

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

Консолидированная финансовая отчетность и  
аудиторское заключение независимого аудитора  
за год, закончившийся 31 декабря 2021 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 2021 г.	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-8
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 г.:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	10
Консолидированный отчет об изменениях капитала	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13-88

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.

Руководство несет ответственность 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 2021 г., а также консолидированные результаты их деятельности, изменениях капитала и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО»).

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 консолидированное финансовое положение и консолидированные 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 консолидированном 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 2021 г., была утверждена руководством 22 июля 2022 г.

От имени руководства Группы:

Лесин В.В.  
И.о. Генерального директора

22 июля 2022 г.  
г. Павлодар, Республика Казахстан



Беликова С.Н.  
Главный бухгалтер

22 июля 2022 г.  
г. Павлодар, Республика Казахстан

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и Совету директоров Акционерного общества «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

### Мнение с оговоркой

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» и его дочерних предприятий (вместе - «Группа»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 г., отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2021 г., а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, за исключением влияния вопроса, изложенного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2021 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2021 г. в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО»).

### Основание для выражения мнения с оговоркой

Как указано в Примечании 6 к финансовой отчетности, в соответствии с учетной политикой Компании, основные средства учитываются с использованием модели учета по переоцененной стоимости, предусмотренной МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и представляющей собой справедливую стоимость объектов за вычетом накопленных впоследствии износа и убытков от обесценения. Как указано в Примечании 4, переоценка данных активов была проведена независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 2021 г., предыдущая переоценка проводилась по состоянию на 31 декабря 2014 г. По состоянию на 31 декабря 2020 г. наблюдались факторы, указывающие на то, что справедливая стоимость основных средств могла существенно отличаться от их балансовой стоимости, и таким образом невыполнение переоценки основных средств на 31 декабря 2020 г. не соответствует положениям МСФО (IAS) 16. Мы не смогли определить влияние этого отступления от МСФО (IAS) 16 на балансовую стоимость основных средств, отложенные налоговые обязательства, резерв по переоценке основных средств и нераспределенную прибыль по состоянию на 31 декабря 2020 г., на величину амортизации и совокупного убытка за 2021 и 2020 гг., а также на информацию, раскрытую в примечаниях в отношении указанных показателей.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц (включая их аффилированные лица), входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед» (далее — «ДТТЛ») и совместно именуемых как «организация «Делойт»». Компания «ДТТЛ», также именуемая как «международная сеть «Делойт»», все фирмы — участники «ДТТЛ» и каждое из их аффилированных лиц являются самостоятельными и независимыми юридическими лицами, которые не вправе принимать от имени друг друга обязательства в отношении третьих лиц. Компания «ДТТЛ», а также каждая фирма — участник «ДТТЛ» и каждое аффилированное лицо несут ответственность только в отношении собственных действий и упущений, а не в отношении действий и упущений друг друга. Компания «ДТТЛ» не предоставляет услуги клиентам напрямую. Более подробную информацию можно узнать на сайте [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about).

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам, далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группы 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, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

### **Ключевые вопросы аудита**

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В дополнение к вопросу, изложенному в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой», мы определили указанные ниже вопросы как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем заключении.



### Переоценка основных средств

Как указано в Примечании 6 к консолидированной финансовой отчетности, после первоначального признания в бухгалтерском учете земля, здания и сооружения, машины и производственное оборудование, транспортные средства и прочие основные средства отражаются по переоцененной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость объекта основных средств на дату переоценки, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Оценка основных средств Группы была проведена независимым квалифицированным оценщиком по состоянию на 31 декабря 2021 г. В результате оценки справедливая стоимость основных средств Группы была определена в размере 213,638,893 тыс. тенге. (Примечание 6). Таким образом Группа признала прибыль от переоценки на сумму 32,259,136 тыс. тенге в составе консолидированного прочего совокупного дохода, а также обесценение на сумму 33,866,972 тыс. тенге в составе консолидированной прибыли и убытков (Примечание 6).

Оценка, соответствующая Международным принятым практикам, была проведена на основе (а) затратного метода или (б) сравнительного метода по объектам, по которым существует рыночная информация. Также, был применен метод дисконтированных денежных потоков с целью проверки экономического износа активов как единиц, генерирующих денежные потоки (Примечание 4).

Данный вопрос является ключевым для нашего аудита в силу существенности основных средств, отраженных Группой на отчетную дату, и субъективностью допущений и методов, используемых при оценке этих активов.

Наши процедуры в отношении переоценки основных средств включали следующее:

Мы получили понимание процедур и средств контроля Группы в отношении определения справедливой стоимости основных средств, которое предполагает использование затратного, сравнительного и доходного методов, и в отношении формирования ключевых допущений и применяемых методов, использованных в модели оценки по методу дисконтированных денежных потоков.

Мы оценили компетентность, квалификацию, опыт, независимость и объективность внешнего независимого оценщика.

Мы ознакомились с отчетом независимого оценщика и оценили уместность методов оценки. С помощью наших внутренних экспертов по оценке мы проверили соответствие методов оценки Международным принятым практикам и методам, ранее использовавшимся Группой.

Мы на выборочной основе проверили точность и полноту данных, используемых в отчете оценщика.

Мы оценили с помощью наших внутренних экспертов по оценке уместность основных допущений руководства, включая средневзвешенную стоимость капитала, объемы и тарифы по генерации, передаче, распределению и реализации тепловой энергии и электроэнергии, капитальные вложения и постпрогнозный долгосрочный темп роста, и проверили, что данные допущения являются уместными с учетом исторических показателей, соответствующей методики расчета тарифов и отраслевой практики.

Мы проверили учет результатов переоценки, отраженной в составе консолидированного прочего совокупного дохода или консолидированной прибыли и убытков, в

соответствии с МСФО (IAS) 16 Основные средства.

Мы проверили точность и полноту соответствующих раскрытий к консолидированной финансовой отчетности.

### **Приобретение ТОО «ЦАТЭК Green Energy» и оценка распределения покупной цены при объединении бизнеса**

28 февраля 2021 г. Группа получила контроль над ТОО «ЦАТЭК Green Energy», увеличив долю участия до 51%, в результате сделки приобретения 3.66% доли участия в ассоциированном предприятии (Примечание 7) и поэтапного приобретения 7.47% доли, как указано в Примечании 35.

Группа завершила первоначальный учет приобретения бизнеса и признала приобретенные активы и принятые обязательства по справедливой стоимости в отчетном периоде.

После завершения распределения цены приобретения гудвил, связанный с данным приобретением, и нематериальные активы составили 11,821,335 тыс. тенге и 88,257,067 тыс. тенге, соответственно, по состоянию на 28 февраля 2021 г.

Мы считаем, что данный вопрос является значимым для аудита консолидированной финансовой отчетности в связи с существенным размером гудвила и нематериальных активов, применением руководством существенных суждений и допущений в отношении определения справедливой стоимости приобретенных отдельно идентифицируемых нематериальных активов.

Информация по приобретению бизнеса, включая существенные допущения, раскрыта в Примечании 35 и Примечании 4 к консолидированной финансовой отчетности.

Наши процедуры в отношении оценки распределения цены приобретения при объединении бизнеса:

Мы получили понимание процедур и средств контроля в отношении формирования ключевых суждений, использованных в модели оценки, определения справедливой стоимости приобретенных активов и принятых обязательств.

Мы оценили компетентность, квалификацию, опыт, независимость и объективность внешнего независимого оценщика.

Мы ознакомились с отчетом независимого оценщика и оценили уместность методов оценки. С помощью наших внутренних экспертов по оценке мы проверили соответствие методов оценки Международным принятым практикам.

Мы на выборочной основе проверили полноту данных, используемых в отчете оценщика.

Мы оценили уместность основных допущений руководства, применяемых при определении справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств и бизнеса на дату приобретения, и проверили, что данные допущения являются уместными с учетом исторических показателей и отраслевой практики.

Мы протестировали подход руководства к оценке стоимости приобретенных отдельно идентифицируемых нематериальных активов и оценили разумность выводов руководства, что отсутствуют другие идентифицируемые нематериальные активы.

Мы протестировали расчеты и признание справедливой стоимости идентифицируемых активов.

Мы проверили презентацию и полноту соответствующих раскрытий по приобретению бизнеса в консолидированной финансовой отчетности.

---

#### **Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность**

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и систему внутреннего контроля, а также за создание системы 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 несет ответственность 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 какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.



## Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет 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 этой 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 выполняем следующее:

- 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, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием 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 системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение 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 оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации компаний или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.



**Олжас Ашуов**  
Аудитор-исполнитель

Квалификационное свидетельство  
№ МФ-0000715  
от 10 января 2019 г.

Алуа Есимбекова  
Партнер проекта

22 июля 2022 г.  
г. Алматы, Республика Казахстан



**Жангир Жильсбаев**  
Генеральный директор  
ТОО «Делойт»

Государственная лицензия  
на осуществление аудиторской деятельности  
в Республике Казахстан  
№ 0000015, тип МФЮ - 2, выданная  
Министерством финансов  
Республики Казахстан  
от 13 сентября 2006 г.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:</b>			
Основные средства	6	213,638,893	130,309,651
Нематериальные активы	9	80,840,682	404,300
Авансы выданные	10	398,997	773,648
Прочие финансовые активы	13	59,916	40,601
Отложенные налоговые активы	34	3,470,479	-
Прочие долгосрочные активы	12	1,203,469	1,244,550
Гудвил	8	-	1,405,202
Инвестиции в ассоциированное предприятие	7	-	47,999,737
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>299,612,436</b>	<b>182,177,689</b>
<b>ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:</b>			
Товарно-материальные запасы	14	2,842,874	2,747,905
Торговая дебиторская задолженность	15	12,797,004	8,204,032
Авансы выданные	10	1,385,059	112,130
Предоплата по подоходному налогу		442,247	262,137
Займы выданные	11	-	6,463,386
Прочие текущие активы	12	977,017	754,109
Прочие финансовые активы	13	10,970,093	88,860
Денежные средства и их эквиваленты	16	3,445,894	365,901
<b>Итого текущие активы</b>		<b>32,860,188</b>	<b>18,998,460</b>
<b>ВСЕГО АКТИВЫ</b>		<b>332,472,624</b>	<b>201,176,149</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>КАПИТАЛ:</b>			
Уставный капитал	17	16,663,996	16,663,996
Дополнительный оплаченный капитал	18	1,188,176	1,188,176
Резерв по переоценке основных средств		50,375,040	19,732,400
Нераспределенная прибыль		(29,278,000)	18,548,177
Неконтролируемая доля		52,642,708	-
<b>Итого капитал</b>		<b>91,591,920</b>	<b>56,132,749</b>
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Долгосрочные займы	19	50,690,029	52,145,766
Выпущенные облигации	22	1,660,433	1,598,798
Доходы будущих периодов	21	3,298,924	3,491,727
Отложенные налоговые обязательства	34	43,455,560	18,716,469
Обязательства по рекультивации золоотвалов	23	1,875,875	1,716,605
Обязательства по вознаграждению работникам		85,080	64,715
Обязательства по аренде	24	12,489,926	938,978
Прочие долгосрочные обязательства	27	4,548,010	26,240
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>118,103,837</b>	<b>78,699,298</b>
<b>ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Текущая часть выпущенных облигаций	22	55,013	49,450
Краткосрочные займы и текущая часть долгосрочных займов	19	106,314,058	44,368,718
Финансовые гарантии	20	250,082	828,830
Текущая часть обязательств по вознаграждению работникам		9,946	8,792
Торговая кредиторская задолженность	25	8,400,348	16,522,062
Авансы полученные – обязательство по договору с покупателями	26	1,276,753	1,288,044
Текущие обязательства по рекультивации золоотвалов	23	571,574	1,061,915
Обязательства по аренде	24	1,862,185	232,687
Прочие текущие обязательства и начисленные расходы	27	4,036,908	1,983,604
<b>Итого текущие обязательства</b>		<b>122,776,867</b>	<b>66,344,102</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>240,880,704</b>	<b>145,043,400</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>332,472,624</b>	<b>201,176,149</b>

Подписано от имени руководства Группы:

Лесин В.В.

И.о. Генерального директора

22 июля 2022 г.

г. Павлодар, Республика Казахстан

*С.Ю. Беликова*

Беликова С.Н.

Главный бухгалтер

22 июля 2022 г.

г. Павлодар, Республика Казахстан

Примечания на стр. 13-88 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.**

*(в тыс. тенге)*

	Примечания	2021 г.	2020 г.
Выручка	28	79,894,047	53,628,130
Себестоимость	29	(59,189,242)	(45,956,078)
<b>ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ</b>		<b>20,704,805</b>	<b>7,672,052</b>
Общие и административные расходы	30	(4,621,778)	(4,539,434)
Расходы по реализации		(932,262)	(830,070)
Начисление резерва по ожидаемым кредитным убыткам, нетто		(504,786)	(682,256)
Прочие доходы	33	1,408,153	1,392,019
Прочие расходы	33	(2,714,824)	(469,955)
(Убыток)/прибыль от курсовой разницы, нетто		(1,377,343)	499,714
Убытки от обесценения по основным средствам	6	(33,866,972)	-
Финансовые расходы	31	(19,135,317)	(5,774,742)
Финансовые доходы	32	762,439	942,364
Доля в финансовых результатах ассоциированных предприятий	7	1,024,257	64,297
Убыток от выбытия дочернего предприятия		(379)	-
Убытки от обесценения по нематериальным активам	9	(2,506,000)	-
Убыток от обесценения гудвила	8, 35	(13,226,537)	-
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(54,986,544)</b>	<b>(1,726,011)</b>
Экономия/(расходы) по подоходному налогу	34	6,897,816	(926,807)
<b>УБЫТОК ЗА ГОД</b>		<b>(48,088,728)</b>	<b>(2,652,818)</b>
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК ЗА ГОД			
Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Прибыль от переоценки основных средств, за вычетом налога	6	32,259,136	-
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК ЗА ГОД</b>		<b>(15,829,592)</b>	<b>(2,652,818)</b>
<b>Убыток причитающийся:</b>			
Акционерам Группы		(50,976,084)	-
Неконтролирующим акционерам		2,887,356	-
<b>Итого совокупный убыток причитающийся:</b>			
Акционерам Группы		(19,074,300)	-
Неконтролирующим акционерам		3,244,708	-
ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ			
Убыток за год на акцию, базовая и разводненная, в тенге	37	(305.91)	(15.92)

Подписано от имени руководства Группы:

Лесин В.В.  
И.о. Генерального директора

22 июля 2022 г.  
г. Павлодар, Республика Казахстан

Примечания на стр. 13-88 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.



Беликова С.Н.  
Главный бухгалтер

22 июля 2022 г.  
г. Павлодар, Республика Казахстан



# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021Г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределенная прибыль	Неконтролируемая доля	Всего капитал
На 1 января 2020 г.		16,663,996	1,188,176	20,824,497	28,475,051	-	67,151,720
Убыток за год		-	-	-	(2,652,818)	-	(2,652,818)
Прочий совокупный убыток за год		-	-	-	-	-	-
<b>Итого совокупный убыток за год</b>		-	-	-	<b>(2,652,818)</b>	-	<b>(2,652,818)</b>
Амортизация фонда переоценки		-	-	(1,092,097)	1,092,097	-	-
Обязательства по выданным финансовым гарантиям	20	-	-	-	(192,953)	-	(192,953)
Корректировка до справедливой стоимости займа выданного	11	-	-	-	(416,374)	-	(416,374)
Убыток от приобретения инвестиций в ассоциированное предприятие у компании под общим контролем	7	-	-	-	(7,756,826)	-	(7,756,826)
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>		<b>16,663,996</b>	<b>1,188,176</b>	<b>19,732,400</b>	<b>18,548,177</b>	-	<b>56,132,749</b>
Убыток за год		-	-	-	(50,976,084)	2,887,356	(48,088,728)
Прочий совокупный доход		-	-	31,901,784	-	357,352	32,259,136
<b>Итого совокупный убыток за год</b>		-	-	<b>31,901,784</b>	<b>(50,976,084)</b>	<b>3,244,708</b>	<b>(15,829,592)</b>
Амортизация фонда переоценки		-	-	(1,259,144)	1,259,144	-	-
Обязательства по выданным финансовым гарантиям	20	-	-	-	413,690	-	413,690
Корректировка до справедливой стоимости долгосрочной задолженности перед компаниями под общим контролем и займов связанной стороне	27	-	-	-	1,477,073	-	1,477,073
Признание неконтролирующей доли при приобретении дочернего предприятия	35	-	-	-	-	49,398,000	49,398,000
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>		<b>16,663,996</b>	<b>1,188,176</b>	<b>50,375,040</b>	<b>(29,278,000)</b>	<b>52,642,708</b>	<b>91,591,920</b>

Подписано от имени руководства Группы:

Лесин В.В.  
И.о. Генерального директора

22 июля 2022 г.  
г. Павлодар, Республика Казахстан



Беликова С.Н.  
Главный бухгалтер

22 июля 2022 г.  
г. Павлодар, Республика Казахстан

Примечания на стр. 13-38 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	2021 г.	2020 г.
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности:</b>			
Убыток до налогообложения		(54,986,544)	(1,726,011)
Корректировки на:			
Амортизацию и износ	6	14,141,634	5,666,516
Убыток от обесценения объектов незавершенного строительства		-	28,045
Убыток от выбытия основных средств		145,058	54,581
Убытки от обесценения финансовых активов и активов по договорам с покупателями		504,786	682,256
Убыток от обесценения авансов выданных	30	6,721	591,417
Начисление резерва на обесценение товарно-материальных запасов	14	(63,963)	93,174
Начисление резерва по неиспользованным отпускам		19,110	12,920
Расходы по вознаграждению работникам		6,209	-
Финансовые расходы	31	19,135,317	5,774,742
Финансовые доходы	32	(762,439)	(942,364)
Убыток от приобретения инвестиций в ассоциированное предприятие	33	1,378,284	-
Доход, признанный по государственному субсидиям	33	(106,707)	(106,707)
Убыток/(прибыль) от курсовой разницы, нетто		1,377,343	(499,714)
Доля в финансовых результатах ассоциированных предприятий	7	(1,024,257)	(64,297)
Убыток от обесценения гудвилла	8, 35	13,226,537	-
Убыток от обесценения основных средств	6	33,866,972	-
Убыток от обесценения НМА	9	2,506,000	-
Уценка до справедливой стоимости ранее принадлежащей доли в ассоциированном предприятии	35	766,330	-
Прочие корректировки		(72,813)	-
		<b>30,063,578</b>	<b>9,564,558</b>
<b>Движение денежных средств до изменений в оборотном капитале</b>			
<i>Изменения оборотного капитала:</i>			
Изменение в товарно-материальных запасах		(311,617)	(461,181)
Изменение в торговой дебиторской задолженности		(479,084)	(4,018,405)
Изменение в авансах выданных		(480,618)	(18,487)
Изменение в прочих активах		1,207,701	(330,277)
Изменение в торговой кредиторской задолженности		(8,644,006)	8,803,901
Изменение в доходах будущих периодов		-	(113,842)
Изменение в авансах полученных		(11,292)	294,882
Изменение в обязательствах по вознаграждению работникам		17,723	(121,688)
Изменение в прочих обязательствах и начисленных расходах		(740,285)	236,389
		<b>20,622,100</b>	<b>13,835,850</b>
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>			
Уплаченный подоходный налог		(236,289)	(589,381)
Уплаченные проценты	19, 22	(20,526,110)	(5,060,967)
		<b>(140,299)</b>	<b>8,185,502</b>
<b>Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от операционной деятельности</b>			
<i>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:</i>			
Изъятие денежных средств на депозитных счетах		(4,115,254)	-
Займы, выданные материнской компании		-	(4,773,345)
Погашение займов, выданных материнской компании		6,710,142	1,915,000
Приобретение основных средств		(8,597,400)	(5,253,164)
Приобретение нематериальных активов		(344,278)	(46,761)
Проценты полученные по депозитам		365,896	118,804
Приобретение инвестиции в ассоциированное предприятие	35	(7,953,895)	(55,692,266)
Прочее		1,321,171	(4,332)
		<b>(12,613,618)</b>	<b>(63,736,064)</b>
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>			
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности:</b>			
Поступление займов	19	67,044,531	75,364,837
Погашение займов	19	(50,062,365)	(19,192,162)
Дивиденды выплаченные	17	-	(379,042)
Погашение основного долга по финансовой аренде	24	(1,194,309)	(303,178)
Прочие		-	1,007
		<b>15,787,857</b>	<b>55,491,462</b>
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>			
<b>ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ</b>			
		<b>3,033,940</b>	<b>(59,100)</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на начало года</b>			
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте	16	365,901	426,209
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	16	49,562	11,415
		(3,509)	(12,623)
		<b>3,445,894</b>	<b>365,901</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на конец года</b>			

Подписано от имени руководства Группы:

Лесин В.В.  
И.о. Генерального директора

22 июля 2022 г.  
г. Павлодар, Республика Казахстан

Примечания на стр. 13-88 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Беликова С.Н.  
Главный бухгалтер

22 июля 2022 г.  
г. Павлодар, Республика Казахстан



# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 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.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. единственным акционером Компании является АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» (далее – АО «ЦАЭК» или «Материнская компания», и его дочерние предприятия, совместно именуемые Группа «ЦАЭК»). По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. акционерами АО «ЦАЭК» являются г-н Кан С.В. (47.10%), г-н Клебанов А.Я. (47.10%), резиденты Республики Казахстан, KIF ENERGY S.À R. L. (4.35%) и АО "BAITEREK VENTURE FUND" (1.45%). По состоянию на 31 декабря 2021 г. у АО «ЦАЭК» нет стороны, обладающей конечным контролем.

Компания является материнской компанией следующих дочерних предприятий (далее вместе - «Группа»):

Дочерние предприятия:	Местоположение	Долевое участие		Основная деятельность
		2021 г.	2020 г.	
АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания»	г. Павлодар	100%	100%	Передача и распределение электрической энергии
ТОО «Павлодарские тепловые сети»	г. Павлодар	100%	100%	Передача и распределение тепловой энергии
ТОО «Павлодарэнергосбыт»	г. Павлодар	100%	100%	Реализация электрической и тепловой энергии
ТОО Санаторий-профилакторий «Энергетик»	г. Павлодар	100%	100%	Под процедурой добровольной ликвидации.
ТОО «Экибастузтеплоэнерго»	г. Экибастуз, Павлодарская область	100%	100%	Производство, передача и распределение тепловой энергии
ТОО «ЦАТЭК Green Energy» (ЦАТЭК Грин Энерджи)	г. Нур-Султан	51%	39.87%*	Производство электрической энергии из возобновляемых источников

\*По состоянию на 31 декабря 2020 г. доля Компании в ТОО «ЦАТЭК Green Energy» составляла 39.87%. Ассоциированное предприятие учитывалось по методу долевого участия.

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

Группа имеет все требуемые лицензии на осуществление деятельности по производству, передаче и распределению электрической и тепловой энергии.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

---

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 Республиканским государственным учреждением («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 2021 и 2020 гг. составляла 4,689 и 4,879 человек, соответственно.

#### **Операционная среда**

Рынки развивающихся стран, включая Республику Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Казахстан, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Республики Казахстан 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 Республика Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Республики Казахстан особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. Влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы может оказаться значительным.

В начале 2020 г. в мире стал очень быстро распространяться новый коронавирус (COVID-19), что привело к тому, что Всемирная Организация Здравоохранения в марте 2020 г. объявила начало пандемии. Меры, применяемые многими странами для сдерживания распространения COVID-19, приводят к существенным операционным трудностям для многих компаний и оказывают существенное влияние на мировые финансовые рынки. В связи с этим, Группа может столкнуться с еще большим влиянием COVID-19 в результате его негативного влияния на глобальную экономику и основные финансовые рынки. Значительность влияния COVID-19 на операции Группы в большой степени зависит от продолжительности и распространенности влияния вируса на мировую и казахстанскую экономику.

Первоочередной задачей функционирования Группы является обеспечение надежной бесперебойной передачи тепловой и электрической энергии предприятиям, населению и социально-значимым объектам Павлодарской области. Группа не прекращала свою работу в течение всего периода ограничений, введенных на территории области в связи с обострением эпидемиологической обстановки и не ожидает приостановки работы в будущем.

Кроме того, электроэнергетический сектор в Республике Казахстан остается подверженным влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, то есть от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Группы.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

---

Руководство не в состоянии предвидеть ни степень, ни продолжительность изменений в экономике Республики Казахстан или оценить их возможное влияние на финансовое положение Группы в будущем. Руководство уверено, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Группы в текущих обстоятельствах.

Группа имеет стратегическое значение для Республики Казахстан, так как она объединяет предприятия электроэнергетического комплекса, обеспечивающие электроснабжение населения и промышленных предприятий. Правительство Республики Казахстан приняло долгосрочную программу развития энергетического сектора экономики, предусматривающую строительство новых и реконструкцию действующих электростанций. Руководство ожидает, что Группа получит поддержку от Правительства Республики Казахстан, так как отрасль электроэнергетики является стратегически важной частью экономики страны.

## 2. ПРИНЯТИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ

### Новые и исправленные стандарты МСФО, вступившие в силу в отношении текущего года

Приведенные ниже поправки к стандартам и интерпретациям стали применимы для Группы, начиная с 1 января 2021 г., но не оказали существенного влияния на Группу:

Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 4, МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 16	«Реформа базовой процентной ставки – этап 2»
Поправки к МСФО (IFRS) 16	МСФО (IFRS) 16 «Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19, действующие после 30 июня 2021 г.»

Применение новых стандартов и интерпретаций не привело к существенным изменениям учетной политики Группы, оказывающим влияние на отчетные данные текущего и предыдущего периодов.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

### Новые и пересмотренные МСФО – выпущенные, но не вступившие в силу

На момент утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности Группы не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

Наименование стандарта и интерпретации	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее
МСФО (IFRS) 17 (включая поправки к МСФО (IFRS) 17 от июня 2020 г.) <i>«Договоры страхования»</i>	1 января 2023 г.
Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 <i>«Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной организацией или в рамках совместного предприятия»</i>	Дата будет определена СМСФО*
Поправки к МСФО (IAS) 1 <i>«Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»</i>	1 января 2023 г.
Поправки к МСФО (IFRS) 3 <i>«Объединения бизнеса»</i> - <i>«Ссылки на концептуальные основы»</i>	1 января 2022 г.
Поправки к МСФО (IAS) 16 <i>«Основные средства – Поступления от продажи продукции, произведенной до использования основных средств в соответствии с намерениями руководства»</i>	1 января 2022 г.
Поправки к МСФО (IAS) 37 <i>«Обременительные договоры – Затраты на исполнение договора»</i>	1 января 2022 г.
Ежегодные усовершенствования стандартов МСФО: цикл 2018-2020 гг.: Поправки к МСФО (IFRS) 1 <i>«Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»</i> , МСФО (IFRS) 9 <i>«Финансовые инструменты»</i> , МСФО (IFRS) 16 <i>«Аренда»</i> и МСФО (IAS) 41 <i>«Сельское хозяйство»</i>	1 января 2022 г.
Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическое Руководство 2 по МСФО <i>«Раскрытие учетной политики»</i>	1 января 2023 г.
Поправки к МСФО (IAS) 8 <i>«Учетная политика и определение бухгалтерских оценок»</i>	1 января 2023 г.
Поправки к МСФО (IAS) 12 <i>«Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, возникающими в результате одной операции»</i>	1 января 2023 г.

\*Совет по Международным стандартам финансовой отчетности

Руководство Группы не ожидает, что применение стандартов, указанных выше, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы в последующие периоды.

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

#### Принцип соответствия

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными СМСФО.

#### Принцип консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовые отчеты Компании и предприятий, контролируемых Компанией (дочерние предприятия).

Предприятие считается контролируемым в случае, если Компания:

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

---

- имеет полномочия в отношении объекта инвестиций;
- имеет права/несет риски по переменным результатам деятельности организации-объекта инвестиций; и
- может использовать свои полномочия для оказания влияния на доходы от участия в объекте инвестиций.

Компания проводит оценку наличия у нее контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают на то, что произошли изменения в одном или более из трех элементов контроля, перечисленных выше.

Дочерние предприятия консолидируются с даты перехода контроля к Компании и перестают консолидироваться с момента потери Компанией контроля над ними. В частности, доходы и расходы дочерних предприятий, приобретенных или проданных в течение года, включаются в отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе с даты получения до даты прекращения контроля.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода распределяются между акционерами Группы и неконтролирующими долями. Общий совокупный доход дочерних предприятий распределяется между акционерами Группы и неконтролирующими долями, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтролирующим долям.

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

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

#### **Функциональная валюта и валюта презентации**

Функциональной валютой всех компаний Группы и валютой презентации данной консолидированной финансовой отчетности является тенге. Все значения округлены до целых тысяч тенге, если не указано иное.

#### **Сегментная отчетность**

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

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

### 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. Прибыль и убытки от курсовой разницы по этим операциям отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением курсовых разниц по займам в иностранной валюте, относящихся к приобретению, строительству или производству квалифицируемых активов.

В следующей таблице представлены обменные курсы тенге на следующие даты:

	<u>31 декабря 2021 г.</u>	<u>31 декабря 2020 г.</u>
Доллар США	431.67	420.71
Российский рубль	5.77	5.65

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

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Доллар США	426.03	413.36
Российский рубль	5.79	5.74

### Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением переоценки основных средств и некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по стоимости переоценки или справедливой стоимости на каждую отчетную дату, как поясняется ниже. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Группа учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки. Для проведения оценки по справедливой стоимости и/или раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости, справедливая стоимость в данной консолидированной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом, за исключением лизинговых операций, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 16, а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации в МСФО (IAS) 2 или ценность использования в МСФО (IAS) 36.



## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

---

Кроме того, для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

- 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 непрерывности деятельности

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена, исходя из допущения о том, что Группа будет непрерывно продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. Группа и другие предприятия Группы ЦАЭК нарушили определенные условия кредитных соглашений по банкам ЕБРР и ВТБ Банк. Группа не получила подтверждений отказов от права требования о незамедлительном погашении задолженности от соответствующих банков до 31 декабря 2021 г. и соответственно, по состоянию на 31 декабря 2021 г., полученные займы от ЕБРР и ВТБ Банк в сумме 5,584,295 тыс. тенге и 67,653,977 тыс. тенге, соответственно, были отнесены к категории до востребования. Однако, Группа получила вышеупомянутое подтверждение от ВТБ Банк до даты утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности. В результате на 31 декабря 2021 г. сумма текущих обязательств Группы превысила сумму текущих активов на 89,916,679 тыс. тенге (31 декабря 2020 г.: 47,345,642 тыс. тенге). Группа также является со-гарантом по займам Группы ЦАЭК (Примечание 20). Кроме того, совокупный убыток Группы за год, закончившийся на 31 декабря 2021 г., составил 15,829,592 тыс. тенге (на 31 декабря 2020 г.: 2,652,818 тыс. тенге) и чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности, составили 140,299 тыс. тенге (в 2020 г. чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, составили 8,815,502 тыс. тенге).

Эти факторы указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжить свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Следующие факторы рассматривались при оценке способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности:

- Группа и ее дочерние предприятия своевременно производили обслуживание займов, включая погашение процентов и не получала уведомлений от банков о немедленном погашении займов, несмотря на нарушение условий кредитных соглашений.
- В 2022 г. руководство Группы ожидает получить чистые денежные средства от операционной деятельности, которые при необходимости, Группа может направить на погашение части краткосрочной задолженности.
- Приказом Министерства энергетики Республики Казахстан от 30 июня 2022 г. №226 Предельные тарифы на электрическую энергию, с 1 июля 2022 г. утвержден тариф 10.67 тенге на кВт/ч плюс надбавка на поддержку использования ВИЭ 1.58 тенге на кВт/ч. В результате суммированный предельный тариф увеличился до 12.25 тенге на кВт/ч.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

---

(с 1 июля 2021 г.: 11.06 тенге на кВт/ч., с 1 июля 2020 г.: 10.24 тенге на кВт/ч.), ожидается что в свою очередь это приведет к улучшению операционных результатов.

- В 2021 г. Группа получила контроль над ТОО «ЦАТЭК Green Energy», 51% доли участия, в результате приобретения 3.66% доли участия в ассоциированном предприятии (Примечание 7) и поэтапного приобретения 7.47% доли участия в ТОО «ЦАТЭК Green Energy» (Примечание 35), ожидается что в свою очередь это увеличит денежный поток от операционной деятельности и улучшит операционные результаты Группы в 2022 г.
- Группа является значительным участником в сфере генерации, передачи, распределения и реализации электроэнергии и теплоэнергии на территории Павлодарской области и г. Павлодар, что указывает на стратегическую значимость Группы для региона.
- 10 января 2022 г. Компания выпустила облигации на сумму 75 млрд тенге со сроком погашения 10 января 2030 г. 14 января 2022 г. ТОО «ЦАТЭК Green Energy» получило долгосрочный кредит от банка VTB Bank (Europe) SE в сумме 73,981,723 тыс. тенге со сроком погашения 14 января 2027 года. За счет полученного займа от VTB Bank (Europe) SE, ТОО «ЦАТЭК Green Energy» приобрело облигации Компании на сумму 41,203,125 тыс. тенге, оставшуюся сумму выпущенных облигаций планируют приобрести в течение 2022 года. 14 января 2022 г. Компания частично погасила кредиты банка VTB Bank (Europe) SE на сумму 42,102,900 тыс. тенге за счет долгосрочного финансирования от ТОО «ЦАТЭК Green Energy» в сумме 41,203,125 тыс. тенге и собственных средств на сумму 899,775 тыс. тенге. Таким образом на уровне Группы, займы стали долгосрочными.

Руководство считает, что имеет доступ к достаточным ресурсам для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем, и что подготовка данной консолидированной финансовой отчетности на основании допущения о непрерывности деятельности является уместной, и, соответственно, Группа будет в состоянии реализовать свои активы и погашать обязательства в ходе обычной деятельности.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность не включает какие-либо корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, доходов и расходов, а также классификации статей консолидированного отчета о финансовом положении, которые были бы необходимы в случае невозможности применения допущения о непрерывности деятельности.

#### **Инвестиции в ассоциированное предприятие**

Ассоциированным предприятием является организация, на финансовую и операционную деятельность которой Группа оказывает существенное влияние, и которая не является ни дочерним предприятием, ни совместным предприятием. Существенное влияние предполагает право участия в принятии решений, касающихся финансовой и хозяйственной политики организации, но не предполагает контроля или совместного контроля в отношении такой политики.

Результаты деятельности, а также активы и обязательства ассоциированных предприятий и совместных предприятий включены в данную консолидированную финансовую отчетность методом долевого участия

По методу долевого участия инвестиции в ассоциированные предприятия и совместные предприятия первоначально признаются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения и впоследствии корректируются с учетом доли Группы в прибылях и убытках и прочем совокупном доходе ассоциированных предприятий и совместных предприятий. Если доля Группы в убытках ассоциированного предприятия или совместного

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

---

предприятия превышает долю Группы в этом предприятии (включая любые доли, по сути составляющие часть чистых инвестиций Группы в ассоциированные предприятия или совместные предприятия), Группа прекращает признавать свою долю в дальнейших убытках. Дополнительные убытки признаются только в том случае, если у Группы по закону или в соответствии с нормами делового оборота возникает обязательство возместить соответствующую долю убытков или если Группа произвела платежи от имени ассоциированного предприятия или совместного предприятия.

Инвестиции в ассоциированное предприятие или совместное предприятие учитываются с использованием метода долевого участия, начиная с даты, когда предприятие становится ассоциированным предприятием или совместным предприятием. Превышение стоимости приобретения инвестиции над долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения образует гудвил, включаемый в балансовую стоимость таких инвестиций.

Необходимость признания обесценения инвестиций Группы в ассоциированные предприятия или совместные предприятия определяется согласно МСФО (IAS) 36. При необходимости балансовая стоимость инвестиции (в том числе гудвил) тестируется на предмет обесценения согласно МСФО (IAS) 36 целиком путем сопоставления ее возмещаемой суммы (наибольшего значения из ценности использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие) с ее балансовой стоимостью. Признаваемый убыток от обесценения не относится на какой-либо актив (включая гудвил), входящий в состав балансовой стоимости инвестиций. Восстановление убытка от обесценения признается в соответствии с МСФО (IAS) 36, если возмещаемая стоимость инвестиции впоследствии увеличивается.

Группа применяет МСФО (IFRS) 9, включая требования к обесценению, к долгосрочным инвестициям в ассоциированное предприятие или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия и которые составляют часть чистых инвестиций в объект инвестиций. Кроме того, при применении МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям Группа не принимает во внимание корректировки балансовой стоимости долгосрочных вложений, требуемые МСФО (IAS) 28 (например, корректировки балансовой стоимости долгосрочных вложений в результате распределения убытков объекта инвестиции или тестирования на обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 28).

#### **Объединения бизнесов**

Сделки по объединению бизнесов учитываются по методу покупки. Вознаграждение, уплачиваемое при объединении бизнесов, оценивается по справедливой стоимости, которая рассчитывается как сумма справедливых стоимостей на дату приобретения активов, переданных Группой, обязательств, принятых на себя Группой перед бывшими владельцами приобретаемой компании, а также долевых ценных бумаг, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над приобретаемой компанией. Все связанные с этим расходы отражаются в прибылях и убытках в момент возникновения.

Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства признаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за следующими исключениями:

- отложенные налоговые обязательства или активы, а также активы или обязательства по выплате вознаграждений работникам признаются и оцениваются в соответствии с МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 19 соответственно;

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

---

- обязательства или долевые ценные бумаги, связанные с соглашениями приобретаемой компании по выплатам, рассчитываемым на основе цены акций, или с соглашениями Группы по выплатам, рассчитываемым на основе цены акции, заключенными взамен соглашений приобретаемой компании по таким выплатам, оцениваются в соответствии с МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций» на дату приобретения (смотрите ниже);
- активы (или группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность», оцениваются в соответствии с МСФО (IFRS) 5.

Гудвил рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости неконтрольной доли владения в приобретенном предприятии и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенного предприятия над величиной его чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если после повторной оценки чистая стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов на дату приобретения превышает сумму переданного вознаграждения, стоимости неконтролирующей доли в приобретенном предприятии и справедливой стоимости ранее имевшейся у покупателя доли (при наличии таковой) в капитале приобретенного предприятия, такое превышение относится в прибыль или убыток как доход от приобретения доли по цене ниже справедливой стоимости.

Условное вознаграждение, переданное Группой в рамках сделки объединения бизнесов, оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения и включается в общее вознаграждение, переданное по сделке объединения бизнесов. Изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, отвечающие критериям корректировок периода оценки, отражаются ретроспективно, с одновременной корректировкой гудвила. Корректировки периода оценки – это корректировки, которые возникают в результате появления дополнительной информации в периоде оценки (который не может превышать одного года с даты приобретения) о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения. Последующий учет изменений справедливой стоимости условного вознаграждения, не отвечающих критериям корректировок периода оценки, зависит от классификации условного вознаграждения. Условное вознаграждение, классифицированное как капитал, не переоценивается на последующие отчетные даты, а его последующая выплата учитывается в капитале. Изменения справедливой стоимости при переоценке прочего условного вознаграждения по справедливой стоимости на последующие отчетные даты отражаются в прибыли или убытке.

При поэтапном объединении бизнесов ранее принадлежавшие Группе доли участия в приобретенной организации (включая совместные операции) переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения контроля, а возникающая разница отражается в прибыли или убытке. При поэтапном объединении бизнесов ранее принадлежавшие Группе доли участия в приобретенной организации переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения контроля, а возникающая разница отражается в прибыли или убытке.

Если первоначальный учет сделки объединения бизнеса не завершен на конец периода, в котором происходит объединение бизнеса, в отчетности представляются предварительно оцененные суммы по статьям, оценка которых не завершена. Эти предварительно оцененные суммы корректируются (также могут признаваться дополнительные активы или обязательства) в течение периода оценки по мере выяснения фактов и обстоятельств, которые существовали на

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

---

дату приобретения и, будучи тогда известными, затронули бы оценку сумм, признанных на указанную дату.

#### **Гудвил**

Первоначальное признание и оценка гудвила описаны выше.

Амортизация гудвила не производится, однако он проверяется на предмет обесценения не реже одного раза в год. Для оценки на предмет обесценения гудвил распределяется между всеми генерирующими денежные потоки учетными единицами («генерирующими единицами») или группами генерирующих единиц, которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения. В отношении генерирующих денежных потоки единиц, среди которых был распределен гудвил, проверка на предмет обесценения проводится ежегодно, или с большей периодичностью при наличии признаков обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвила, относящегося к данной единице, а затем на прочие активы единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива. Убыток от обесценения, отраженный в отношении гудвила, не подлежит восстановлению в последующих периодах.

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

Политика Группы по учету гудвила от приобретения ассоциированных организаций описана ниже.

#### **Основные средства**

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 во избежание существенного отличия балансовой стоимости от ее расчетной справедливой стоимости на отчетную дату. 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 признается в составе прочего совокупного дохода и отражается в капитале под заголовком «прирост стоимости от переоценки». Однако такое увеличение признается 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 признается в составе прочего совокупного дохода в размере существующего кредитового остатка при его наличии, отраженного в статье «прирост стоимости от переоценки», относящегося к тому же активу. Уменьшение, признанное в составе прочего совокупного дохода, снижает сумму, накопленную в составе капитала под заголовком «прирост стоимости от переоценки».

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

---

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

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

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

	2021 и 2020 гг.
Здания и сооружения	5-75 лет
Машины и производственное оборудование	3-50 лет
Транспортные средства	3-25 лет
Прочие	3-15 лет

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

#### **Нематериальные активы, приобретенные в сделках по объединению бизнеса**

Нематериальные активы, приобретенные при объединении бизнеса и отражаемые отдельно от гудвила, принимаются к учету по справедливой стоимости на дату приобретения (которая рассматривается как стоимость приобретения).

После первоначального признания нематериальные активы, приобретенные при объединении бизнеса, отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения аналогично нематериальным активам, приобретенным в рамках отдельных сделок.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. нематериальные активы включают идентифицируемый нематериальный актив, признанный при приобретении дочернего предприятия (Примечание 35) со сроком службы до 24 июля 2034 г. Данный идентифицируемый нематериальный актив амортизируется прямолинейным методом.

#### **Обесценение основных средств и нематериальных активов, кроме гудвила**

Группа проводит проверку наличия признаков обесценения балансовой стоимости объектов основных средств на каждую отчетную дату. В случае обнаружения любых таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). Если актив не генерирует денежные потоки, независимые от других активов, Группа оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив. Стоимость корпоративных активов также распределяется на отдельные генерирующие единицы или наименьшие группы



## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

---

генерирующих единиц, для которых может быть найден рациональный и последовательный метод распределения.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования оцениваются на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при выявлении на конец отчетного периода признаков возможного обесценения.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на выбытие и ценности использования. При оценке эксплуатационной ценности расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если установленная возмещаемая стоимость какого-либо актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (или генерирующей единицы) уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в прибыли или убытке за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке (в этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение резерва переоценки). Если убытки от обесценения превышают сумму прироста стоимости от переоценки такого актива, дополнительные убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка.

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные средства) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (или единице, генерирующей денежные средства) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения признается непосредственно в прибыли или убытке, если это устранит убыток от обесценения, признанный в отношении такого актива в предыдущие годы. Любое повышение сверх данной суммы рассматривается как прирост стоимости от переоценки.

#### **Товарно-материальные запасы**

Запасы отражаются по наименьшей из фактической стоимости приобретения и чистой цены возможной реализации. Себестоимость включает прямые материальные затраты и, где применимо, прямые затраты на оплату труда и те накладные расходы, которые были понесены при приведении запасов до их текущего местоположения и состояния. Расчет фактической стоимости производится с использованием метода средневзвешенной стоимости. Чистая цена возможной реализации – это предполагаемая цена продажи за вычетом расходов на выполнение работ и затрат на реализацию, сбыт и рекламу.

#### **Аренда**

##### *Группа как арендатор*

Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды с момента его заключения. Группа признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде в отношении всех договоров аренды, в которых она

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

---

является арендатором, за исключением договоров краткосрочной аренды (определяемой как аренда со сроком аренды 12 месяцев или менее) и договоров аренды активов с низкой стоимостью (таких как планшеты и персональные компьютеры, небольшие предметы офисной мебели и телефоны). В отношении этих договоров аренды Группа признает арендные платежи в качестве операционных расходов на линейной основе в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, дисконтированных с использованием ставки, заложенной в договоре аренды, которые не были уплачены на дату вступления договора аренды в силу. Если эту ставку невозможно определить, Группа использует свою ставку привлечения дополнительных заемных средств

#### *Группа как арендодатель*

Аренда, в рамках которой Группа является арендодателем, классифицируется как финансовая или операционная аренда. В случаях, когда, согласно условиям аренды, арендатору переходят практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, договор аренды классифицируется как договор финансовой аренды. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Когда Группа является промежуточным арендодателем, она учитывает главный договор аренды и договор субаренды как два отдельных договора. Договор субаренды классифицируется как договор финансовой или операционной аренды на основании характеристика актива в форме права пользования, возникающего из главного договора аренды.

Доход от операционной аренды признается на линейной основе в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, связанные с согласованием условий договора операционной аренды и его оформлением, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и относятся на расходы на линейной основе в течение срока аренды.

Суммы к получению от арендаторов по договорам финансовой аренды отражаются в составе дебиторской задолженности в размере чистых инвестиций Группы в аренду. Доход по финансовой аренде распределяется по отчетным периодам так, чтобы обеспечить постоянный уровень доходности по чистым инвестициям Группы в аренду.

После первоначального признания Группа регулярно пересматривает предполагаемую негарантированную ликвидационную стоимость и применяет требования МСФО (IFRS) 9 по обесценению, признавая резерв на ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по аренде.

Доход по договору финансовой аренды рассчитывается на основе валовой балансовой стоимости дебиторской задолженности по аренде, за исключением кредитно-обесцененных финансовых активов, по которым процентный доход рассчитывается на основе их амортизированной стоимости (т.е. после вычета резерва под убытки).

Когда договор включает компоненты, относящиеся и не относящиеся к аренде, Группа применяет МСФО (IFRS) 15 для распределения вознаграждения по договору для каждого компонента.

### **Финансовые инструменты**

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости, за исключением торговой дебиторской задолженности, не содержащей значительного компонента финансирования, которая оценивается по цене сделки. Затраты по сделке, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Затраты по сделке, связанные непосредственно с приобретением финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в составе прибыли или убытка.

### **Финансовые активы**

Сделки по приобретению или продаже финансовых активов на стандартных условиях отражаются в отчетности и прекращают признание на дату совершения сделки. Сделки по приобретению или продаже на стандартных условиях представляют собой покупку или продажу финансовых активов, требующие поставки активов в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на соответствующем рынке.

Все признанные финансовые активы впоследствии полностью оцениваются либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости в зависимости от классификации финансовых активов.

#### *Классификация финансовых активов*

Долговые инструменты, для которых выполняются оба условия, должны впоследствии оцениваться по амортизированной стоимости:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Долговые инструменты, которые соответствуют следующим условиям, должны оцениваться впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССЧПСД):

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов; и

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

---

- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Все прочие финансовые активы должны оцениваться впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССЧПУ).

#### *Метод эффективной процентной ставки*

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости долгового инструмента и распределения процентных доходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

#### *Обесценение финансовых активов*

Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки по инвестициям в долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости или ССЧПСД, дебиторской задолженности по аренде, торговой дебиторской задолженности и активам по договору. Сумма ожидаемых кредитных убытков должна обновляться на каждую отчетную дату с целью отражения изменений в кредитном риске с момента первоначального признания соответствующего финансового инструмента.

Группа всегда признает ожидаемые кредитные убытки за весь срок по торговой дебиторской задолженности, активам по договору и дебиторской задолженности по аренде. Ожидаемые кредитные убытки по таким финансовым активам оцениваются с использованием матрицы оценочных резервов, основанной на прошлом опыте возникновения кредитных убытков в Группе, скорректированной на факторы, специфичные для заемщика, общие экономические условия и оценку как текущего, так и прогнозируемого развития условий по состоянию на отчетную дату.

В отношении прочих финансовых инструментов, Группа признает ожидаемые кредитные убытки за весь срок в случае, когда происходит значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания. Однако если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, Группа должна оценивать оценочный резерв под убытки по данному финансовому инструменту в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

#### *Торговая и прочая дебиторская задолженность*

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность, погашение которой ожидается денежными средствами и их эквивалентами или иными финансовыми активами первоначально признается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

---

Авансы поставщикам отражаются в консолидированной финансовой отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Авансы классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год, или если авансы относятся к активам, которые будут отражены в учете как долгосрочные при первоначальном признании. Сумма авансов за приобретение активов включается в их балансовую стоимость при получении Группой контроля над этими активами и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ними, будут получены Группой. Прочие авансы списываются при получении товаров или услуг, относящихся к ним. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансам, не будут получены, балансовая стоимость авансов подлежит уменьшению, и соответствующий убыток от обесценения отражается через прибыль и убыток за год.

Предоплаты по налогам отражаются по фактически оплаченным суммам за вычетом резерва под обесценение.

#### *Средства в кредитных учреждениях*

Средства в кредитных учреждениях представлены такими активами, как денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные и долгосрочные финансовые инвестиции. Финансовые активы в виде средств в кредитных учреждениях соответствуют определению дефолта, если просрочка составляет более 90 дней, либо вследствие неспособности исполнения обязательств в результате финансовых затруднений кредитного учреждения.

При этом вероятность дефолта кредитного учреждения рассчитывается на основе внешних рейтингов.

На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости.

Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

---

переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

#### *Значительное увеличение кредитного риска*

При анализе того, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому инструменту с момента первоначального признания, Группа должна оценить риск наступления дефолта по финансовому инструменту по состоянию на отчетную дату с риском наступления дефолта по финансовому инструменту на дату первоначального признания. При выполнении такого анализа, Группа должна рассмотреть количественную и качественную информацию, являющуюся обоснованной и подтверждаемой, включая прошлый опыт и прогностическую информацию, доступную без чрезмерных затрат или усилий. Прогностическая информация для выполнения анализа должна включать данные о перспективах развития отраслей, в которых должники Группы осуществляет деятельность, полученные от экономических экспертов, финансовых аналитиков, правительственных органов, соответствующих научно-исследовательских центров и прочих аналогичных организаций, а также анализ различных внешних источников фактической и прогностической экономической информации, связанной с основной деятельностью Группы.

В частности, следующая информация должна приниматься во внимание при оценке того, значительно ли увеличился кредитный риск с момента первоначального признания:

- фактическое или ожидаемое значительное ухудшение внутреннего или внешнего (при наличии) кредитного рейтинга финансового инструмента;
- значительное ухудшение внешних рыночных показателей кредитного риска для определенного финансового инструмента, т.е. значительное увеличение кредитного спреда, цен свопа кредитного дефолта для должника, период времени, в течение которого, или степень, в которой, справедливая стоимость финансового актива была меньше его амортизированной стоимости;
- существующие или прогнозируемые неблагоприятные изменения коммерческих, финансовых или экономических условий, которые, как ожидается, приведут к значительному изменению способности должника выполнить свои долговые обязательства;
- фактическое или ожидаемое значительное ухудшение результатов операционной деятельности должника;
- значительное увеличение кредитного риска по другим финансовым инструментам того же должника; и
- фактические или ожидаемые существенные неблагоприятные изменения в нормативно-правовой, экономической или технологической среде дебитора, которые приводят к значительному снижению способности дебитора выполнять свои долговые обязательства.

Независимо от результатов описанного выше анализа, Группа делает допущение о том, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания, если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней, за



## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

---

исключением случаев, когда Группа имеет значительную и подтверждаемую информацию, демонстрирующую иное.

#### *Определение дефолта*

Для целей внутреннего управления кредитным риском Группа рассматривает следующее в качестве дефолта, так как прошлый опыт показывает, что финансовый актив, соответствующий одному из следующих критериев, как правило, является невозмещаемым:

- нарушение заемщиком финансовых ограничительных условий по займам; или
- информация, сформированная на внутреннем уровне или полученная из внешних источников, указывает, что заемщик вероятнее всего в полном объеме не осуществит выплаты в пользу кредиторов, включая Группу (не принимая во внимание залог, удерживаемый Группой).

Вне зависимости от результатов вышеуказанного анализа, Группа считает, что дефолт наступает не позже, чем, когда финансовый актив просрочен на 90 дней, за исключением случаев, когда Группа располагает обоснованной и подтверждаемой информацией, демонстрирующей, что использование критерия дефолта, предусматривающего большую задержку платежа, является более уместным.

#### *Прекращение признания финансовых активов*

Группа прекращает признание финансовых активов только в случае прекращения договорных прав на денежные потоки по ним или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой стороне. Если Группа не передает и не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства по возможной оплате соответствующих сумм. Если Группа сохраняет практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, Группа продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

При прекращении признания финансового актива, оцениваемого по амортизированной стоимости, разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения признается в составе прибыли или убытка. Кроме того, при прекращении признания инвестиции в долговой инструмент категории ОССЧПСД, кумулятивные прибыли и убытки, ранее признаваемые в резерве переоценки инвестиций, классифицируются в состав прибыли и убытка. Напротив, при прекращении признания инвестиции в долевой инструмент, который на дату первоначального признания Группа оценивала, как ОССЧПСД, кумулятивные прибыли и убытки, ранее признаваемые в резерве по переоценке инвестиций, не классифицируются в состав прибыли и убытка, а переносятся на счет нераспределенной прибыли.

#### **Займы и долговые ценные бумаги**

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

При учете займов от акционеров на нерыночных условиях Группа отражает доход/(убыток) от первоначального признания в капитале как вклад в капитал/ (распределение капитала).

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

### **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)**

---

Порядок учета, который отражает экономическую сущность операции, применяется последовательно ко всем аналогичным операциям и раскрывается в консолидированной финансовой отчетности.

#### **Обязательства по договорам финансовой гарантии**

Договор финансовой гарантии – это договор, обязывающий эмитента производить конкретные выплаты в возмещение убытков, понесенных держателем гарантии из-за того, что соответствующий должник не производит своевременные платежи по условиям долгового инструмента.

Обязательства по договорам финансовой гарантии первоначально оцениваются по справедливой стоимости и впоследствии отражаются по наибольшей из следующих величин:

- суммы резерва под ожидаемые кредитные убытки, определенного согласно МСФО (IFRS) 9 (смотрите информацию о финансовых активах выше); и
- первоначально признанной суммы за вычетом, если это необходимо, суммы накопленной амортизации, признанной в соответствии с изложенной выше политикой признания выручки.

#### **Государственные субсидии**

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

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

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

#### **Кредиторская задолженность и прочие обязательства**

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

#### **Зачет финансовых активов и обязательств**

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

### **Признание выручки**

Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон. Выручка отражается за вычетом налога на добавленную стоимость и скидок. Выручка от продажи электроэнергии признается в течение периода.

Основная доля консолидированной выручки Группы приходится на выручку от реализации и передачи электро- и теплоэнергии. Реализация каждого вида услуг/товаров оформляется отдельным, идентифицируемым договором с отдельным покупателем.

Согласно условиям договоров, на реализацию и передачу электро- и теплоэнергии дочерних предприятий Группы обязательства к исполнению выявляются на момент заключения договора. Договора на реализацию и передачу электро- и теплоэнергии по Группе не включают в себя сопутствующие и/или дополнительные услуги.

Группа не предполагает заключение договоров, в которых период между передачей обещанных товаров или услуг покупателю и оплатой их покупателем превышает один год. Следовательно, Группа не корректирует цены сделки на влияние временной стоимости денег.

Согласно условиям договора, на реализацию и передачу электро- и теплоэнергии сумма договора является ценой за реализованный или переданный объем, электро- или теплоэнергии, что является самостоятельным объектом услуги/товара.

### *Реализация электро- и теплоэнергии*

Выручка определяется на основании фактических объемов реализованной электро- и теплоэнергии и тарифов, утвержденных уполномоченным органом.

Выручка признается в том отчетном периоде, когда электро- и теплоэнергия были потреблены, согласно показаниям приборов учета.

Договор для юридических лиц предусматривает оплату в течение 5 рабочих дней с даты выставления платежного документа, за исключением крупных энергопотребителей, договоры с которыми предусматривают подекадную предоплату. Договор для юридических лиц, финансируемых из государственного бюджета, предусматривает оплату до 15 числа, следующего за расчетным.

Договор для физических лиц предусматривает оплату не позднее 25 числа месяца, следующего за расчетным, на основании платежного документа, выписанного Группой. Расчетный период составляет один календарный месяц.

В случаях, когда за отчетный период фактические показания приборов учета по потребителю не были сняты, выручка оценивается расчетным путем на основании исторических данных потребления энергии потребителем или, в случае их отсутствия, на основании норм потребления для данной категории потребителя.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

---

Дебиторская задолженность признается на момент выставления счета, так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени.

#### *Передача и распределение электро- и теплоэнергии*

Группа предоставляет услуги по договорам с фиксированным вознаграждением за 1 кВт/ч./1 гКал. переданной и распределенной электро- и теплоэнергии исходя из тарифов, утвержденных уполномоченным органом.

Выручка от предоставления услуг признается в том отчетном периоде, когда были оказаны услуги. Выручка признается исходя из фактического объема электро- и теплоэнергии, переданной в течение отчетного периода. Фактический объем переданной и распределенной электро- и теплоэнергии за отчетный период подтверждается актами сверки объемов переданной и распределенной электро- и теплоэнергии, которые составляются и подписываются с покупателями на основании показаний приборов коммерческого учета ежемесячно. Счета выставляются покупателям ежемесячно на последнюю дату каждого месяца, и возмещение подлежит уплате после выставления счета, в течение 5 рабочих дней.

Дебиторская задолженность признается на момент выставления счета, так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени.

#### *Выручка от реализации услуг по регулированию электрической мощности*

Группа предоставляет услуги по регулированию электрической мощности. Выручка от предоставления услуг по регулированию электрической мощности признается в том отчетном периоде, когда были оказаны эти услуги. Выручка определяется на основании фактического объема услуг, полученных покупателем на основании ежемесячных отчетов о поставке услуг по регулированию мощности от системного оператора единой электрической сети.

Договор предусматривает оплату за один кВт регулируемой мощности за месяц, и выручка признается в сумме, на которую Группа имеет право выставить счет. На основании акта, подписанного за отчетный месяц, Группа выставляет покупателям счета-фактуры ежемесячно.

#### *Выручка от услуг по поддержанию готовности электрической мощности*

Также, Группа предоставляет услугу по поддержанию готовности электрической мощности. Выручка от предоставления услуг по поддержанию готовности электрической мощности признается в том отчетном периоде, когда были оказаны эти услуги. Выручка определяется на основании фактически располагаемой электрической мощности, на основании ежемесячных отчетов о готовности электрической мощности от Единого закупщика согласно Правилам рынка мощности.

Договор предусматривает оплату за один кВт поддерживаемой мощности за месяц, и выручка признается в сумме, на которую Группа имеет право выставить счет. На основании акта, подписанного за отчетный месяц, Группа выставляет Единному закупщику счета-фактуры ежемесячно.

### **Налогообложение**

Расходы по подоходному налогу представляют собой сумму текущих налогов к уплате и отложенного налога.

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 на отчетную дату.

Отложенный налог признается по разнице 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 активы отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные налоговые активы и обязательства не признаются, если временные разницы связаны с деловой репутацией или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других требований и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

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

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

### **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.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

---

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

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

Ставка вознаграждения по кредитным соглашениям в тенге с ЕБРР включает All-in cost. All-in-cost представляет собой затраты на финансирование займа (сборы, комиссии и т.д.), которые оплачиваются Группой в течение срока займа, в соответствии с кредитными соглашениями.

Выплаченные проценты по банковским займам классифицируются как движение средств от операционной деятельности.

#### **Резервы**

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

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

#### **Резерв на ликвидацию золоотвалов**

Резерв на ликвидацию золоотвалов признается, когда у Группы возникает существующая обязанность, возникшая в результате какого-либо прошлого события; представляется вероятным, что для ее урегулирования потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды; и возможно провести надежную расчетную оценку величины обязательства. В состав затрат по ликвидации золоотвалов входят затраты на демонтаж или снос объектов инфраструктуры золоотвала, очистка окружающей среды, проведение мониторинга выбросов. Резерв на ликвидацию формируется и относится на стоимость основных средств в том отчетном периоде, в котором возникает обязательство, вытекающее из соответствующего факта выработки отходов на основании чистой приведенной стоимости оцененных будущих затрат.

Оценка затрат производится на основании плана ликвидации. Оценочные значения сумм затрат исчисляются ежегодно по мере эксплуатации с учетом известных изменений, например, обновленных оценочных сумм и пересмотренных сроков эксплуатации активов или операционной деятельности, с проведением официальных проверок на регулярной основе

Точная итоговая сумма необходимых затрат неизвестна, Группа оценивает свои затраты исходя из технико-экономического обоснования и инженерных исследований в соответствии с действующими техническими правилами и нормами проведения работ по ликвидации полигонов отходов. Сумма амортизации или амортизацию дисконта, используемого при

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

---

определении чистой приведенной стоимости резервов, относится на результаты деятельности за каждый отчетный период. Амортизация дисконта отражается в составе финансовых затрат.

#### Условные обязательства

Условные обязательства не признаются в консолидированной финансовой отчетности за исключением, когда становится вероятно, что потребуются выбытие ресурсов для погашения обязательства, причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности. Условный актив не признается в консолидированной финансовой отчетности, но раскрывается, когда вероятен приток экономических выгод.

#### Операции со связанными сторонами

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

Сторона является связанной компанией, 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 СУЖДЕНИЯ И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ, СВЯЗАННЫЕ С ОЦЕНКАМИ

В процессе применения положений учетной политики Группы, изложенных в Примечании 3, руководство использует суждения (помимо суждений, связанных с оценками), которые оказывают значительное влияние на признанные в отчетности суммы, и формирует оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценки и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

---

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

#### **Существенные суждения в применении учетной политики Группы**

Ниже перечислены существенные суждения, кроме суждений, связанных с оценками, (которые представлены отдельно ниже) которые руководство использовало при применении учетной политики Группы и которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности:

##### *Доверительное управление активами*

18 сентября 2017 г. Группа заключила договор доверительного управления с правом последующего выкупа подстанции «Усольская» на общую сумму 1,811,730 тыс. тенге, сроком до 18 сентября 2024 г. Компания проанализировала данный договор и на основании анализа руководство Компании пришло к выводу, что данный договор отвечает определению аренды в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Компания имеет право исключительного использования актива и получения практически всех экономических выгод, а также право определять, как и для какой цели используется актив в течение срока периода использования актива. Договор доверительного управления подразумевает право последующего выкупа актива и руководство считает, что с достаточной уверенностью может ожидать покупку актива в конце срока договора. Соответственно, руководство Компании пришло к выводу, что договор доверительного управления подразумевает передачу практически всех экономических выгод, связанных с владением актива и признала актив в форме права пользования и обязательство по аренде.

##### *Оценка справедливой стоимости чистых идентифицированных активов при объединении бизнеса*

В соответствии с МСФО 3 «Объединение бизнеса» Группа оценивает идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, приобретенные в результате объединения бизнеса, по справедливой стоимости на дату приобретения. Справедливая стоимость определяется на основе отчета об оценке.

Определение справедливой стоимости включает в себя значительные допущения и суждения о будущих денежных потоках и других исходных данных, использованных в оценке.

Цена покупки, связанная с объединением бизнеса, распределяется между приобретенными активами и обязательствами на основе их оценочной справедливой стоимости на момент приобретения. Процесс распределения носит субъективный характер и влияет на суммы, присваиваемые индивидуально идентифицируемым активам и обязательствам.

В феврале 2021 г. Группа увеличила свою долю участия в ассоциированном предприятии ТОО «ЦАТЭК Green Energy» до 51% (Примечание 7) и с 28 февраля 2021 г. получила контроль над предприятием.



## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

---

Оценка справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств выполнена квалифицированным независимым оценщиком. Справедливая стоимость была определена на основе доходного подхода. В модели определения справедливой стоимости использовались следующие основные исходные данные:

- принятая ставка дисконтирования в размере 12.9%;
- прогнозный период принят с 1 марта 2021 г. до 31 декабря 2045 г. Принятый прогнозный период исходит из конечного срока эксплуатации основного оборудования, равного 25 годам.

Идентифицируемый нематериальный актив представлен долгосрочным договором с ТОО «Расчетно-финансовый центр». В соответствии с договором у ТОО «ЦАТЭК Green Energy» есть право на получение экономических выгод, ожидаемых от продажи электроэнергии по тарифу на 2021 г. 63.87 тенге на кВт/ч. с последующей индексацией. Стоимость нематериального актива рассчитана методом остатка. Данный метод предполагает, что стоимость бизнеса распределяется между активами, участвующими в создании стоимости. Таким образом стоимость нематериального актива была определена как разница между рыночной стоимостью бизнеса и рыночной стоимостью иных идентифицируемых активов, а срок службы был определен до 24 июля 2034 г. на основании заключенного договора.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. Группа признала убыток от обесценения гудвилла в сумме 11,821,335 тыс. тенге, возникший в результате приобретения.

Дополнительная информация о приобретении дочернего предприятия представлена в Примечании 35.

#### **Основные источники неопределенности в оценках**

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

#### *Переоценка основных средств*

Группа учитывает основные средства по переоцененной стоимости. Частота проведения переоценок зависит от изменений в справедливой стоимости основных средств. Определение справедливой стоимости основных средств, предполагает использование суждений и основывается на большом количестве факторов, таких как изменения ожиданий рынка, изменение в доступности финансирования в будущем и другие изменения условий. Эти оценки, включая методологии, могут оказать существенное влияние на переоцененную стоимость и, в конечном счете, на сумму любой переоценки основных средств.

Переоценка основных средств Группы была проведена по состоянию на 31 декабря 2021 г., предыдущая переоценка проводилась по состоянию на 31 декабря 2014 г.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

---

Основные средства были переоценены для приведения к справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2021 г. в соответствии с Международными стандартами оценки. Переоценка основных средств была проведена квалифицированным независимым оценщиком осуществляющим деятельность в Республике Казахстан на основании лицензии, обладающим профессиональной квалификацией и соответствующим опытом в области оценки имущества, аналогично оцениваемой собственности по своему местонахождению и категории.

Имущество Группы в основном относится к специализированным основным средствам, которые редко продаются на открытом рынке, кроме как в составе действующего бизнеса. В Республике Казахстан рынок для такого рода объектов не является активным и не дает возможности использовать рыночные подходы для определения их справедливой стоимости, поскольку количество сделок по продаже сравнимых объектов является недостаточным. Таким образом, подходом к оценке был выбран метод стоимости замещения (затратный метод), дополненный доходным методом (дисконтированные денежные потоки) для анализа доходного потенциала активов и теста на экономическое обесценение. В отношении некоторых активов (таких как транспортные средства, земельные участки и здания), по которым существует рыночная информация, также был применен сравнительный метод.

Основные активы, включая здания и сооружения, машины и производственное оборудование и прочие основные средства были оценены с помощью затратного подхода, что является оценкой уровня 3 в иерархии оценки справедливой стоимости. Транспортные средства, земельные участки и здания были оценены с помощью сравнительного подхода, что является оценкой уровня 2 иерархии справедливой стоимости.

При использовании метода замещения приняты во внимание определенные ключевые элементы, такие как:

- понимание специфики актива, его функции и среды;
- изучение и анализ для определения оставшегося срока полезной службы (для оценки физического изнашивания) и экономического срока полезной службы актива;
- знания требований финансово-хозяйственной деятельности (для оценки функционального/технического устаревания);
- осведомленность о группе основного средства посредством доступа к имеющимся в наличии рыночным данным; и
- знания строительных технологий и материалов (для оценки стоимости современного эквивалентного актива).

Прогнозный период до 2030 г. для доходного метода был определен согласно концепции развития топливно-энергетического комплекса Казахстана до 2030 г. и исходя из условий стабилизации денежного потока. Прогнозный период до 2045 г. для доходного метода для сегмента производства электроэнергии ветровой электростанцией был определен исходя из сроков эксплуатации основных средств, принадлежащих данному сегменту.

Возмещаемая стоимость доходным методом была определена с применением соответствующих оценочных техник, с использованием следующих основных допущений для расчета дисконтированных денежных потоков за период с 2022 по 2045 гг. для сегмента производства электроэнергии ветровой электростанцией и с 2022 по 2030 гг. для всех остальных предприятий Группы (детали приведены ниже):

- прогноз тарифов;

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

---

- прогноз объемов производства, передачи и распределения и реализации электрической и тепловой энергии;
- прогноз капитальных затрат;
- постпрогнозная стоимость была определена с учетом долгосрочного темпа роста в размере 4%;
- ставка дисконтирования (методом средневзвешенной стоимости капитала WACC) определена на уровне 14.25% в среднем по Группе или в диапазоне от 13.10% до 16.84%.

Для доходного метода тарифы были спрогнозированы с учетом постепенного перехода на метод доходности на инвестированный капитал.

Средние ставки доходности по методу доходности на инвестированный капитал за период с 2022 г. по 2030 г. составляют:

- для производства электрической энергии - 12.43%;
- для производства тепловой энергии - 3.54%;
- для передачи и распределения электрической энергии - 10.69%; и
- для передачи и распределения тепловой энергии - 3.94%.

Рост спрогнозированных тарифов также не превышают исторический тренд роста тарифов за последние 3 года.

Прогноз тарифов на реализацию электроэнергии ветровой электростанцией был построен на основе фиксированного и рыночного тарифов. Фиксированный тариф на период с 2022 г. по 25 июля 2034 г. был принят на основании долгосрочного договора с ТОО «Расчетно-финансовый центр» (Примечание 35). Рыночный тариф спрогнозирован на основе результатов наиболее актуальных аукционных торгов и приведен к 2034 г. по накопленной инфляции за данный период, далее рыночный тариф был проиндексирован в соответствии с инфляцией согласно прогнозам Министерства экономики Республики Казахстан до 2045 г.

Прогноз объемов производства, передачи и распределения и реализации электрической и тепловой энергии был построен на основе бюджета 2022 г., в последующих периодах до 2030 г. объемы фиксируются на уровне 2022 г. Прогноз объемов производства электроэнергии ветровой электростанцией был построен на основе бюджета 2022 г., в последующих периодах до 2043 г. объемы фиксируются на уровне 2022 г. с последующим снижением к 2045 г.

Руководство считает, что капитальные затраты, использованные для доходного метода, являются достаточными для поддержания текущего состояния основных средств и роста объемов в 2022-2030 гг. Прогноз капитальных затрат Группы основан на инвестиционных программах предприятий, входящих в Группу на 2022-2025 гг. После окончания инвестиционных программ капитальные затраты прогнозировались на уровне:

- амортизационных отчислений по данным предыдущих лет с корректировкой на уровень инфляции, прогнозируемый данными Министерства Национальной Экономики Республики Казахстан и
- в диапазоне от 6.40% до 8.30% от выручки, что соответствует историческому уровню и ожиданию отрасли.

Сопоставив результаты анализа доходным методом с результатами затратного метода руководство пришло к выводу, что экономический износ составляет в среднем по Группе 49% (от 0% для сегмента производства электроэнергии ветровой электростанцией до 99.56%).

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

---

Таким образом, окончательный вывод о стоимости основных средств Группы был сделан на основании результатов оценки доходным методом за исключением сегмента производства электроэнергии ветровой электростанцией, по которому окончательный вывод о стоимости основных средств был сделан на основании результатов оценки затратным и сравнительным методами.

При оценке справедливой стоимости основных средств, их текущее использование считалось наилучшей и наиболее выгодной формой использования. В результате оценки справедливая стоимость основных средств Группы была определена в размере 203,761,020 тыс. тенге. (Примечание 6).

Группа провела анализ чувствительности и пришла к выводу о том, что при следующих обоснованно возможных изменениях ключевых допущений в отдельности и неизменных остальных параметрах, влияние будет следующим:

- Ставка дисконтирования (WACC) – При увеличении или уменьшении ставки дисконтирования на 1%, справедливая стоимость основных средств уменьшится до 182,646,869 тыс. тенге или увеличится до 220,238,436 тыс. тенге, соответственно;
- Тарифы – При снижении или увеличении роста на 5%, справедливая стоимость основных средств уменьшится до 182,574,460 тыс. тенге или увеличится до 224,484,946 тыс. тенге, соответственно;
- Объемы капитальных затрат – При увеличении или снижении капитальных затрат на 10%, справедливая стоимость основных средств уменьшится до 201,825,422 тыс. тенге или увеличится до 205,546,928 тыс. тенге, соответственно.

Однако, при более значительных изменениях каждого из указанных выше ключевых допущений или одновременном негативном влиянии нескольких факторов, балансовая стоимость долгосрочных активов Группы может оказаться выше их возмещаемой стоимости, что может привести к необходимости признания обесценения в будущем.

*Оценка первоначального и последующего признания финансовой гарантии по договору.*

Как раскрыто в Примечании 20, Группа выступила гарантом по обязательствам связанных сторон своевременно и в полном объеме погашать основной долг и начисленные проценты по займам, привлеченным связанными сторонами. Стоимость сделки по предоставлению гарантии связанным сторонам равнялась нулю.

Для целей первоначального признания обязательств по финансовым гарантиям, Руководство Группы рассчитало справедливую стоимость гарантии, как произведение рыночной величины вознаграждения за предоставление гарантии, в размере 1.84% годовых и гарантируемой суммы, приведенных по уместной ставке дисконта, с учетом сроков гарантии.

Результат при первоначальном признании обязательства по финансовым гарантиям был признан напрямую в отчете об изменении капитала в связи с тем, что финансовые гарантии были выданы по обязательствам связанных сторон и на нерыночных условиях.

Для целей последующего учета при определении ожидаемых кредитных убытков использовались следующие допущения:

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

---

- Ожидаемые кредитные убытки (ECL) были рассчитаны по следующей формуле:  $\text{ссудная задолженность на отчетную дату} * \text{вероятность дефолта (PD)} * \text{убыток при дефолте (LGD)}$ ;
- Руководство приняло суждение, что для целей расчета ожидаемых кредитных убытков (ECL)  $\text{убыток при дефолте (LGD)}$  равен 100%.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. стоимость, оцененная Руководством Группы по финансовым гарантиям, составила 250,082 тыс. тенге и 828,830 тыс. тенге, соответственно (Примечание 20, 38).

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг., Группа признает резерв по ожидаемым кредитным убыткам по договорам финансовой гарантии за весь срок. Сумма ожидаемых кредитных убытков обновляется на каждую отчетную дату, чтобы отражать изменения кредитного риска с момента первоначального признания соответствующего финансового инструмента.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. Группа не выполнила финансовые ковенанты по кредитному соглашению с VTB Bank (Europe) SE. Руководство Группы своевременно проинформировало VTB Bank (Europe) SE о нарушении условий кредитного соглашения до отчетной даты. Однако, поскольку VTB Bank (Europe) SE не предоставил письмо-согласие не требовать досрочного погашения в связи с данным нарушением до отчетной даты, а также по причине перекрестного невыполнения финансовых ковенантов, у VTB Bank (Europe) SE есть право требования досрочного погашения (Примечание 19).

#### *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.

Обязательства по рекультивации золоотвалов определяются на основе интерпретации Компанией действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан, подкрепленной технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления и проведения работ по рекультивации. Обязательства оцениваются исходя из текущих юридических и конструктивных требований, уровня технологий и цен. Так как фактические затраты на восстановление могут отличаться от их оценок вследствие изменений в природоохранных требованиях и интерпретациях законодательства, технологий, цен и прочих условий, и данные затраты будут понесены в отдаленном будущем, балансовая стоимость резерва регулярно проверяется и корректируется для учета таких изменений.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

---

Руководство оценивает обязательства по рекультивации золоотвалов по амортизированной стоимости, с применением эффективной процентной ставки в размере 10.23%-10.30%, ставка дисконта отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств, а также риски по обязательствам, которые не были учтены в наилучших оценках затрат.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. балансовая стоимость резерва под обязательство по рекультивации золоотвалов составила 2,447,449 тыс. тенге (2020 г.: 2,778,520 тыс. тенге) (Примечание 23).

#### *Обесценение гудвила*

Группа проводит тестирование гудвила на обесценение не реже одного раза в год. По состоянию на 31 декабря 2021 было обнаружено обесценение гудвила и снижена его балансовая стоимость до нуля (31 декабря 2020: обесценение не обнаружено). В 2021 г. убыток от обесценения составил 13,226,537 тыс. тенге (Примечания 8 и 35).

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

- Передача и распределение электрической энергии (АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания»).
- Производство электроэнергии ветровой электростанцией (ТОО «ЦАТЭК Green Energy»).

Возмещаемые стоимости единиц, оперирующих в сфере передачи и распределения электрической энергии и производства электроэнергии ветровой электростанцией, были определены доходным методом, используемым для переоценки основных средств как описано в *Переоценке основных средств*.

#### *Резервы по ожидаемым кредитным убыткам*

Группа создает резервы по ожидаемым кредитным убыткам. 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 сомнительным долгам в данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа на постоянной основе оценивает резерв под убытки по торговой дебиторской задолженности в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности оцениваются с использованием матрицы оценочных резервов, ссылаясь на прошлый опыт возникновения дефолта и анализ текущего финансового положения должника, скорректированной на факторы, специфичные для должников, общие экономические условия отрасли, в которой осуществляют свою деятельность должники, оценку текущего, так и прогнозируемого развития условий по состоянию на отчетную дату.

Уровни дефолта и расчет резерва под убытки торговой дебиторской задолженности на 31 декабря 2021 и 2020 гг. приведены в Примечании 15.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

---

#### *Признание дохода от реализации электрической энергии*

Группа признает доход в момент поставки электроэнергии согласно данным показаний счетчиков потребителей электроэнергии. Показания счетчиков предоставляются потребителями ежемесячно и проверяются Группой на достоверность на выборочной основе. В случае отсутствия показаний текущего месяца, Группа признает доход за электроэнергию, реализованную с момента последнего снятия показания счетчиков до конца отчетного периода на основе оценки. Согласно этому методу рассчитывается ежедневный объем потребленной электроэнергии по данным предыдущего месяца, который умножается на тариф.

#### *Признание отложенного налогового актива*

Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражаются в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для произведения вычетов. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

## **5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ**

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

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

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

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.

(В ТЫС. ТЕНГЕ)

### ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Группа ведет деятельность в Павлодарской области, в г. Павлодар и в г. Нур-Султан, Республики Казахстан. Основные потребителями являются жители Павлодарской области и г. Павлодара, а также крупные промышленные предприятия г. Павлодара: ТОО «KSP Steel», ТОО «Компания Нефтехим LTD», ТОО «Павлодарский нефтехимический завод», ТОО «ЭнергоИмпекс» и ТОО «РФЦ по поддержке возобновляемых источников энергии».

Ключевые операционные показатели	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.						Прочие	Элиминация	Итого
	Производство тепловой и электрической энергии	Передача и распределение электрической энергии	Передача и распределение тепловой энергии	Реализация тепловой и электрической энергии	Производство электроэнергии ветровой электростанцией				
Доходы от реализации внешним покупателям	24,582,860	4,650,017	15,014	33,006,120	17,640,036	-	-	79,894,047	
Внутрисегментные доходы	21,738,657	6,048,006	4,990,231	316,778	-	-	(33,093,672)	-	
Доходы	46,321,517	10,698,023	5,005,245	33,322,898	17,640,036	-	(33,093,672)	79,894,047	
Себестоимость	(41,335,543)	(8,854,001)	(4,468,436)	(32,971,868)	(4,535,190)	-	32,975,796	(59,189,242)	
Общие и административные расходы	(3,003,373)	(681,765)	(561,527)	(233,130)	(213,362)	-	71,379	(4,621,778)	
Расходы по реализации	(61,785)	-	-	(918,757)	-	-	48,280	(932,262)	
Финансовые расходы	(13,076,682)	(246,363)	(587,177)	(110,501)	(5,114,594)	-	-	(19,135,317)	
Финансовые доходы	277,422	8,979	84,070	30,496	361,472	-	-	762,439	
Доходы/(расходы) от курсовой разницы, нетто	(1,413,570)	(28,849)	(72,403)	-	137,479	-	-	(1,377,343)	
Убыток от обесценения ОС	(15,953,562)	(10,923,644)	(6,648,241)	(7,149)	(334,376)	-	-	(33,866,972)	
Убыток от обесценения гудвилла	(13,226,537)	-	-	-	-	-	-	(13,226,537)	
Убыток от обесценения НМА	(2,506,000)	-	-	-	-	-	-	(2,506,000)	
Прочие доходы	863,090	294,350	864,029	486,607	7,714	-	(1,107,637)	1,408,153	
Прочие расходы	(3,068,672)	(98,214)	(302,219)	(81,155)	(170,304)	(100,114)	1,105,854	(2,714,824)	
Доля в финансовых результатах ассоциированных организаций	1,024,257	-	-	-	-	-	-	1,024,257	
Прибыль/(убыток) от выбытия дочернего предприятия	(379)	-	-	-	-	-	-	(379)	
(Обесценение)/восстановление финансовых активов	(179,895)	(377,135)	(537,336)	188,562	(137,644)	-	538,662	(504,786)	
Экономия/(расходы) по подоходному налогу	5,127,608	1,956,841	1,669,766	-	(1,748,667)	-	(107,732)	6,897,816	
<b>(Убыток)/прибыль за год</b>	<b>(40,212,104)</b>	<b>(8,251,778)</b>	<b>(5,554,229)</b>	<b>(293,997)</b>	<b>5,892,564</b>	<b>(100,114)</b>	<b>430,930</b>	<b>(48,088,728)</b>	
<b>Контролируемая доля</b>	<b>(40,212,104)</b>	<b>(8,251,778)</b>	<b>(5,554,229)</b>	<b>(293,997)</b>	<b>3,005,208</b>	<b>(100,114)</b>	<b>430,930</b>	<b>(50,976,084)</b>	
<b>Неконтролируемая доля</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,887,356</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,887,356</b>	
<b>Прочая ключевая информация о сегментах</b>									
Капитальные затраты по основным средствам	6,629,179	1,581,362	665,212	13,307	211,319	21,490	-	9,121,869	
Износ основных средств за год	4,062,532	1,224,755	518,303	21,868	2,639,316	25,499	-	8,492,273	



# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г.

(В ТЫС. ТЕНГЕ)

Ключевые операционные показатели	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.						
	Производство тепловой и электрической энергии	Передача и распределение электрической энергии	Передача и распределение тепловой энергии	Реализация тепловой и электрической энергии	Прочие	Элиминация	Итого
Доходы от реализации внешним покупателям	19,872,239	5,204,634	9,244	28,542,013	-	-	53,628,130
Внутриsegmentные доходы	20,350,989	5,457,944	4,077,306	578,689	-	(30,464,928)	-
Доходы	40,223,228	10,662,578	4,086,550	29,120,702	-	(30,464,928)	53,628,130
Себестоимость	(33,528,592)	(8,119,166)	(3,864,858)	(30,657,420)	-	30,213,958	(45,956,078)
Общие и административные расходы	(3,106,553)	(609,046)	(719,045)	(287,543)	-	182,753	(4,539,434)
Расходы по реализации	(10,022)	-	-	(866,075)	-	46,027	(830,070)
Финансовые расходы	(4,804,457)	(237,539)	(621,087)	(111,659)	-	-	(5,774,742)
Финансовые доходы	755,795	6,925	156,038	23,606	-	-	942,364
Расходы от курсовой разницы, нетто	650,285	(214,344)	63,773	-	-	-	499,714
Прочие (расходы)/доходы	(183,114)	46,319	570,985	405,000	(96,985)	179,859	922,064
Доля в финансовых результатах ассоциированных организаций	-	-	-	-	64,297	-	64,297
(Обесценение)/восстановление финансовых активов	(144,105)	(275,539)	(130,573)	(205,985)	-	73,946	(682,256)
(Расходы)/экономия по подоходному налогу	(344,468)	(290,544)	(292,322)	527	-	-	(926,807)
<b>Прибыль/(убыток) за год</b>	<b>(492,003)</b>	<b>969,644</b>	<b>(750,539)</b>	<b>(2,578,847)</b>	<b>(32,688)</b>	<b>231,615</b>	<b>(2,652,818)</b>
<b>Прочая ключевая информация о сегментах</b>							
Капитальные затраты по основным средствам	3,114,444	2,097,727	469,967	19,637	55,564	-	5,757,339
Износ основных средств	4,017,449	989,304	505,014	20,264	21,033	-	5,553,064

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

### 6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля, здания и сооружения	Машины и производ- ственное оборудова- ние	Транспорт- ные средства	Прочие	Незавершен- ное строительство	Итого
<b>Переоцененная стоимость</b>						
<b>На 1 января 2020 г.</b>	<b>39,928,083</b>	<b>99,769,614</b>	<b>779,541</b>	<b>184,136</b>	<b>13,030,961</b>	<b>153,692,335</b>
Поступления	633	267,238	2,574	29,251	5,457,643	5,757,339
Внутренние перемещения	444,231	3,643,995	-	-	(4,088,226)	-
Изменение в оценках обязательства по рекультивации золоотвалов	810,026	-	-	-	-	810,026
Убыток от индивидуального обесценения	-	-	-	-	(28,045)	(28,045)
Выбытия	(1,806)	(98,311)	(14,078)	(770)	-	(114,965)
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>41,181,167</b>	<b>103,582,536</b>	<b>768,037</b>	<b>212,617</b>	<b>14,372,333</b>	<b>160,116,690</b>
Поступления	-	310,388	60,151	52,072	8,699,258	9,121,869
Внутренние перемещения	11,291,037	2,029,988	1,117	(5,153)	(13,316,989)	-
Изменение в оценках обязательства по рекультивации золоотвалов	(18,114)	-	-	-	-	(18,114)
Приобретение ДО (Примечание 35)	20,531,993	56,070,642	201,275	31,059	-	76,834,969
Переоценка	(2,852,690)	8,566,376	856,763	100,799	(214,959)	6,456,289
Выбытия	(3,452)	(58,381)	(143)	(3,916)	(553,609)	(619,501)
Элиминация накопленного износа	(12,767,861)	(23,805,181)	(561,078)	(128,006)	-	(37,262,126)
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>57,362,080</b>	<b>146,696,368</b>	<b>1,326,122</b>	<b>259,472</b>	<b>8,986,034</b>	<b>214,630,076</b>
<b>Накопленный износ и обесценение</b>						
<b>На 1 января 2020 г.</b>	<b>(9,142,024)</b>	<b>(14,702,696)</b>	<b>(386,973)</b>	<b>(84,584)</b>	-	<b>(24,316,277)</b>
Расходы по износу	(1,939,979)	(3,510,189)	(84,091)	(18,805)	-	(5,553,064)
Внутреннее перемещение	-	-	-	-	-	-
Выбытия	309	47,370	14,018	605	-	62,302
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>(11,081,694)</b>	<b>(18,165,515)</b>	<b>(457,046)</b>	<b>(102,784)</b>	-	<b>(29,807,039)</b>
Расходы по износу	(2,677,996)	(5,682,270)	(104,032)	(27,975)	-	(8,492,273)
Выбытия	646	42,604	-	2,753	-	46,003
Элиминация накопленного износа	12,767,861	23,805,181	561,078	128,006	-	37,262,126
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>(991,183)</b>	-	-	-	-	<b>(991,183)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>						
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>56,370,897</b>	<b>146,696,368</b>	<b>1,326,122</b>	<b>259,472</b>	<b>8,986,034</b>	<b>213,638,893</b>
<b>На 1 января 2020 г.</b>	<b>30,786,059</b>	<b>85,066,918</b>	<b>392,568</b>	<b>99,552</b>	<b>13,030,961</b>	<b>129,376,058</b>
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>30,099,473</b>	<b>85,417,021</b>	<b>310,991</b>	<b>109,833</b>	<b>14,372,333</b>	<b>130,309,651</b>

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

В Группе «Машины и производственные оборудование» учитываются активы в форме прав пользования АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» и ТОО «ЦАТЭК Green Energy» (ЦАТЭК Грин Энерджи):

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Стоимость	26,137,165	1,113,136
Накопленная амортизация	-	(104,699)
<b>Итого</b>	<b><u>26,137,165</u></b>	<b><u>1,008,437</u></b>

В 2021 г. Группа капитализировала в стоимость основных средств расходы по процентам на общую сумму 43,589 тыс. тенге (2020 г.: 54,951 тыс. тенге) (Примечание 19).

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. переоцененная стоимость полностью с самортизированных основных средств составила 2,968,210 тыс. тенге и 2,347,924 тыс. тенге, соответственно.

#### *Оценка справедливой стоимости основных средств*

Оценка основных средств Группы на 31 декабря 2021 г. была проведена независимым квалифицированным оценщиком, как указано в Примечании 4. В результате оценки, Группа признала прибыль от переоценки основных средств на сумму 32,259,136 тыс. тенге в составе прочего совокупного дохода представленную как увеличение и уменьшение стоимости на суммы 45,813,701 тыс. тенге и 5,490,441 тыс. тенге, соответственно, за вычетом общего эффекта отложенного подоходного налога на сумму 8,064,124 тыс. тенге и убытки от обесценения на сумму 33,866,972 тыс. тенге в составе прибыли и убытка представленные как прирост стоимости и обесценение на сумму 59,029 и 33,926,001 тыс. тенге, соответственно.

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:

	<u>Земля, здания и сооружения</u>	<u>Машины и производ- ственное оборудова- ние</u>	<u>Транспорт- ные средства</u>	<u>Прочие</u>	<u>Незавер- шенное строитель- ство</u>	<u>Итого</u>
На 31 декабря 2021 г.	43,292,163	111,322,705	386,293	135,458	8,986,034	164,122,652
На 31 декабря 2020 г.	24,948,839	67,282,573	201,431	98,919	14,372,333	106,904,095

Справедливая стоимость основных средств, отнесенных к Уровню 3 и Уровню 2 иерархии справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2021 г. составляет 198,410,807 тыс. тенге и 5,350,213 тыс. тенге соответственно. Справедливая стоимость основных средств была определена путем применения, в совокупности, следующих общепринятых методов определения стоимости: затратного и доходного подходов. Руководство считает, что результаты оценки соответствующим образом отражают экономическое состояние основных средств Группы по состоянию на 31 декабря 2021 г.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

По состоянию на 31 декабря 2021 г. балансовая стоимость основных средств Группы в залоге по обеспечению займов составляет 113,718,143 тыс. тенге (31 декабря 2020 г.: 54,803,668 тыс. тенге).

*Начисленный износ признанный в:*

	Примечание	2021 г.	2020 г.
Себестоимости	29	13,809,599	5,439,404
Общих и административных расходах	30	225,137	139,084
Расходах по реализации	31	33,335	25,482
Прочих расходах	33	73,563	62,546
<b>Итого износ и амортизация</b>		<b>14,141,634</b>	<b>5,666,516</b>
Минус: Амортизация нематериальных активов	9	(5,649,361)	(113,452)
<b>Итого начисленный износ</b>		<b>8,492,273</b>	<b>5,553,064</b>

#### 7. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ

30 ноября 2020 г. и 10 декабря 2020 г. Группа приобрела 37.29% и 2.58% доли участия в ТОО «ЦАТЭК Green Energy» у компании под общим контролем, АО «Circle Maritime Invest» за денежное возмещение в сумме 55,692,266 тыс. тенге (Примечание 36).

28 января 2021 г. Группа приобрела 3.66% доли участия в ТОО «ЦАТЭК Green Energy» у компании ТОО «Экоальтернатива» за 5,796,638 тыс. тенге.

В феврале 2021 г., Группа поэтапно приобрела у АО «Circle Maritime Invest» 6.78% и у ТОО «Экоальтернатива» 0.69% доли уставного капитала ТОО «ЦАТЭК Green Energy» (далее – «ЦГЭ») за 9,461,482 тыс. тенге и 1,099,000 тыс. тенге соответственно. Таким образом, Группа увеличила свою долю участия в отношении ЦГЭ до 51% и получило контроль над ней (Примечание 35).

Движение в инвестиции в ассоциированное предприятие представлено следующим образом:

	2021 г.	2020 г.
<b>Ассоциированное предприятие</b>		
<b>На 1 января</b>	47,999,737	-
Доля в прибыли	1,024,257	64,297
Приобретение ассоциированного предприятия ТОО «ЦАТЭК Green Energy»	5,796,638	55,692,266
Убыток от приобретения инвестиций в ассоциированное предприятие у компании под общим контролем	-	(7,756,826)
Убыток от приобретения инвестиций в ассоциированное предприятие	(1,378,303)	-
Балансовая стоимость инвестиций в ассоциированное предприятие на дату получения контроля (Примечание 35)	(53,442,329)	-
<b>На 31 декабря</b>	<b>-</b>	<b>47,999,737</b>

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

Финансовая информация по ассоциированному предприятию Группы представлена ниже. Данная информация отражает показатели отчетности ассоциированной организации по стандартам МСФО, с учетом корректировки на справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря:

	2021 г.	2020 г.
	ТОО «ЦАТЭК Green Energy»	ТОО «ЦАТЭК Green Energy»
Краткосрочные активы	-	11,508,364
Долгосрочные активы	-	73,144,170
<b>Итого активы</b>	<b>-</b>	<b>84,652,534</b>
Краткосрочные обязательства	-	14,823,904
Долгосрочные обязательства	-	47,981,724
<b>Итого обязательства</b>	<b>-</b>	<b>62,805,628</b>
<b>Итого чистые активы</b>	<b>-</b>	<b>21,846,906</b>

Разницы между вышеуказанной сводной информацией и балансовой стоимостью доли Группы в ассоциированной организации ТОО «ЦАТЭК Green Energy», отраженной в консолидированной финансовой отчетности, включают:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Чистые активы ассоциированной организации	-	21,846,906
Доля Группы в ассоциированной организации	-	8,710,361
Гудвил	-	25,199,296
Убыток от приобретения инвестиций в ассоциированное предприятие	-	(7,756,826)
<b>Балансовая стоимость доли Группы в ассоциированной организации</b>	<b>-</b>	<b>47,999,737</b>

На даты приобретений инвестиций в ассоциированное предприятие Группа провела оценки на обесценение балансовой стоимости инвестиции путем оценки ее возмещаемой стоимости. В результате оценки Группа признала убыток от приобретения инвестиций в ассоциированное предприятие на сумму 1,378,303 тыс. тенге (2020 г.: убыток от приобретения инвестиций в ассоциированное предприятие у компании под общим контролем на сумму 7,756,826 тыс. тенге).

#### 8. ГУДВИЛ

	2021 г.	2020 г.
Балансовая стоимость на 1 января	1,405,202	1,405,202
Приобретение дочерней организации (Примечание 35)	11,821,335	-
Убыток от обесценения (Примечание 4)	(13,226,537)	-
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>-</b>	<b>1,405,202</b>

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

По состоянию на 31 декабря 2021 г. было обнаружено обесценение гудвила по АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» в размере 1,405,202 тыс. тенге и снижена его балансовая стоимость до нуля (2020: обесценения не обнаружено) (Примечание 4).

Группа признала убыток от обесценения гудвила в сумме 11,821,335 тыс. тенге, возникший в результате приобретения доли участия в ТОО «ЦАТЭК Green Energy» (Примечание 35).

#### 9. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение	Прочие	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>			
На 1 января 2020 г.	<b>385,324</b>	<b>368,537</b>	<b>753,861</b>
Поступления	41,294	20,045	61,339
Выбытия	(385)	(3,897)	(4,282)
На 31 декабря 2020 г.	<b>426,233</b>	<b>384,685</b>	<b>810,918</b>
Поступления	325,615	18,663	344,278
Приобретение ДО (Примечание 35)	1,067	88,256,000	88,257,067
Внутренние перемещения	32,977	(32,977)	-
Обесценение		(2,506,000)	(2,506,000)
Выбытия	(14,711)	(36,855)	(51,566)
На 31 декабря 2021 г.	<b>771,181</b>	<b>86,083,516</b>	<b>86,854,697</b>
<b>Накопленная амортизация</b>			
На 1 января 2020г.	<b>(184,517)</b>	<b>(109,575)</b>	<b>(294,092)</b>
Расходы по износу	(54,225)	(59,227)	(113,452)
Выбытия	385	541	926
На 31 декабря 2020 г.	<b>(238,357)</b>	<b>(168,261)</b>	<b>(406,618)</b>
Расходы по износу	(119,140)	(5,530,221)	(5,649,361)
Выбытия	5,521	36,443	41,964
На 31 декабря 2021 г.	<b>(351,976)</b>	<b>(5,662,039)</b>	<b>(6,014,015)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>			
На 31 декабря 2021 г.	<b>419,205</b>	<b>80,421,477</b>	<b>80,840,682</b>
На 1 января 2020 г.	<b>200,807</b>	<b>258,962</b>	<b>459,769</b>
На 31 декабря 2020 г.	<b>187,876</b>	<b>216,424</b>	<b>404,300</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 г. Группа имеет прочие нематериальные активы на общую балансовую стоимость 80,427,477 тыс. тенге, которые включают в себя идентифицируемый нематериальный актив представленный долгосрочным договором с ТОО «Расчетно-финансовый центр» (Примечание 35).

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

### 10. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
На приобретение основных средств	1,181,318	1,613,588
За товарно-материальные запасы	121,131	64,649
За услуги	1,027,967	52,927
Прочие	261,238	27,316
	<b>2,591,654</b>	<b>1,758,480</b>
Резерв по обесценению авансов	(807,598)	(872,702)
	<b>1,784,056</b>	<b>885,778</b>
Долгосрочные	398,997	773,648
Текущие	1,385,059	112,130
	<b>1,784,056</b>	<b>885,778</b>

Сумма авансов на приобретение основных средств, за вычетом резервов по обесценению, была выдана за следующие услуги капитального характера:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Строительство подстанции «Северная-городская»	-	405,074
Прочие строительно-монтажные и проектные работы	398,997	368,574
	<b>398,997</b>	<b>773,648</b>

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение в резерве по обесценению авансов представлено следующим образом:

	Приме- чание	2021 г.	2020 г.
На 1 января		872,702	284,636
Начисление резерва	30	6,721	591,417
Списано за счет ранее созданного резерва		(71,825)	(3,351)
На 31 декабря		<b>807,598</b>	<b>872,702</b>

### 11. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Финансовая помощь акционерам	94,721	6,293,618
Заем выданный	-	395,638
	<b>94,721</b>	<b>6,689,256</b>
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам по займам выданным	(94,721)	(225,870)
Итого	-	<b>6,463,386</b>

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

В 2020 г. и 2019 г. Группа выдала беспроцентную финансовую помощь АО «ЦАЭК» в сумме 4,773,345 тыс. тенге со сроком погашения 30 марта 2021 г. и 4,425,000 тыс. тенге со сроком погашения 30 марта 2020 г., соответственно. В течение 2021 и 2020 гг. АО «ЦАЭК» полностью погасило задолженность перед Группой. Группа определила справедливую стоимость займов по ставке 12.5% на даты первоначального признания и отразила корректировку до справедливой стоимости капитала, как операцию с акционерами.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. финансовая помощь акционерам в сумме 94,721 тыс. тенге представлена займом выданному акционеру АО «ЦАЭК» по которому был признан резерв по ожидаемым кредитным убыткам на всю сумму.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. не было значительного увеличения кредитного риска по займам выданным с момента первоначального признания.

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение в резерве по ожидаемым кредитным убыткам по займам выданным

	2021 г.	2020 г.
На 1 января	225,870	558,606
Начисление резерва	-	62,902
Восстановление резерва	(131,149)	(395,638)
На 31 декабря	<u>94,721</u>	<u>225,870</u>

## 12. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
<b>Прочие долгосрочные активы</b>		
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	1,177,575	1,242,040
Задолженность работников	24,348	623
Прочие	1,546	1,887
<b>Итого прочие долгосрочные активы</b>	<u>1,203,469</u>	<u>1,244,550</u>
<b>Прочие текущие активы</b>		
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	765,725	672,204
Расходы будущих периодов	184,263	58,780
Задолженность работников	27,029	23,125
<b>Итого прочие текущие активы</b>	<u>977,017</u>	<u>754,109</u>
<b>Итого прочие активы</b>	<u>2,180,486</u>	<u>1,998,659</u>

По состоянию на 31 декабря 2021 г. налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги включают долгосрочную часть НДС к получению в сумме 1,177,575 тыс. тенге (31 декабря 2020 г.: 1,242,040 тыс. тенге), образованного при приобретении активов ТОО «Экибастузтеплоэнерго» у дочернего предприятия Группы.



# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

### 13. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
<b>Прочие долгосрочные финансовые активы</b>		
Депозиты	59,996	40,601
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(80)	-
<b>Итого прочие долгосрочные финансовые активы</b>	<b>59,916</b>	<b>40,601</b>
<b>Прочие текущие финансовые активы</b>		
Депозиты	10,947,655	88,119
Дебиторская задолженность по судебным разбирательствам и начисленные штрафы	1,295,885	1,276,305
Прочая дебиторская задолженность	36,879	86,049
Проценты к получению	2,592	817
Прочие	114,999	14,382
	<b>12,398,010</b>	<b>1,465,672</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1,427,917)	(1,376,812)
<b>Итого прочие текущие финансовые активы</b>	<b>10,970,093</b>	<b>88,860</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 г. депозиты состоят из банковских вкладов в ВТБ банке в тенге и долларах США со сроком погашения 6 месяцев с процентной ставкой 8%-9.5% годовых для тенге и 0.1%-0.3% для доллара США (2020 г.: 8%-9.5% годовых для тенге и 0.1%-0.3% для доллара США).

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение в резерве по ожидаемым кредитным убыткам по прочим финансовым активам:

	Прим- чание	2021 г.	2020 г.
<b>На 1 января</b>		<b>(1,376,812)</b>	<b>(1,174,908)</b>
Приобретение ДО		(12,782)	-
Начисление резерва		(91,957)	(224,884)
Списание резерва		53,554	22,980
<b>На 31 декабря</b>		<b>(1,427,997)</b>	<b>(1,376,812)</b>

### 14. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Запасные части и материалы для эксплуатации	2,706,768	2,381,701
Уголь и мазут	598,009	892,070
	<b>3,304,777</b>	<b>3,273,771</b>
Под списание до чистой стоимости реализации	(461,903)	(525,866)
	<b>2,842,874</b>	<b>2,747,905</b>

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

Изменение в резерве на обесценение по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
На 1 января	525,866	432,692
(Восстановление)/начисление	(63,963)	93,174
На 31 декабря	<u>461,903</u>	<u>525,866</u>

#### 15. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>31 декабря 2021 г.</u>	<u>31 декабря 2020 г.</u>
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	16,100,785	11,091,207
Прочая	310,935	138,302
	<u>16,411,720</u>	<u>11,229,509</u>
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(3,614,716)	(3,025,477)
	<u>12,797,004</u>	<u>8,204,032</u>

Основную долю торговой дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. составляет задолженность потребителей за реализованную электрическую и тепловую энергию. Клиентская база Группы разнообразная, и включает бытовых и промышленных потребителей. По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. средний срок возникновения торговой дебиторской задолженности составляет 56 дней.

Группа на постоянной основе оценивает резерв под убытки по торговой дебиторской задолженности в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности оцениваются с использованием матрицы оценочных резервов, ссылаясь на прошлый опыт возникновения дефолта и анализ текущего финансового положения должника, скорректированной на факторы, специфичные для должников, общие экономические условия отрасли, в которой осуществляют свою деятельность должники, оценку текущего, так и прогнозируемого развития условий по состоянию на отчетную дату.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

Ниже в таблице представлены уровни дефолта и расчет резерва под убытки на 31 декабря 2021 г.:

В % от валовой стоимости	Уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Чистая балансовая стоимость
<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность</b>				
- с задержкой платежа менее 30 дней	4%	8,943,249	(388,336)	8,554,913
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	12%	4,694,464	(563,157)	4,131,307
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	51%	161,040	(82,910)	78,130
- с задержкой платежа от 181 до 270 дней	81%	134,228	(109,354)	24,874
- с задержкой платежа от 271 до 360 дней	97%	245,934	(238,154)	7,780
- с задержкой платежа свыше 360 дней	100%	2,232,805	(2,232,805)	-
<b>Итого (валовая балансовая стоимость)</b>		<b>16,411,720</b>	<b>(3,614,716)</b>	<b>12,797,004</b>

Ниже в таблице представлены уровни дефолта и расчет резерва под убытки на 31 декабря 2020 г.:

В % от валовой стоимости	Уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Чистая балансовая стоимость
<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность</b>				
- с задержкой платежа менее 30 дней	4%	5,575,001	(427,464)	5,147,537
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	15%	1,872,214	(156,549)	1,715,665
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	27%	674,759	(32,157)	642,602
- с задержкой платежа от 181 до 270 дней	51%	877,172	(412,026)	465,146
- с задержкой платежа от 271 до 360 дней	87%	315,912	(227,177)	88,735
- с задержкой платежа свыше 360 дней	97%	1,914,451	(1,770,104)	144,347
<b>Итого (валовая балансовая стоимость)</b>		<b>11,229,509</b>	<b>(3,025,477)</b>	<b>8,204,032</b>

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение в резерве по ожидаемым кредитным убыткам представлено следующим образом:

	Приме- чание		
		2021 г.	2020 г.
<b>На 1 января</b>		<b>3,025,477</b>	<b>2,175,746</b>
Приобретение ДО	35	120,867	-
Начисление резерва		541,244	906,187
Списано за счет ранее созданного резерва		(72,872)	(56,456)
<b>На 31 декабря</b>		<b>3,614,716</b>	<b>3,025,477</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 г. около 42% баланса торговой дебиторской задолженности (31 декабря 2020 г.: 5%) приходится на одного крупного покупателя Группы. Кроме этого, у Группы нет значительной концентрации кредитного риска по одному контрагенту или по группе контрагентов с аналогичными характеристиками. Концентрация кредитных рисков в отношении каких-либо других контрагентов ограничена в связи с тем, что клиентская база

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

Группы разнообразная, и включает бытовых потребителей примерно 15% и юридических лиц примерно 85%.

Торговая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. была выражена в тенге.

#### 16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Денежные средства на счетах в банках	628,340	375,568
Денежные средства в кассе	10,357	10,288
Денежные средства на депозитах	2,833,210	-
	<b><u>3,471,907</u></b>	<b><u>385,856</u></b>
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(26,013)	(19,955)
	<b><u>3,445,894</u></b>	<b><u>365,901</u></b>

Валовая сумма денежных средств по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. была выражена в следующих валютах:

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Тенге	2,988,029	266,742
Доллар США	424,946	117,325
Евро	58,794	-
Российский рубль	138	1,789
	<b><u>3,471,907</u></b>	<b><u>385,856</u></b>

Ниже предоставлено движение резерва по ожидаемым кредитным убыткам по денежным средствам:

	Приме- чание	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
<b>На 1 января</b>		<b><u>19,955</u></b>	<b><u>130,834</u></b>
Приобретение ДО	35	2,550	-
Начисление резерва		3,508	11,622
Списано за счет ранее созданного резерва		-	(122,501)
<b>На 31 декабря</b>		<b><u>26,013</u></b>	<b><u>19,955</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2021 г. денежные средства относились к Этапу 1 модели оценки ожидаемых кредитных убытков.

#### 17. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

	<u>31 Декабря 2021 и 2020 гг.</u>		
	<u>Количество</u>	<u>%</u>	<u>Сумма</u>
АО «ЦАЭК»	166,639,957	100%	16,663,996
	<b><u>166,639,957</u></b>		<b><u>16,663,996</u></b>

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

В 2021 г. дивиденды не объявлялись и не выплачивались (2020 г.: дивиденды не объявлялись, выплачены дивиденды в размере 379,042 тыс. тенге, объявленные по результатам 2018 г.).

#### 18. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОПЛАЧЕННЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 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.

#### 19. ЗАЙМЫ

	<u>31 декабря 2021 г.</u>	<u>31 декабря 2020 г.</u>
Основной долг по банковским займам	152,394,206	97,455,795
Вознаграждения к уплате по займам	5,850,540	541,641
	<u>158,244,746</u>	<u>97,997,436</u>
За вычетом:		
Корректировки до справедливой стоимости займа	(827,355)	(991,575)
Несамортизированной части единовременной комиссии	(413,304)	(491,377)
	<u>157,004,087</u>	<u>96,514,484</u>
Долгосрочные займы	50,690,029	52,145,766
Текущие займы	106,314,058	44,368,718
	<u>157,004,087</u>	<u>96,514,484</u>

#### Сверка займов

В таблице ниже представлен анализ суммы чистого долга и изменений в обязательствах Группы, возникающих в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. Статьи этих обязательств отражены в консолидированном отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности.

Движение по займам	Примечания	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
<b>Сальдо на 1 января</b>		<b>96,514,484</b>	<b>40,200,964</b>
Приобретение ДО	35	45,328,084	-
Займы полученные		67,044,531	75,364,837
Проценты начисленные, отнесенные на расходы периода	31	15,109,150	5,110,013
Капитализация процентов, курсовых разниц и амортизация дисконта по займам	6	43,589	54,951
Курсовая разница		1,514,125	(256,492)
Проценты уплаченные		(18,731,804)	(4,937,127)
Погашение займов		(50,062,365)	(19,192,162)
Амортизация дисконта приведенной стоимости		164,220	166,636
Прочее		80,073	2,864
<b>Сальдо на 31 декабря</b>		<b>157,004,087</b>	<b>96,514,484</b>

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

За год, закончившийся 31 декабря 2021 г. займы полученные представлены следующими займами:

- АО «Народный Банк Казахстана» на общую сумму 49,950,742 тыс. тенге с целью рефинансирования задолженности перед Европейским Банком Реконструкции и Развития (ЕБРР) и пополнения оборотных средств. Заем был получен в тенге по ставке 12%, срок погашения займа до 25 апреля 2025 г.;
- ДБ АО «Сбербанк» на общую сумму 14,491,493 тыс. тенге с целью выкупа 6.78% доли уставного капитала ТОО «ЦАТЭК Green Energy» у АО «Circle Maritime Invest». Заем был получен в тенге по ставке 13%, был полностью погашен 7 сентября 2021 г.;
- АО «Исламский Банк «Al Hilal» на общую сумму 2,602,296 тыс. тенге с целью пополнения оборотного капитала. Заем был получен в долларах США и в тенге на сумму 1,877,296 тыс. тенге и 725,000 тыс. тенге, соответственно, по ставке 6.5% и 13%, соответственно. Заем был полностью погашен 7 сентября 2021 г.

Анализ по срокам	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
В течение года	106,314,058	44,368,718
В течение второго года	9,333,589	9,966,555
От двух до пяти лет включительно	34,059,268	42,179,211
От пяти лет и выше	7,297,172	-
	<b>157,004,087</b>	<b>96,514,484</b>

Анализ по валютам недисконтированной суммы основного долга по банковским займам представлен ниже:

Анализ по валютам	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Тенге	93,252,771	27,744,525
Российский рубль	62,365,428	64,292,525
Доллар США	2,626,547	5,418,745
	<b>158,244,746</b>	<b>97,455,795</b>

Долгосрочные займы в основном, включают займы от АО «Народный Банк Казахстана» и АО «Банк Развития Казахстана», которые предназначены для рефинансирования задолженности перед Европейским Банком Реконструкции и Развития (ЕБРР), пополнения оборотных средств и для финансирования строительства ветровой электростанции «Астана EXPO – 2017».

Займы, полученные от государства через Фонд Чистых Технологий, по ставке ниже рыночной (Примечание 21), учитываются как государственная субсидия в размере разницы между поступлениями по займу и его справедливой стоимостью, рассчитанной по действующим рыночным ставкам на момент получения займа.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

---

Все займы, кроме займа от ЕБРР, были получены по фиксированной ставке вознаграждения. Займы ЕБРР были представлены в тенге и долларах США со сроками погашения до 2025 г. Проценты по займу начисляются на основную часть долга по плавающей ставке вознаграждения в размере All-in-cost<sup>1</sup> + 3.75% и All-in-cost + 4.5% по траншам в тенге и LIBOR + 3.75% по траншам в долларах. В 2021 г. средневзвешенные эффективные ставки по займам в тенге и долларах США составили 13.41% и 4.28%, соответственно.

Эффективная ставка в 2021 г. по долгосрочным займам в тенге, рублях и долларах США, составила 10.89-14.4%, 11.25% и 0.75%-3.9%, соответственно (2020 г.: в тенге, рублях и долларах США, 9.98-14.4%, 11.25% и 0.75%-6.55%, соответственно). Эффективная ставка по краткосрочным займам в тенге, рублях и долларах США составила 12.2-15.4%, 11.25% и 3.9%, соответственно (2020 г.: в тенге, рублях и долларах США, 12.9-15.26%, 11.25% и 6.5%, соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. долгосрочные займы обеспечены основными средствами, балансовая стоимость которых раскрыта в Примечании 6.

#### *Перекрестное неисполнение обязательств*

##### *VTB Bank (Europe) SE*

В соответствии с условиями кредитного соглашения с VTB Bank (Europe) SE, АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО», АО «АРЭК», АО «СЕВКАЗЭНЕРГО», АО «СКРЭК» и АО «ЦАЭК», обязаны выполнять следующие финансовые показатели (финансовые ковенанты):

- уровень использования заёмных средств, не более чем 4.00:1;
- покрытие процентов, не менее чем 2.00:1; и
- коэффициент покрытия, не менее чем 90%.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. Группа не выполнила данные финансовые ковенанты. Руководство Группы своевременно проинформировало VTB Bank (Europe) SE о нарушении условий кредитного соглашения до отчетной даты. Однако, поскольку VTB Bank (Europe) SE не предоставил письмо-согласие не требовать досрочного погашения в связи с данным нарушением до отчетной даты, а также по причине перекрестного невыполнения финансовых ковенантов, Группа и Компания реклассифицировала займы в финансовой отчетности из долгосрочных в текущие обязательства. При этом, VTB Bank (Europe) SE не направлял письменное уведомление с требованием досрочного погашения (Примечание 40).

---

<sup>1</sup> «All-in-cost» означает общую стоимость привлечения средств для ЕБРР (выраженную как ставка годовых) из любого источника, определяемого ЕБРР по своему усмотрению, и включает все комиссии, вознаграждения, сборы, пошлины, расходы, понесенные в другой валюте, доступной для ЕБРР для деноминации соответствующих сумм на соответствующую дату, или курсу, определяемого обоснованно ЕБРР.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

*Европейский банк реконструкции и развития («ЕБРР»)*

В соответствии с договорами займов с ЕБРР, Группа должна соблюдать финансовые ковенанты. Однако, по состоянию на 31 декабря 2021 г., Группа не выполнила нормативные значения по договорам займов с ЕБРР, что привело к реклассификации займов из долгосрочной части в текущую. Руководство Группы своевременно проинформировало ЕБРР о нарушении условий кредитного соглашения до отчетной даты. Однако, поскольку ЕБРР не предоставил письмо-согласие не требовать досрочного погашения в связи с данным нарушением, Группа реклассифицировала займы в финансовой отчетности из долгосрочных в текущие обязательства. При этом, ЕБРР не направлял письменное уведомление с требованием досрочного погашения.

## 20. ФИНАНСОВЫЕ ГАРАНТИИ

	Примечания	2021 г.	2020 г.
<b>На 1 января</b>		<b>828,830</b>	<b>833,037</b>
Признание финансовой гарантии		311,720	942,291
Списание финансовой гарантии		(828,830)	(749,337)
Доход по финансовой гарантии	32	(61,638)	(145,229)
Восстановление резерва		-	(51,932)
<b>На 31 декабря</b>		<b>250,082</b>	<b>828,830</b>

25 ноября 2020 г. Компания совместно с АО «ЦАЭК» и другими дочерними компаниями АО «ЦАЭК» (АО «АРЭК», АО «СЕВКАЗЭНЕРГО», АО «СКРЭК») выступила гарантом и несет солидарную ответственность перед банком VTB Bank (Europe) SE по займам АО «АРЭК», АО «СЕВКАЗЭНЕРГО», АО «СКРЭК» и АО «ЦАЭК», срок которых истекает в 2025 г.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. задолженность АО «ЦАЭК» и других дочерних компаниями АО «ЦАЭК» перед банком составила 12,973,469 тыс. тенге (2020 г.: 14,035,011 тыс. тенге):

АО «АРЭК» 7,981,242 тыс. тенге (31 декабря 2020 г.: 8,683,615 тыс. тенге),

АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» 2,284,920 тыс. тенге (31 декабря 2020 г.: 2,486,000 тыс. тенге),

АО «СКРЭК» 1,973,653 тыс. тенге (31 декабря 2020 г.: 2,147,000 тыс. тенге),

АО «ЦАЭК» 733,654 тыс. тенге (31 декабря 2020 г.: 718,396 тыс. тенге).

В течение 2021 г. был пересмотрен график погашения займов. Эффект модификации финансовых гарантий в размере 517,110 тыс. тенге был отражен в составе нераспределенной прибыли за вычетом эффекта по отложенному подоходному налогу в размере 103,420 тыс. тенге.

В конце отчетного периода руководство Группы оценило статус задолженностей, обеспеченных гарантией, финансовое положение заемщиков, а также экономические перспективы отраслей, в которых работают заемщики, и пришло к выводу, что не произошло значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания договора финансовой гарантии. Соответственно, резерв под убытки по договору финансовой гарантии, заключенному Группой, оценивается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным



# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

убыткам. Примечание 38 содержит оценку кредитного риска для данного договора финансовой гарантии.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. залогового имущества по займу в VTB Bank (Europe) SE не находилось.

### 21. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Государственные субсидии	2,278,375	2,385,559
Корректировка справедливой стоимости займа	1,013,013	1,095,803
Прочая	7,536	10,365
	<b>3,298,924</b>	<b>3,491,727</b>

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. В 2021 г. Группа субсидий не получала. По итогам 2021 г. был признан доход от полученных субсидий в размере 106,707 тыс. тенге (2020 г.: 106,707 тыс. тенге), Примечание 33.

В 2011 и 2012 гг. Компания получила займы от ЕБРР и Фонда Чистых Технологий (далее – «ФЧТ»)<sup>2</sup>, предназначенные для финансирования Инвестиционной программы по восстановлению и модернизации сетей централизованного теплоснабжения. Проценты по займу начисляются на основную часть долга по плавающей ставке вознаграждения All in cost + 4.5% по займу от ЕБРР и 0.75% по займу от ФЧТ и погашаются полугодовыми платежами согласно графику.

Справедливая стоимость займа от ФЧТ (три транша) была определена по рыночным ставкам процента по аналогичным займам равным 9.4%-11.1%. Разница между суммой, полученной от ФЧТ, и справедливой стоимостью займа отражена в доходах будущих периодов как корректировка справедливой стоимости займа. В 2021 г. амортизация данной корректировки была отражена в сумме 82,790 тыс. тенге (2020 г.: 80,537 тыс. тенге) в отчете о прибылях и убытках в составе финансовых доходов (Примечание 32).

### 22. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ

В 2016 г. Группа разместила долгосрочные облигации в количестве 19,350,000 штук с номинальной стоимостью 100 тенге, с индексированной процентной ставкой в размере 8.1-8.5%, полугодовыми купонными платежами и сроком погашения 10 лет под оборотные средства и сроком погашения в сентябре 2026 г.

<sup>2</sup> Фонд Чистых Технологий – один из двух многосторонних донорских целевых фондов (не является государственным фондом Республики Казахстан) в рамках климатических инвестиционных фондов.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

#### Движение по облигациям

	Приме- чания	2021 г.	2020 г.
На 1 января		1,648,248	1,576,723
Начисленные дисконт и купон	31	226,836	195,365
Уплаченный купон		(159,638)	(123,840)
<b>На 31 декабря</b>		<b>1,715,446</b>	<b>1,648,248</b>
В том числе:			
Текущая часть		55,013	49,450
Долгосрочная часть		1,660,433	1,598,798
		<b>1,715,446</b>	<b>1,648,248</b>

#### 23. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО РЕКУЛЬТИВАЦИИ ЗОЛОТОВАЛОВ

Ниже представлено движение резерва под обязательства по рекультивации золоотвалов:

	Приме- чания	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Балансовая стоимость на 1 января		2,778,520	1,806,158
Изменения в учетных оценках, отнесенных на увеличение основных средств	6	(18,114)	810,026
Изменения в оценке существующих обязательств по ликвидации активов через отчет о прибылях и убытках		(415,103)	-
Амортизация дисконта текущей стоимости	31	102,146	162,336
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>		<b>2,447,449</b>	<b>2,778,520</b>
В том числе:			
Текущая часть		571,574	1,061,915
Долгосрочная часть		1,875,875	1,716,605
		<b>2,447,449</b>	<b>2,778,520</b>

Сумма резерва была определена на отчетную дату с использованием номинальных цен, действовавших на эту дату, и с применением прогнозируемой ставки инфляции за ожидаемый период эксплуатации золоотвалов и ставки дисконта на отчетные даты. Ставка дисконта основана на доходности государственных ценных бумаг, выпущенных ближе к дате финансовой отчетности и имеющих срок погашения примерно равный сроку погашения обязательств.

По состоянию на 31 декабря 2021 г., обязательства по рекультивации золоотвалов в сумме 571,574 тыс. тенге были классифицированы как краткосрочные, так как работы по рекультивации первых очередей золоотвалов ТЭЦ-3 и Экибастузская ТЭЦ ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

Ниже представлены основные предположения, использованные в расчетах обязательств по ликвидации и восстановлению активов:

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Ставка дисконта	10.23%-10.30%	8.35%
Коэффициент инфляции	4%	5.01%

#### 24. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
В течение 1 года	1,862,185	232,687
Больше 1 года, но не более 5 лет	8,024,644	938,978
После 5 лет	4,465,282	-
	<b>14,352,111</b>	<b>1,171,665</b>
В том числе:		
Текущая часть	1,862,185	232,687
Долгосрочная часть	12,489,926	938,978
	<b>14,352,111</b>	<b>1,171,665</b>

18 сентября 2017 г. Группа и Государственное учреждение «Отдел финансов города Павлодар» подписали договор о доверительном управлении подстанции «Усольская» и линии электропередач 110 кВ, на общую сумму 1,811,730 тыс. тенге, сроком до 18 сентября 2024 г. Компания классифицировала данный договор в качестве договора аренды и признала подстанцию и линию электропередач на балансе по приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Эффективная ставка дисконтирования составила 11.9% годовых (2020 г.: 11.9%). С 1 января 2019 г. обязательства по аренде обеспечены активами в форме права пользования в сумме 975,373 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2021 г. (31 декабря 2020 г.: 1,008,437 тыс. тенге) в группе «Машины и оборудования», с отражением соответствующего обязательства по аренде.

4 сентября 2019 г. дочернее предприятие ТОО «ЦАТЭК Green Energy» заключило договор лизинга с АО «Фонд развития промышленности» в размере 17,009,905 тыс. тенге со ставкой вознаграждения 10% годовых. Начиная с 26 февраля 2020 г. ТОО «ЦАТЭК Green Energy» начало принимать части 14 единиц ветряных турбин ветряной электростанции «Астана EXPO – 2017» в качестве актива в форме права пользования со сроком до 4 сентября 2029 г. в размере 16,456,944 тыс. тенге, из которых часть была классифицирована из авансов выданных в размере 5,102,971 тыс. тенге, и оставшаяся часть была признана в качестве обязательств по аренде в размере 11,353,973 тыс. тенге.

14 мая 2019 г. ТОО «ЦАТЭК Green Energy» заключило договор аренды офиса в размере 34,380 тыс. тенге со сроком до 7 июня 2021 г. с преимущественным правом продления еще на два года (согласно выпущенной отчетности ТОО «ЦАТЭК Green Energy» за 2021 г.).

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

Движение по обязательствам по аренде

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
На 1 января	1,171,665	1,344,043
Погашение по обязательствам по аренде	(1,194,309)	(275,071)
Приобретение ДО	14,372,962	-
Проценты уплаченные	(1,634,668)	(28,107)
Проценты начисленные (Примечание 31)	1,376,356	-
Амортизация дисконта по аренде (Примечание 31)	232,648	130,800
Прочее	27,457	-
На 31 декабря	<u>14,352,111</u>	<u>1,171,665</u>

## 25. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>31 декабря 2021 г.</u>	<u>31 декабря 2020 г.</u>
За предоставленные услуги	3,814,198	7,275,717
За приобретенные товары	3,462,628	8,755,435
За основные средства	785,889	470,636
Прочая	337,633	20,274
	<u>8,400,348</u>	<u>16,522,062</u>

Торговая кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. была выражена в следующих валютах:

	<u>31 декабря 2021 г.</u>	<u>31 декабря 2020 г.</u>
Тенге	8,394,401	16,484,449
Российский рубль	5,947	37,511
Евро	-	102
	<u>8,400,348</u>	<u>16,522,062</u>

Средний кредитный период по приобретениям меняется в зависимости от кредитора и в среднем не превышает 30 дней. Как правило, проценты не начисляются по торговой кредиторской задолженности. У Группы имеется политика управления финансовыми рисками для обеспечения выплаты кредиторской задолженности в срок.

## 26. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ – ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО ДОГОВОРУ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. авансы, полученные на сумму 1,276,753 тыс. тенге и 1,288,044 тыс. тенге, соответственно, включали, в основном, авансы, полученные за поставку электрической и тепловой энергии. В текущем отчетном периоде была признана выручка в сумме 1,288,044 тыс. тенге в отношении обязательств по договорам на 1 января 2021 г., которая полностью относилась к авансам полученным. В течение 2022 г.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

Группа планирует признать выручку в отношении обязательств по договорам с покупателями на 1 января 2022 г. в размере 1,276,753 тыс. тенге.

#### 27. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Долгосрочная задолженность перед компаниями под общим контролем	4,213,818	-
Займы связанной стороне	1,149,168	-
Задолженность перед работниками	405,632	355,189
Прочие	463,441	169,018
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>6,232,059</b>	<b>524,207</b>
Налоги и внебюджетные платежи к уплате	1,312,826	948,959
Обязательства по подоходному налогу	514,232	-
Резервы по неиспользованным отпускам	412,133	387,101
Пенсионные отчисления	113,668	149,577
<b>Итого нефинансовые обязательства</b>	<b>2,352,859</b>	<b>1,485,637</b>
В том числе:		
Долгосрочная часть	4,548,010	26,240
Текущая часть	4,036,908	1,983,604
	<b>8,584,918</b>	<b>2,009,844</b>

Долгосрочная задолженность перед компаниями под общим контролем представлена договором цессии заключенным между Компанией, АО «АРЭК» и ТОО «Экоальтернатива» на сумму 3,200,000 тыс. тенге со сроком погашения 31 декабря 2023 г. и договором цессии заключенным между Компанией, АО «ЦАЭК» и ТОО «Экоальтернатива» на сумму 2,201,000 тыс. тенге со сроком погашения 31 декабря 2023 г. Группа определила справедливую стоимость финансового обязательства на дату первоначального признания по рыночной ставке на уровне 12.55% и отразила корректировку до справедливой стоимости долгосрочной задолженности перед компаниями под общим контролем в капитале в сумме 1,314,285 тыс. тенге.

Займы связанной стороне представлены договором между Компанией и АО «ЦАЭК» на сумму 1,286,135 тыс. тенге со сроком погашения 31 декабря 2022 г. Группа определила справедливую стоимость займов на даты первоначальных признаний по средней рыночной ставке на уровне 11.94% и отразила корректировку до справедливой стоимости займов связанной стороне в капитале в сумме 162,788 тыс. тенге.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

#### 28. ВЫРУЧКА

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Продажа электрической энергии	48,332,554	23,610,994
Продажа тепловой энергии	12,148,836	11,799,317
Передача электрической энергии	10,698,023	10,272,032
Передача тепловой энергии	5,005,245	4,070,683
Поддержание электрической мощности	3,026,346	3,128,860
Прочие	683,043	746,244
	<u><b>79,894,047</b></u>	<u><b>53,628,130</b></u>

С 1 января 2019 г. по приказу Министерства Энергетики Республики Казахстан был введен рынок электрической мощности, основной целью которого является обеспечение балансовой надежности энергосистемы страны. Тариф на мощность определяется на централизованных торгах единым оператором и представляет собой постоянную часть, действующую в течение календарного года. В 2021 г. тариф на мощность составил 590 тыс. тенге на МВт/ч. (2020 г.: 590 тыс. тенге на МВт.ч.)

В выручку, полученную Группой, включается выручка в размере 25,999,763 тыс. тенге (2020 г.: 7,075,330 тыс. тенге), которая получена от продаж двум крупнейшим клиентам Группы. Ни один другой покупатель не принес 10 или более процентов выручки Группы за 2021 и 2020 гг.

#### 29. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Износ и амортизация (Примечание 6)	13,809,599	5,439,404
Услуги полученные	13,704,460	12,589,248
Уголь и топливо	11,120,041	11,844,146
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	8,424,889	7,563,094
Электрическая и тепловая энергия, приобретенная для продажи	5,881,232	3,800,389
Товарно-материальные запасы	3,688,589	3,141,808
Технические потери	453,386	263,182
Прочие	2,107,046	1,314,807
	<u><b>59,189,242</b></u>	<u><b>45,956,078</b></u>

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

#### 30. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2021 г.	2020 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	1,478,932	1,158,914
Услуги полученные	1,175,659	987,298
Налоги, кроме подоходного налога	724,950	750,506
Товарно-материальные запасы	313,807	95,785
Износ и амортизация (Примечание 6)	225,137	139,084
Пени и неустойки по хозяйственным договорам	174,417	335,970
Сверхнормативные потери по тепловой энергии	70,177	258,028
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	21,334	11,373
Начисление резерва по обесценению авансов (Примечание 10)	6,721	591,417
Прочие	430,644	211,059
	<b>4,621,778</b>	<b>4,539,434</b>

#### 31. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	Примечания	2021 г.	2020 г.
Расходы по процентам, относящимся к банковским займам	19	15,109,150	5,110,013
Вознаграждение по финансовой аренде	24	1,376,356	-
Расходы по процентам, относящимся к выпущенным облигациям	22	226,836	195,365
Дисконтирование по займу ФЧТ		164,220	156,006
Амортизация дисконта по аренде	24	232,648	130,800
Амортизация дисконта по обязательствам по рекультивации золоотвалов	23	102,146	162,336
Прочие		1,923,961	20,222
		<b>19,135,317</b>	<b>5,774,742</b>

#### 32. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	Примечания	2021 г.	2020 г.
Доходы по процентам от денежных средств, размещенных на депозитах		428,693	54,556
Амортизация дисконта по займу выданному		184,448	562,275
Доход по финансовой гарантии	20	61,638	145,229
Амортизация корректировки справедливой стоимости займа	21	82,790	80,537
Доходы от аренды		-	43,809
Прочие		4,870	55,958
		<b>762,439</b>	<b>942,364</b>

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

#### 33. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	Приме- чания	2021 г.	2020 г.
<b>Прочие доходы</b>			
Доход по прочим услугам		827,455	788,330
Доход по операциям с товарными материальными запасами		326,207	52,396
Доход от оприходования товарных материальных запасов		147,579	444,586
Доход, признанный по государственным субсидиям	21	106,707	106,707
Доход от выбытия основных средств		205	-
		<b>1,408,153</b>	<b>1,392,019</b>
<b>Прочие расходы</b>			
Убыток от приобретения инвестиций в ассоциированное предприятие	7	(1,378,303)	-
Уценка до справедливой стоимости ранее принадлежащей доли в ассоциированном предприятии	35	(766,330)	-
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		(145,509)	(54,581)
Услуги полученные		(99,783)	(81,136)
Убыток при обмене валют		(66,603)	(38,874)
Расходы по износу основных средств, переданных в аренду	6	(73,563)	(62,546)
Расходы по перевозке груза		(10,137)	(113,558)
Прочие		(174,596)	(119,260)
		<b>(2,714,824)</b>	<b>(469,955)</b>

#### 34. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

В соответствии с законодательством Республики Казахстан ставка налога на прибыль в 2021 и 2020 гг. составляла 20%.

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

	2021 г.	2020 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	568,452	710,193
(Экономия)/расходы по отложенному подоходному налогу	(7,466,268)	216,614
	<b>(6,897,816)</b>	<b>926,807</b>



# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

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

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
<b>Отложенные налоговые активы в отношении:</b>		
Полученных государственных субсидий	53,552	56,219
Накопленных налоговых убытков	976,047	223,203
Займов	324,168	384,931
Основных средств	2,673,676	-
Резерва по ожидаемым кредитным убыткам и обесценению авансов выданных	887,976	604,178
Резерва на обесценение товарно-материальных запасов	92,381	77,402
Резерва по обязательству на рекультивацию золоотвалов	489,490	575,926
Резерва по неиспользованным отпускам	74,265	26,047
Начисленных налогов, но не оплаченных	64,464	49,513
Прочих временных разниц	137,534	156,509
	<b>5,773,553</b>	<b>2,153,928</b>
Минус: отложенные налоговые активы, зачтенные с отложенными налоговыми обязательствами	(2,303,074)	(2,153,928)
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>3,470,479</b>	<b>-</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства в отношении:</b>		
Основных средств	(45,244,104)	(20,566,423)
Займов	(248,133)	(203,515)
Прочих временных разниц	(266,397)	(100,459)
	<b>(45,758,634)</b>	<b>(20,870,397)</b>
Минус: отложенные налоговые активы, зачтенные с отложенными налоговыми обязательствами	2,303,074	2,153,928
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(43,455,560)</b>	<b>(18,716,469)</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства, нетто, в том числе:</b>	<b>(39,985,081)</b>	<b>(18,716,469)</b>
Отложенные налоговые обязательства	(43,455,560)	(18,716,469)
Отложенные налоговые активы	3,470,479	-

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

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

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Сальдо на 1 января	(18,716,469)	(18,499,855)
Приобретение ДО (Примечание 35)	(20,198,069)	-
Отражено в прибылях и убытках	7,466,268	(216,614)
Отражено в отчете об изменениях в капитале	<u>(8,536,811)</u>	<u>-</u>
<b>Сальдо на 31 декабря</b>	<b><u>(39,985,081)</u></b>	<b><u>(18,716,469)</u></b>

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>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Убыток до налогообложения	(54,986,544)	(1,726,011)
Экономия по налогу на прибыль по установленной ставке	(10,997,309)	(345,202)
Налоговые убытки текущего года, непризнанные в качестве отложенных налоговых активов в отчетном году	469,614	-
Корпоративный подоходный налог у источника выплаты	54,219	-
Изменения в непризнанных налоговых убытках прошлых лет	(345,903)	678,298
Корректировка отложенного налога за предыдущие периоды	281,378	370,658
Налоговый эффект по обесценению гудвила	2,645,307	-
Налоговый эффект невычитаемых расходов	<u>994,878</u>	<u>223,053</u>
<b>(Экономия)/расходы по подоходному налогу</b>	<b><u>(6,897,816)</u></b>	<b><u>926,807</u></b>

Согласно налоговому законодательству Республики Казахстан налоговые убытки могут быть зачтены в счет налогооблагаемого дохода в течение 10 лет с момента их возникновения. Руководство Группы оценило ожидаемую сумму налоговых убытков, которые будут зачтены в счет будущего налогооблагаемого дохода в течение 2022-2031 гг.

### 35. ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНЕГО ПРЕДПРИЯТИЯ

Приобретение ТОО «ЦАТЭК Green Energy»

По состоянию на 31 декабря 2020 г. Группе принадлежало 39.87% уставного капитала ТОО «ЦАТЭК Green Energy» (далее – «ЦГЭ») и в январе 2021 г. Группа приобрела 3.66% доли участия в ЦГЭ у компании ТОО «Экоальтернатива» за 5,796,638 тыс. тенге (Примечание 7). В феврале 2021 г., Группа поэтапно приобрела у АО «Circle Maritime Invest» 6.78% и у ТОО «Экоальтернатива» 0.69% доли уставного капитала ЦГЭ за 9,461,482 тыс. тенге и 1,099,000 тыс. тенге, соответственно. Таким образом, Группа увеличила свою долю участия в отношении ЦГЭ до 51% и получила контроль над ней.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

Ниже в таблице представлены суммы, признанные в отношении приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств на 28 февраля 2021 г.

	тыс. тенге
Основные средства	76,834,969
Нематериальные активы	88,257,067
Прочие долгосрочные активы	1,244
Товарно-материальные запасы	19,964
Торговая дебиторская задолженность	4,640,793
Авансы выданные	1,038,097
Прочие текущие активы	1,413,908
Прочие финансовые активы	6,740,760
Денежные средства и их эквиваленты	2,606,587
Долгосрочные займы	(33,951,627)
Долгосрочные обязательства по аренде	(13,625,251)
Отложенные налоговые обязательства	(20,198,069)
Прочие долгосрочные обязательства	(780,601)
Торговая кредиторская задолженность	(33,143)
Краткосрочные займы и текущая часть долгосрочных займов	(11,376,457)
Краткосрочные обязательства по аренде	(747,711)
Прочие текущие обязательства и начисленные расходы	(27,384)
<b>Итого идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства</b>	<b>100,813,146</b>
Гудвил	11,821,335
Неконтролирующая доля в 49%	(49,398,000)
Доля в чистых активах, ранее принадлежащих Группе (Примечание 7)	(53,442,329)
Уценка до справедливой стоимости ранее принадлежащей доли в ассоциированном предприятии (Примечание 33)	766,330
<b>Итого вознаграждение</b>	<b>10,560,482</b>
Урегулировано в виде:	
Денежные средства	10,560,482
<b>Итого переданное вознаграждение</b>	<b>10,560,482</b>
Чистый отток денежных средств при приобретении:	
Денежное вознаграждение	(10,560,482)
За вычетом приобретенных денежных средств и их эквивалентов	2,606,587
	<b>(7,953,895)</b>

Группа приняла решение об определении справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств, а также условных обязательств, расчету итогового гудвила и размера неконтролирующей доли участия в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса». Оценка выполнена квалифицированным независимым оценщиком. Справедливая стоимость определена на основе доходного подхода.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

---

Идентифицируемый нематериальный актив представлен долгосрочным договором с ТОО «Расчетно-финансовый центр». В соответствии с договором у ТОО «ЦАТЭК Green Energy» есть право на получение экономических выгод, ожидаемых от продажи электроэнергии по тарифу на 2021 г. 63.87 тенге на кВт/ч. с последующей индексацией. Стоимость нематериального актива рассчитана методом остатка. Данный метод предполагает, что стоимость бизнеса распределяется между активами, участвующими в создании стоимости. Таким образом стоимость нематериального актива была определена как разница между рыночной стоимостью бизнеса и рыночной стоимостью иных идентифицируемых активов, а срок службы был определен до 24 июля 2034 г. на основании заключенного договора.

Группа признала убыток от обесценения гудвилла в сумме 11,821,335 тыс. тенге, возникший в результате приобретения. Ожидается, что обесценение гудвилла не будет приниматься к вычету для целей налога на прибыль.

Неконтролирующая доля участия 49% долевого участия в ЦГЭ, признанная на дату приобретения, была оценена с учетом справедливой стоимости неконтролирующей доли участия и составила 49,398,000 тыс. тенге. Справедливая стоимость была определена на основе доходного подхода.

В модели определения справедливой стоимости использовались следующие основные исходные данные:

- принятая ставка дисконтирования в размере 12,9%;
- прогнозный период принят с 1 марта 2021 г. до 31 декабря 2045 г., что отражает прогнозы руководства в отношении перспектив развития бизнеса.

Выручка и прибыль ЦГЭ за период между датой приобретения и отчетной датой, включенные в состав консолидированной выручки и в состав консолидированного убытка Группы, составили 17,640,036 тыс. тенге и 5,752,376 тыс. тенге, соответственно.

Если бы приобретение ЦГЭ было завершено в первый день финансового года, консолидированная выручка Группы за год составила бы 84,145,530 тыс. тенге, а консолидированный убыток Группы составил бы (46,848,131) тыс. тенге.

### 36. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны Группы включают в себя акционеров, материнскую компанию (АО «ЦАЭК») и их дочерние предприятия и ассоциированные компании, компании, над которыми Группа осуществляет 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.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

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	
	2021 г.	2020 г.	2021 г.	2020 г.
АО «ЦАЭК»	872,977	13,040	10,381	148,686
Дочерние и ассоциированные предприятия АО «ЦАЭК»	2,827,433	3,994,087	44,164	39,550
	<b>3,700,410</b>	<b>4,007,127</b>	<b>54,545</b>	<b>188,236</b>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг. реализация услуг дочерним и ассоциированным предприятиям АО «ЦАЭК» представлена выручкой от продажи электрической энергии.

Приобретения доли в ассоциированном предприятиях у связанной стороны:

Наименование компании	Приобретение доли в ассоциированном предприятии	
	2021 г.	2020 г.
АО «Circle Maritime Invest» (Примечание 7)	-	55,692,266
	<b>-</b>	<b>55,692,266</b>

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

Наименование компании	Задолженность связанной стороны		Задолженность перед связанной стороной		Дивиденды к выплате	
	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
АО «ЦАЭК»	-*	6,067,748	2,873,130	136,993	-	-
Дочерние и ассоциированные предприятия АО «ЦАЭК»	1,395,313	3,899,034	2,668,131	290,212	-	-
	<b>1,395,313</b>	<b>9,966,782</b>	<b>5,541,261</b>	<b>427,205</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

\* По состоянию на 31 декабря 2021 г. финансовая помощь акционерам в сумме 94,721 тыс. тенге представлена займом выданному акционеру АО «ЦАЭК» по которому был признан резерв по ожидаемым кредитным убыткам на всю сумму.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

Информация о дивидендах связанным сторонам раскрыта в Примечании 17.

Группа осуществляла финансовые операции со связанными сторонами, такие как: получение займов и размещение денежных средств на депозитах. В результате финансовых операций со связанными сторонами у Группы имеются следующие остатки:

Наименование компании	Займы и выпущенные облигации, включая начисленное вознаграждение, связанным сторонам	
	2021 г.	2020 г.
Дочерние и ассоциированные предприятия АО «ЦАЭК»	-	1,935,000
	<u>-</u>	<u>1,935,000</u>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2021 и 2020 гг., у Группы были следующие финансовые операции со связанными сторонами:

Наименование компании	Расходы по вознаграждению, начисленные по займам к уплате связанным сторонам	
	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Дочерние и ассоциированные предприятия АО «ЦАЭК»	-	130,845
	<u>-</u>	<u>130,845</u>

#### Ключевой управленческий персонал Группы

В 2021 г. компенсация Совету директоров и другому ключевому управленческому персоналу Группы в виде заработной платы и премиальных составила 354,276 тыс. тенге (2020 г.: 294,578 тыс. тенге) – краткосрочные вознаграждения. По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. ключевой управленческий персонал и Совет директоров Группы состоял из 33 и 31 человек, соответственно.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

#### 37. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая и разводненная прибыль или убыток на акцию рассчитывается делением чистой прибыли и убытка 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>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Убыток за год	(50,976,084)	(2,652,818)
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой прибыли на акцию (Примечание 17)	<u>166,639,957</u>	<u>166,639,957</u>
<b>Убыток за год на акцию, в тенге</b>	<b><u>(305.91)</u></b>	<b><u>(15.92)</u></b>

В соответствии с требованием Листинговых правил АО «Казахстанской Фондовой Биржи» («КФБ») необходимо раскрытие балансовой стоимости акции на дату отчета, посчитанной как общая сумма активов за минусом нематериальных активов и общей суммы обязательств, разделенная на общее количество акций.

Балансовая стоимость одной акции по каждому виду акций по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. представлена ниже.

Вид акций	<u>Количество акций в обращении</u>	<u>Чистые активы, не включая нематериальные активы</u>	<u>Балансовая стоимость одной акции, тенге</u>
<b>На 31 декабря 2021 г.:</b>			
Простые акции	166,639,957	10,751,238	64.52
<b>На 31 декабря 2020 г.:</b>			
Простые акции	166,639,957	55,728,449	334.42

#### 38. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

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

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

#### Категории финансовых инструментов

По состоянию на 31 декабря финансовые инструменты представлены следующим образом:

	2021 г.	2020 г.
<i>Финансовые активы</i>		
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 15)	12,797,004	8,204,032
Займы выданные (Примечание 11)	-	6,463,386
Денежные средства (Примечание 16)	3,445,894	365,901
Прочие финансовые активы (Примечание 13)	11,030,009	129,461
<i>Финансовые обязательства</i>		
Выпущенные облигации (Примечание 22)	(1,715,446)	(1,648,248)
Займы (Примечание 19)	(157,004,087)	(96,514,484)
Обязательства по аренде (Примечание 24)	(14,352,111)	(1,171,665)
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 25)	(8,400,348)	(16,522,062)
Финансовые гарантии (Примечание 20)	(250,082)	(828,830)
Прочие обязательства (Примечание 27)	(6,232,059)	(524,207)

#### 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 представлено в консолидированном отчете об изменениях капитала.

#### Основные принципы учетной политики

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

#### Цели управления финансовыми рисками

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



### **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. Руководство Группы считает, что максимальная величина ее риска равна сумме торговой дебиторской задолженности (Примечание 15), денежных средств (Примечание 16), займов выданных (Примечание 11) за вычетом резервов по ожидаемым кредитным убыткам, отраженным на отчетную дату. Торговая дебиторская задолженность представлена большим количеством покупателей. Группа проводит регулярную оценку кредитоспособности. 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 с 25 ноября 2020 г. выступает гарантом по обязательствам АО «ЦАЭК» и ее дочерних предприятий в банке VTB Bank (Europe) SE (Примечание 20).

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.

Оценка кредитного риска для целей управления рисками представляет собой сложный процесс и требует использования моделей, так как риск изменяется в зависимости от рыночных условий, ожидаемых денежных потоков и с течением времени. Оценка кредитного риска по портфелю активов требует дополнительных оценок в отношении вероятности наступления дефолта, соответствующих коэффициентов убыточности и корреляции дефолтов между контрагентами.

*Система классификации кредитного риска.* В целях оценки кредитного риска и классификации финансовых инструментов по уровню кредитного риска Группа использует два подхода: внутренняя система рейтингов на основе рисков или оценка уровней риска, оцениваемых внешними международными рейтинговыми агентствами (Standard & Poor's [S&P], Fitch, Moody's). Внутренние и внешние кредитные рейтинги сопоставляются по единой внутренней шкале с определенным диапазоном вероятностей наступления дефолта.

Внутренняя система рейтингов на основе рисков является внутренней разработкой, и рейтинги оцениваются руководством. Группа использует разные методы оценки кредитного риска в зависимости от класса активов.

Группа применяет внутренние рейтинговые системы на основе рисков для оценки кредитного риска по следующим финансовым активам: торговая дебиторская задолженность и прочие активы.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Группа использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых

Рейтинговые модели регулярно пересматриваются на основе фактических данных о дефолтах и обновляются в случае необходимости. Независимо от используемого метода Группа регулярно подтверждает точность рейтингов, рассчитывает и оценивает прогнозирующие способности моделей.

Внешние рейтинги присваиваются контрагентам независимыми международными рейтинговыми агентствами, такими как S&P, Moody's и Fitch. Эти рейтинги имеются в открытом доступе. Такие рейтинги и соответствующие диапазоны вероятностей дефолта применяются для денежных средств и прочих финансовых активов.

Ниже в таблице представлены внешние (при их наличии) кредитные рейтинги на конец соответствующего отчетного периода:

31 декабря 2021 г.	Денежные средства	Прочие финансовые активы	Займы выданные	Итого
От А- до ААА+	-	-	-	-
От В- до ВВВ+	3,435,537	11,007,651	-	14,443,188
Ниже В-	-	-	-	-
Отсутствует	10,357	22,358	-	32,715
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>3,445,894</b>	<b>11,030,009</b>	<b>-</b>	<b>14,475,903</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 г. денежные средства Группы в размере 978,408 тыс. тенге были размещены в дочерних банках ПАО «Банк ВТБ» (далее – «Банк ВТБ»). S&P Global Ratings оценивала кредитные рейтинги Банка ВТБ на конец отчетного периода на уровне ВВВ-.

31 декабря 2020 г.	Денежные средства	Прочие финансовые активы	Займы выданные	Итого
От А- до ААА+	-	-	-	-
От В- до ВВВ+	234,226	40,601	6,067,748	6,430,694
Ниже В-	19,058	-	-	19,058
Отсутствует	102,329	88,860	395,638	498,708
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>355,613</b>	<b>129,461</b>	<b>6,463,386</b>	<b>6,948,460</b>

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

### Риск ликвидности

Окончательная ответственность за управление риском ликвидности лежит на Акционере Группы, который создал необходимую систему управления риском ликвидности для руководства Группы по требованиям управления ликвидностью 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.

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

Таблица по риску ликвидности и риску процентной ставки по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. представлена следующим образом:

	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<b>31 декабря 2021 г.</b>					
<i>Беспроцентные:</i>					
Торговая кредиторская задолженность	-	(8,400,348)	-	-	(8,400,348)
		<b>(8,400,348)</b>	-	-	<b>(8,400,348)</b>
<i>Процентные:</i>					
Финансовые гарантии <sup>3</sup>	11.1-13.1%	(12,973,469)	-	-	(12,973,469)
Выпущенные облигации	10.7%	(55,013)	-	(1,935,000)	(1,990,013)
Обязательства по аренде	12.5%	(3,639,993)	(12,362,441)	(5,286,827)	(21,289,261)
Займы	0.75%-14.4%	(107,707,901)	(24,627,605)	(26,208,174)	(158,543,680)
		<b>(124,376,376)</b>	<b>(36,990,046)</b>	<b>(33,430,001)</b>	<b>(194,796,423)</b>
<b>31 декабря 2020 г.</b>					
<i>Беспроцентные:</i>					
Торговая кредиторская задолженность	-	(16,522,062)	-	-	(16,522,062)
		<b>(16,522,062)</b>	-	-	<b>(16,522,062)</b>
<i>Процентные:</i>					
Финансовые гарантии	11.1-13.1%	(14,035,011)	-	-	(14,035,011)
Выпущенные облигации	10.7%	(49,450)	-	(1,935,000)	(1,984,450)
Обязательства по аренде	12.5%	(364,345)	(1,093,033)	-	(1,457,378)
Займы	0.75-14.4%	(56,246,398)	(75,891,402)	-	(132,137,800)
		<b>(70,695,204)</b>	<b>(76,984,435)</b>	<b>(1,935,000)</b>	<b>(149,614,639)</b>

<sup>3</sup> Группа предоставляет солидарную безусловную и безотзывную гарантию по своевременному погашению основного долга и начисленных процентов по долгосрочным займам, полученным АО «ЦАЭК», АО «Севказэнерго», АО «СКРЭК» и АО «АРЭК» (Примечание 20). Суммы, приведенные в таблице по договорам финансовой гарантии, отражают максимальные суммы, которые Группе пришлось бы погасить при предъявлении контрагентом требований по договору гарантии. На отчетную дату Группа считает более вероятным, что никаких платежей по данным договорам не потребуются. В то же время данная оценка может измениться при изменении вероятности предъявления контрагентом требований по гарантии.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

### Рыночный риск

Рыночный риск заключается в возможном колебании стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен. В связи с тем, что Группа занимает доминирующее положение на рынке, риск в возможном колебании стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен маловероятен.

### Валютный риск

Группа осуществляет сделки в иностранной валюте, следовательно, возникает риск подверженности колебаниям валютного курса.

Балансовая стоимость деноминированных в иностранной валюте монетарных активов и обязательств Группы на отчетную дату представлена следующим образом:

	Активы		Обязательства	
	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Доллар США	4,077,591	121,532	(2,626,547)	(5,418,745)
Российский рубль	138	1,789	(62,371,375)	(64,330,036)
Евро	58,794	-	-	(102)

### Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты

Группа в основном подвержена риску, связанному с изменением курсов доллара США и российского рубля.

В таблице ниже представлены подробные данные о чувствительности Группы к повышению или снижению курса тенге на 20% по отношению к доллару США и российскому рублю. 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 финансовые активы и обязательства Группы, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты Группы. Положительная сумма, указанная ниже, отражает уменьшение убытков и увеличение капитала при укреплении курса тенге по отношению к соответствующей валюте на 20%. Ослабление курса тенге по отношению к соответствующей валюте на 20% окажет сопоставимое влияние на убыток и капитал, при этом указанные ниже суммы будут с обратным значением:

	Влияние доллара США		Влияние Российского рубля	
	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Финансовые активы	(815,518)	(24,306)	(28)	(358)
Финансовые обязательства	525,309	1,083,749	12,474,275	12,866,007

**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.

**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 убыток Группы за год, закончившийся 31 декабря 2021 г. увеличился/уменьшился бы на 724,848 тыс. тенге (2020 г.: 383,550 тыс. тенге), и нераспределенная прибыль по состоянию на 31 декабря 2021 г. уменьшилась/увеличилась бы на 724,848 тыс. тенге (2020 г.: 383,550 тыс. тенге).

**Справедливая стоимость**

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

**Методики и допущения, использованные для оценки справедливой стоимости**

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

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. Поскольку текущие процентные рыночные ставки не отличаются от ставки дисконтирования, использованной при первоначальном признании займов, соответственно, балансовая стоимость не отличается существенно от справедливой стоимости и определены на уровне 3.

### **39. 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**

Налоговые условия в Республике Казахстан подвержены изменению и непоследовательному применению, и интерпретации. Расхождения в интерпретации казахстанских законов и положений Компанией и казахстанскими уполномоченными органами может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

Казахстанское законодательство и практика налогообложения находятся в состоянии непрерывного развития, и поэтому подвержены различному толкованию и частым изменениям, которые могут иметь обратную силу. В некоторых случаях, в целях определения налогооблагаемой базы, налоговое законодательство ссылается на положения МСФО, при этом толкование соответствующих положений МСФО казахстанскими налоговыми органами может отличаться от учётных политик, суждений и оценок, применённых руководством при подготовке данной финансовой отчётности, что может привести к возникновению дополнительных налоговых обязательств у Группы. Налоговые органы могут проводить ретроспективную проверку в течение пяти лет после окончания налогового года.

Руководство Группы считает, что ее интерпретации соответствующего законодательства являются приемлемыми и налоговая позиция Группы обоснована. По мнению руководства, Группы не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым искам, превышающим резервы, сформированные в данной консолидированной финансовой отчетности.

#### **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 финансовые и нефинансовые показатели. По состоянию на 31 декабря 2021 г. Группа не выполнила ряд финансовых и нефинансовых показателей по кредитному соглашению с Европейским Банком Реконструкции и Развития. Группа не получила отказов от права требования о незамедлительном погашении задолженности от соответствующего банка до 31 декабря 2021 г. Соответственно, Группа произвела реклассификацию займов в финансовой отчетности на 31 декабря 2021 г. путем переноса займов из долгосрочных в краткосрочные. Руководство проинформировало банк о нарушении показателей до отчетной даты и периодически обсуждало с банком план решения данного вопроса. На дату выпуска данной консолидированной отчетности, Группа не получала от банка письменного уведомления с требованием досрочного погашения.

#### **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 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 2021 и 2020 гг. сумма резерва на восстановление использованных золоотвалов составила 2,447,449 тыс. тенге и 2,778,520 тыс. тенге, соответственно.

#### **Страхование**

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг., Группа застраховала производственные комплексы ТЭЦ-2, ТЭЦ-3 и кислородный цех. Группа не производила страхование административного здания. Так как отсутствие страхования не означает уменьшение стоимости активов или возникновение обязательств, никакого резерва не было создано в данной консолидированной финансовой отчетности на непредвиденные расходы, связанные с порчей или потерей таких активов.

#### **Капитальные инвестиции**

Группа разработала и согласовала с РГУ «Департамент Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства Национальной экономики Республики Казахстан по Павлодарской области» план капитальных инвестиций на 2021-2025 гг. Согласно Плану, в течение 2021-2025 гг. Группе подлежало инвестировать в производственные активы 28,764,207 тыс. тенге не учитывая НДС, в том числе в 2021 г. 6,830,115 тыс. тенге, не учитывая НДС. В 2021 г. было инвестировано 4,330,680 тыс. тенге, не учитывая НДС (2020 г.: 9,657,330 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2021 г. у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 3,042,371 тыс. тенге (2020 г.: 6,448,650 тыс. тенге).

#### **40. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

##### **События января 2022 года в Казахстане и мораторий на повышение тарифов на регулируемые коммунальные услуги**

В начале января 2022 г. в Республике Казахстан произошли массовые протесты, которые переросли в беспорядки. 5 января 2022 г. на территории Республики Казахстан был введен режим чрезвычайного положения, который продолжался до 19 января 2022 г. В период массовых протестов был ограничен доступ в интернет на всей территории Казахстана, приостановлена работа банков, не проводились операции на фондовом рынке, торги на товарных биржах, приостановлено авиасообщение, что препятствовало эффективной работе предприятий.

К 15 января 2022 г. ситуация в Республике Казахстан стабилизировалась и взята под контроль органами власти. Правительством взят курс на стабилизацию политической и социально-экономической ситуации. Правительством был принят комплекс конкретных мер в ответ на требования населения, в том числе по объявлению моратория на повышение тарифов на регулируемые коммунальные услуги, а именно водоснабжение, водоотведение, теплоснабжение, газоснабжение и электроснабжение до 1 июля 2022 г.



## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)

---

В период введенного чрезвычайного положения Группа продолжала свою операционную деятельность в штатном режиме, производственные объекты не пострадали, было обеспечено стабильное электро и теплоснабжение в регионах присутствия. Руководство не ожидало увеличения тарифов с 01 января по 30 июня 2022 г. Тарифы на услуги по производству и реализации тепловой энергии, а также по передаче и распределению электрической и тепловой энергии по Группе на 2021-2025 гг. были утверждены Приказами Департамента Комитета по регулированию естественных монополий Министерства национальной экономики (ДКРЕМ) в конце 2020 г. Предельные тарифы на производство электрической энергии были утверждены приказом Министра Энергетики Республики Казахстан 28 июня 2021 г. № 23204 и введены с 1 июля 2021 г. По состоянию на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности, энергопроизводящие компании Группы не выходили на повышение тарифа.

В феврале 2022 г. тенге существенно обесценился относительно основных иностранных валют на фоне внешней геополитической ситуации. В целях снижения негативного влияния внешних факторов на казахстанскую экономику Национальный Банк Республики Казахстан («НБРК») повысил базовую ставку с 10.25% до 14% годовых с коридором +/- 1.0 п.п., также были осуществлены интервенции на валютном рынке для поддержки обменного курса тенге по отношению к иностранным валютам. Однако существует неопределенность в отношении будущего изменения геополитических рисков и их влияния на экономику Казахстана.

Руководство Группы считает, что данные события не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы за год закончившийся 31 декабря 2021 г.

#### **Операции с финансовыми инструментами**

13 января 2022 г. подписано дополнительное соглашение № 5 к Соглашению о предоставлении кредитной линии от 27 ноября 2018 г., заключенного между Группой ВТБ Банк и Группой ЦАЭК с номинальной ставкой вознаграждения на дату заключения соглашения 12% годовых в российских рублях и 13.5% годовых в тенге со сроком погашения 5 лет и опцией продления на 3 года. В рамках дополнительного соглашения ТОО «ЦАТЭК Green Energy» подразумевает открытие лимита на цели рефинансирования задолженности в Банк Развития Казахстана в размере до 32 млрд. тенге, а также покупки облигаций АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» в размере до 68 млрд. тенге для последующего досрочного погашения займа АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» в ВТБ Банке.

14 января 2022 г. ТОО «ЦАТЭК Green Energy» приобрело 879 штук простых облигаций АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» на общую сумму 41,203,125 тыс. тенге. АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» в свою очередь осуществило частичное досрочное погашение долга перед ВТБ Банком на общую сумму 41,762,750 тыс. тенге, в том числе сумма основного долга 41,234,261 тыс. тенге и начисленные проценты 528,489 тыс. тенге.

17 января 2022 г. ТОО «ЦАТЭК Green Energy» осуществило полное погашение займа в Банк Развития Казахстана на общую сумму 36,710,522 тыс. тенге, в том числе сумма основного долга 31,621,075 тыс. тенге и начисленные проценты 5,089,447 тыс. тенге.

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

### **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 Г. (В ТЫС. ТЕНГЕ)**

---

#### **Санкции в отношении ВТБ**

Ввиду геополитических событий вокруг Украины и России США, Европейский Союз и ряд других государств ввели санкции в отношении некоторых российских банков, в том числе в отношении ПАО «Банк ВТБ» (далее – «Банк ВТБ»), в дочерних банках которого по состоянию на 31 декабря 2021 года Группа имела денежные средства на общую сумму 978,408 тыс. тенге и займы с номинальной стоимостью равной 62,153,977 тыс. тенге. 31 марта 2022 г. рейтинговое агентство S&P Global Ratings отозвало кредитные рейтинги Банка ВТБ. На момент выпуска данной консолидированной финансовой отчетности Группа завершила работу по перераспределению свободных денежных средств в другие банки и продолжала выплачивать займы согласно графику погашения. Группа на этот момент имела денежные средства в Банке ВТБ и Сбербанке на сумму 236,931 тыс. тенге и 66,238 тыс. тенге, соответственно.

#### **Ликвидация ТОО Санаторий-Профилакторий «Энергетик»**

12 мая 2022 г. дочерняя организация ТОО Санаторий-Профилакторий «Энергетик» прекратила свою деятельность.

#### **Смена генерального директора АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»**

11 июля 2022 г. Генеральный директор АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» Перфилов О.В. досрочно прекратил свои полномочия в связи с назначением на должность генерального директора АО «СЕВКАЗЭНЕРГО». Господин Лесин В.В. был назначен исполняющим обязанности генерального директора АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО».

#### **41. УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., была утверждена руководством Группы 22 июля 2022 г.