассифицировать долгосрочные займы, в связи с тем, что банк был своевременно уведомлен о нарушении и подтвердил до 31 декабря 2017 г. отсутствие намерения требовать досрочное погашение займов. Кроме того, банк не направлял письменное уведомление в соответствии с условиями кредитных соглашений. Впоследствии, 6 апреля 2018 г., банк предоставил формальное письмо-согласие для Группы о невыполнении финансового показателя, коэффициента текущей ликвидности не менее 1, для финансового 2017 года и по состоянию на 31 декабря 2017 г. (Примечание 33).

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 подлежит согласованию и утверждению РГУ «Департамент Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства Национальной экономики Республики Казахстан по Павлодарской области» («Комитет»). Группа считает, что соблюдает все требования Комитета.

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 2017 и 2016 гг. сумма резерва на восстановление использованных золоотвалов составила 135,280 тыс. тенге и 121,143 тыс. тенге, соответственно.

Страхование

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг., Группа застраховала производственные комплексы ТЭЦ-2, ТЭЦ-3 и кислородный цех. Группа не производила страхование административного здания. Так как отсутствие страхования не означает уменьшение стоимости активов или возникновение обязательств, никакого резерва не было создано в данной консолидированной финансовой отчетности на непредвиденные расходы, связанные с порчей или потерей таких активов.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Капитальные инвестиции

Группа разработала и согласовала с РГУ «Департамент Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства Национальной экономики Республики Казахстан по Павлодарской области» («Комитет») План капитальных инвестиций на 2016-2020 гг. Согласно Плану, в течение 2016-2020 гг. Группе подлежит инвестировать в производственные активы 34,183,857 тыс. тенге не учитывая НДС, в том числе в 2018 г. 8,676,451 тыс. тенге, не учитывая НДС (2017 г.: 8,450,562 тыс. тенге).

33. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Тарифы

С 1 января 2018 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 на тепловую энергию на 12%;
- По ТЭЦ-3 увеличение тарифа на тепловую энергию на 5.7%;
- По Экибастузской ТЭЦ увеличение тарифа на тепловую энергию на 8.5%;
- На услуги по передаче и распределению электрической энергии – увеличение на 6.1%;
- На услуги по передаче и распределению тепловой энергии – увеличение на 14.9% и 20.2%, по г. Павлодару и г. Экибастузу, соответственно;
- На реализацию тепловой энергии увеличение тарифа на 11.4% и 14.5%, по г. Павлодару и г. Экибастузу, соответственно.

Условия кредитных соглашений

6 апреля 2018 г. Группа получила письмо-согласие от ЕБРР о неприменении финансового показателя, коэффициента текущей ликвидности не менее 1, для финансового 2017 года и по состоянию на 31 декабря 2017 г.

Прочее

12 февраля 2018 г. S&P Global Ratings понизило долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги АО «Эксимбанк Казахстан» с «В-/В» до «ССС+/С».

34. УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., была утверждена руководством Группы 11 мая 2018 г.