

Наименование организации: АО "ПАВЛОДАРЭНЕРГО"

Сведения о реорганизации:

Вид деятельности организации: Производство электроэнергии тепловыми электростанциями

Организационно-правовая форма: Акционерное общество

Тип отчета: Консолидированный

Среднегодовая численность работников: 4929 чел.

Субъект предпринимательства: Крупный

Юридический адрес (организации): Казахстан, 140000, Павлодарская область, Павлодар г.а., ул. Кривенко, 27, сотовый: 87015334361, тел: 399511, факс: 8(7182)329788, e-mail: s.belikova@pavlodarenergo.kz, веб-сайт: www.pavlodarenergo.kz

**Бухгалтерский баланс**  
за период с 01.01.2012 по 31.12.2012

тыс. тенге

Наименование статьи	Код строки	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
<b>Активы</b>			
<b>I. Краткосрочные активы:</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	010	316 599,00	1 136 865,00
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	011		
Производные финансовые инструменты	012		
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	013		
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	014		
Прочие краткосрочные финансовые активы	015	1 371 556,00	2 175 217,00
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	016	3 659 943,00	2 451 782,00
Текущий подоходный налог	017	17 035,00	92 722,00
Запасы	018	1 474 312,00	1 362 149,00
Прочие краткосрочные активы	019	792 445,00	974 236,00
<b>Итого краткосрочных активов (сумма строк с 010 по 019)</b>	<b>100</b>	<b>7 631 890,00</b>	<b>8 192 971,00</b>
Активы (или выбывающие группы), предназначенные для продажи	101		
<b>II. Долгосрочные активы:</b>			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	110		
Производные финансовые инструменты	111		
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	112		
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	113		
Прочие долгосрочные финансовые активы	114	62 536,00	55 000,00
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	115	5 172 281,00	2 423 682,00
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	116		
Инвестиционное имущество	117		
Основные средства	118	48 916 424,00	46 894 863,00
Биологические активы	119		
Разведочные и оценочные активы	120		
Нематериальные активы	121	1 746 298,00	1 730 181,00
Отложенные налоговые активы	122		
Прочие долгосрочные активы	123	7 385 104,00	4 325 269,00
<b>Итого долгосрочных активов (сумма строк с 110 по 123)</b>	<b>200</b>	<b>63 282 643,00</b>	<b>55 428 995,00</b>
<b>Баланс (строка 100 + строка 101 + строка 200)</b>		<b>70 914 533,00</b>	<b>63 621 966,00</b>
<b>Обязательство и капитал</b>			
<b>III. Краткосрочные обязательства</b>			
Займы	210	1 025 178,00	978 332,00
Производные финансовые инструменты	211		
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	212	225 196,00	352 807,00
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	213	1 458 718,00	1 186 065,00
Краткосрочные резервы	214		
Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу	215		
Вознаграждения работникам	216	4 818,00	4 237,00
Прочие краткосрочные обязательства	217	1 857 258,00	1 737 781,00
<b>Итого краткосрочных обязательств (сумма строк с 210 по 217)</b>	<b>300</b>	<b>4 571 168,00</b>	<b>4 259 222,00</b>

Наименование статьи	Код строки	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
Обязательства выбывающих групп, предназначенных для продажи	301		
<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>			
Займы	310	5 844 260,00	4 806 606,00
Производные финансовые инструменты	311		
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	312	7 185 677,00	7 042 099,00
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	313	40 711,00	66 085,00
Долгосрочные резервы	314		
Отложенные налоговые обязательства	315	8 615 492,00	7 700 258,00
Прочие долгосрочные обязательства	316	1 095 876,00	513 645,00
<b>Итого долгосрочных обязательств (сумма строк с 310 по 316)</b>	<b>400</b>	<b>22 782 016,00</b>	<b>20 128 693,00</b>
<b>V. Капитал</b>			
Уставный (акционерный) капитал	410	16 663 996,00	15 859 996,00
Эмиссионный доход	411	1 188 176,00	1 188 176,00
Выкупленные собственные долевые инструменты	412		
Резервы	413	15 009 344,00	15 745 718,00
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	414	10 699 833,00	6 440 161,00
<b>Итого капитал, относимый на собственников материнской организации (сумма строк с 410 по 414)</b>	<b>420</b>	<b>43 561 349,00</b>	<b>39 234 051,00</b>
Доля неконтролирующих собственников	421		
<b>Всего капитал (строка 420 +/- строка 421)</b>	<b>500</b>	<b>43 561 349,00</b>	<b>39 234 051,00</b>
<b>Баланс (строка 300+строка 301+строка 400 + строка 500)</b>		<b>70 914 533,00</b>	<b>63 621 966,00</b>

Руководитель: ТАТАРОВ ИГОРЬ ВИТАЛЬЕВИЧ

(фамилия, имя, отчество)

Главный бухгалтер: БЕЛИКОВА СВЕТЛАНА НИКОЛАЕВНА

(фамилия, имя, отчество)

Место печати



*I. Kuisen*  
(подпись)

*[Signature]*  
(подпись)

Наименование организации: АО "ПАВЛОДАРЭНЕРГО"

**Отчет о прибылях и убытках**  
за период с 01.01.2012 по 31.12.2012

тыс. тенге

Наименование показателей	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
Выручка	010	29 446 746,00	25 910 156,00
Себестоимость реализованных товаров и услуг	011	21 419 515,00	18 703 000,00
<b>Валовая прибыль (строка 010 – строка 011)</b>	<b>012</b>	<b>8 027 231,00</b>	<b>7 207 156,00</b>
Расходы по реализации	013	460 083,00	415 782,00
Административные расходы	014	1 988 618,00	1 786 665,00
Прочие расходы	015		116 389,00
Прочие доходы	016	422 980,00	187 535,00
<b>Итого операционная прибыль (убыток) (+/- строки с 012 по 016)</b>	<b>020</b>	<b>6 001 510,00</b>	<b>5 075 855,00</b>
Доходы по финансированию	021	124 645,00	256 823,00
Расходы по финансированию	022	959 238,00	847 432,00
Доля организации в прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	023		
Прочие неоперационные доходы	024		
Прочие неоперационные расходы	025	44 683,00	23 452,00
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения (+/- строки с 020 по 025)</b>	<b>100</b>	<b>5 122 234,00</b>	<b>4 461 794,00</b>
Расходы по подоходному налогу	101	1 182 059,00	1 166 660,00
<b>Прибыль (убыток) после налогообложения от продолжающейся деятельности (строка 100 – строка 101)</b>	<b>200</b>	<b>3 940 175,00</b>	<b>3 295 134,00</b>
Прибыль (убыток) после налогообложения от прекращенной деятельности	201		
<b>Прибыль за год (строка 200 + строка 201) относимая на:</b>	<b>300</b>	<b>3 940 175,00</b>	<b>3 295 134,00</b>
собственников материнской организации			
долю неконтролирующих собственников			
<b>Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 410 по 420):</b>	<b>400</b>		<b>5 811 072,00</b>
в том числе:			
Переоценка основных средств	410		7 263 840,00
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	411		
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	412		
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	413		
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних организаций	414		
Хеджирование денежных потоков	415		
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	416		
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	417		
Прочие компоненты прочей совокупной прибыли	418		
Корректировка при реклассификации в составе прибыли (убытка)	419		
Налоговый эффект компонентов прочей совокупной прибыли	420		-1 452 768,00
<b>Общая совокупная прибыль (строка 300 + строка 400)</b>	<b>500</b>	<b>3 940 175,00</b>	<b>9 106 206,00</b>
Общая совокупная прибыль относимая на:			
собственников материнской организации			
долю неконтролирующих собственников			
<b>Прибыль на акцию:</b>	<b>600</b>		
в том числе:			
Базовая прибыль на акцию			
от продолжающейся деятельности		24,33	21,57
от прекращенной деятельности			
Разводненная прибыль на акцию			
от продолжающейся деятельности			
от прекращенной деятельности			

Генеральный директор: ТАТАРОВ ИГОРЬ ВИТАЛЬЕВИЧ

(фамилия, имя, отчество)

Главный бухгалтер: БЕЛИКОВА СВЕТЛАНА НИКОЛАЕВНА

(фамилия, имя, отчество)

Место печати: Павлодар

*I. Rizzen*

(подпись)

(подпись)



Наименование организации: АО "ПАВЛОДАРЭНЕРГО"

**Отчет о движении денежных средств (прямой метод)**

за период с 01.01.2012 по 31.12.2012

тыс. тенге

Наименование показателей	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
<b>I. Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
<b>1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 011 по 016)</b>	<b>010</b>	<b>32 023 458,00</b>	<b>28 518 902,00</b>
в том числе:			
реализация товаров и услуг	011	31 177 929,00	28 064 292,00
прочая выручка	012	355 414,00	306 683,00
авансы, полученные от покупателей, заказчиков	013		
поступления по договорам страхования	014		
полученные вознаграждения	015		
прочие поступления	016	490 115,00	147 927,00
<b>2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 021 по 027)</b>	<b>020</b>	<b>26 726 731,00</b>	<b>22 385 086,00</b>
в том числе:			
платежи поставщикам за товары и услуги	021	18 061 814,00	14 253 199,00
авансы, выданные поставщикам товаров и услуг	022	751 689,00	1 219 731,00
выплаты по оплате труда	023	3 538 212,00	3 286 808,00
выплата вознаграждения	024	866 362,00	735 065,00
выплаты по договорам страхования	025		
походный налог и другие платежи в бюджет	026	2 652 572,00	2 217 578,00
прочие выплаты	027	856 082,00	672 705,00
<b>3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности (строка 010 – строка 020)</b>	<b>030</b>	<b>5 296 727,00</b>	<b>6 133 816,00</b>
<b>II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
<b>1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 041 по 051)</b>	<b>040</b>	<b>5 059 995,00</b>	<b>5 880 221,00</b>
в том числе:			
реализация основных средств	041		
реализация нематериальных активов	042		
реализация других долгосрочных активов	043		
реализация долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	044		
реализация долговых инструментов других организаций	045		
возмещение при потере контроля над дочерними организациями	046		
реализация прочих финансовых активов	047		1 016 887,00
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	048		
полученные дивиденды	049		
полученные вознаграждения	050		
прочие поступления	051	5 059 995,00	4 863 334,00
<b>2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 061 по 071)</b>	<b>060</b>	<b>13 079 447,00</b>	<b>12 534 948,00</b>
в том числе:			
приобретение основных средств	061	133 530,00	221 911,00
приобретение нематериальных активов	062	26 887,00	33 426,00
приобретение других долгосрочных активов	063	8 635 256,00	7 742 961,00
приобретение долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	064		
приобретение долговых инструментов других организаций	065		
приобретение контроля над дочерними организациями	066		
приобретение прочих финансовых активов	067		
предоставление займов	068		
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	069		
инвестиции в ассоциированные и дочерние организации	070		
прочие выплаты	071	4 283 774,00	4 536 650,00
<b>3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности (строка 040 – строка 060)</b>	<b>080</b>	<b>-8 019 452,00</b>	<b>-6 654 727,00</b>
<b>III. Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			



Наименование показателей	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
<b>1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 091 по 094)</b>	<b>090</b>	<b>3 234 925,00</b>	<b>3 268 600,00</b>
в том числе:			
эмиссия акций и других финансовых инструментов	091	804 000,00	1 000 000,00
получение займов	092	2 430 925,00	2 268 600,00
полученные вознаграждения	093		
прочие поступления	094		
<b>2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 101 по 105)</b>	<b>100</b>	<b>1 332 466,00</b>	<b>3 476 033,00</b>
в том числе:			
погашение займов	101	937 050,00	2 665 383,00
выплата вознаграждения	102		
выплата дивидендов	103	395 416,00	810 650,00
выплаты собственникам по акциям организации	104		
прочие выбытия	105		
<b>3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности (строка 090 – строка 100)</b>	<b>110</b>	<b>1 902 459,00</b>	<b>-207 433,00</b>
<b>4. Влияние обменных курсов валют к тенге</b>	<b>120</b>		
<b>5. Увеличение +/- уменьшение денежных средств (строка 030 +/- строка 080 +/- строка 110 +/- стр.120)</b>	<b>130</b>	<b>-820 266,00</b>	<b>-728 344,00</b>
<b>6. Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода</b>	<b>140</b>	<b>1 136 865,00</b>	<b>1 865 209,00</b>
<b>7. Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	<b>150</b>	<b>316 599,00</b>	<b>1 136 865,00</b>

Руководитель: РАТАРОВ ИГОРЬ ВИТАЛЬЕВИЧ

(фамилия, имя, отчество)

Главный бухгалтер: БЕЛИКОВА СВЕТЛАНА НИКОЛАЕВНА

(фамилия, имя, отчество)

Место печати



*J. Risen*

(подпись)

(подпись)

Приложение 6  
к приказу Министра финансов  
Республики Казахстан  
от 20 августа 2010 года № 422

Форма 4

Наименование организации: АО "ПАВЛОДАРЭНЕРГО"

**Отчет об изменениях в капитале**  
за период с 01.01.2012 по 31.12.2012

тыс. тенге

Наименование компонентов	Код строки	Капитал материнской организации					Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Резервы	Нераспределенная прибыль		
Сальдо на 1 января предыдущего года	010	14 859 996,00	1 188 176,00		10 406 139,00	3 484 184,00		29 938 495,00
Изменение в учетной политике	011							
<b>Пересчитанное сальдо (строка 010+/строка 011)</b>	<b>100</b>	<b>14 859 996,00</b>	<b>1 188 176,00</b>		<b>10 406 139,00</b>	<b>3 484 184,00</b>		<b>29 938 495,00</b>
<b>Общая совокупная прибыль, всего (строка 210 + строка 220):</b>	<b>200</b>				<b>5 339 579,00</b>	<b>3 766 627,00</b>		<b>9 106 206,00</b>
Прибыль (убыток) за год	210					3 295 134,00		3 295 134,00
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 221 по 229):	220				5 339 579,00	471 493,00		5 811 072,00
в том числе:								
Прирост от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	221				5 811 072,00			5 811 072,00
Перевод амортизации от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	222				-471 493,00	471 493,00		
Переоценка финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи (за минусом налогового эффекта)	223							
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	224							
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	225							
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних организаций	226							
Хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	227							

Наименование компонентов	Код строки	Капитал материнской организации					Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Резервы	Нераспределенная прибыль		
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	228							
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	229							
<b>Операции с собственниками , всего (сумма строк с 310 по 318):</b>	<b>300</b>	<b>1 000 000,00</b>				<b>-810 650,00</b>		<b>189 350,00</b>
в том числе:								
Вознаграждения работников акциями:	310							
в том числе:								
стоимость услуг работников								
выпуск акций по схеме вознаграждения работников акциями								
налоговая выгода в отношении схемы вознаграждения работников акциями								
Взносы собственников	311							
Выпуск собственных долевых инструментов (акций)	312	1 000 000,00						1 000 000,00
Выпуск долевых инструментов связанный с объединением бизнеса	313							
Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эффекта)	314							
Выплата дивидендов	315					-810 650,00		-810 650,00
Прочие распределения в пользу собственников	316							
Прочие операции с собственниками	317							
Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля	318							
<b>Сальдо на 1 января отчетного года (строка 100 + строка 200 + строка 300)</b>	<b>400</b>	<b>15 859 996,00</b>	<b>1 188 176,00</b>		<b>15 745 718,00</b>	<b>6 440 161,00</b>		<b>39 234 051,00</b>
Изменение в учетной политике	401							
<b>Пересчитанное сальдо (строка 400+/строка 401)</b>	<b>500</b>	<b>15 859 996,00</b>	<b>1 188 176,00</b>		<b>15 745 718,00</b>	<b>6 440 161,00</b>		<b>39 234 051,00</b>
<b>Общая совокупная прибыль, всего (строка 610+ строка 620):</b>	<b>600</b>				<b>-736 374,00</b>	<b>4 676 549,00</b>		<b>3 940 175,00</b>
Прибыль (убыток) за год	610					3 940 175,00		3 940 175,00
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 621 по 629):	620				-736 374,00	736 374,00		
в том числе:								
Прирост от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	621							
Перевод амортизации от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	622				-736 374,00	736 374,00		



Наименование компонентов	Код строки	Капитал материнской организации					Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Резервы	Нераспределенная прибыль		
Переоценка финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи (за минусом налогового эффекта)	623							
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	624							
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	625							
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних компаний	626							
Хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	627							
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	628							
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	629							
<b>Операции с собственниками всего (сумма строк с 710 по 718)</b>	<b>700</b>	<b>804 000,00</b>				<b>-416 877,00</b>		<b>387 123,00</b>
в том числе:								
Вознаграждения работников акциями	710							
в том числе:								
стоимость услуг работников								
выпуск акций по схеме вознаграждения работников акциями								
налоговая выгода в отношении схемы вознаграждения работников акциями								
Износы собственников	711							
Выпуск собственных долевых инструментов (акций)	712	804 000,00						804 000,00
Выпуск долевых инструментов, связанный с объединением бизнеса	713							
Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эффекта)	714							
Выплата дивидендов	715					-395 416,00		-395 416,00
Прочие распределения в пользу собственников	716							
Прочие операции с собственниками	717					-21 461,00		-21 461,00
Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля	718							
<b>Сальдо на 31 декабря отчетного года (строка 500 + строка 600 + строка 700)</b>	<b>800</b>	<b>16 663 996,00</b>	<b>1 188 176,00</b>		<b>15 009 344,00</b>	<b>10 699 833,00</b>		<b>43 561 349,00</b>

Наименование компонентов	Код строки	Капитал материнской организации					Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Резервы	Неразмещенная прибыль		

Руководитель: ТАТАРОВ ИГОРЬ ВИТАЛЬЕВИЧ

(фамилия, имя, отчество)

Главный бухгалтер: БЕЛИКОВА СВЕТЛАНА НИКОЛАЕВНА

(фамилия, имя, отчество)

Место печати



*I. Reiser*  
(подпись)

*Case*  
(подпись)

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г.

(в тыс. тенге)

### 1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

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

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

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. акционером Компании является АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» (далее – «ЦАЭК» или «Материнская компания»). Конечными акционерами Компании являются АО «Центрально-Азиатская Топливная Энергетическая Компания» (далее – АО «ЦАТЭК») (62.12%), Европейский Банк Реконструкции и Развития (далее – «ЕБРР») (24.99%) и KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A.30 (12.89%).

Компания является материнской компанией следующих предприятий:

Дочерние предприятия:	Место-положение	Долевое участие		Основная деятельность
		2012 г.	2011 г.	
АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» (до 27 февраля 2009 г. АО «Павлодарэнергосервис»)	г. Павлодар Республика Казахстан	100%	100%	Передача электрической энергии
ТОО «Павлодарские тепловые сети» (до 12 сентября 2011 г. АО «Павлодарские тепловые сети»)	г. Павлодар Республика Казахстан	100%	100%	Передача тепловой энергии
ТОО «Павлодарэнергосбыт» (до 12 сентября 2011 г. АО «Энергоцентр»)	г. Павлодар Республика Казахстан	100%	100%	Реализация электрической и тепловой энергии

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

Группа включена в местный раздел Государственного регистра субъектов естественных монополий по Павлодарской области по производству, передаче и распределению тепловой энергии и снабжению электрической энергии. В связи с этим, решения Группы по повышению тарифов на производство, передачу и распределение тепловой энергии утверждаются Агентством Республики Казахстан по регулированию естественных монополий после проверки и оценки различных внутренних и внешних факторов.

Общая численность работников Группы по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. составляла 4,929 и 5,193 человека, соответственно.

Консолидированная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО, была утверждена для выпуска руководством Группы 9 апреля 2013 г.



## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

---

#### 2. ТЕКУЩАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СИТУАЦИЯ

##### *Операционная среда*

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

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

#### 3. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

##### *Основа представления*

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением следующего:

- Переоценка основных средств в соответствии с МСБУ 16 «Основные средства»;
- Оценка финансовых инструментов в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», которые отражаются по переоцененной стоимости.

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

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

##### **Принятие новых и пересмотренных стандартов**

*Стандарты и Интерпретации, принятые в текущем периоде:*

Группа приняла следующие новые и пересмотренные Стандарты и Интерпретации в течение года:

- МСБУ 12 «Налог на прибыль» – Изменение ограниченного масштаба (возмещение базового актива) (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2012 г.);
- Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (как часть «Улучшений МСФО 2009-2011», выпущенных в мае 2012 г.);
- Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты – раскрытие», связанные с расширением раскрытий относительно перевода финансовых активов (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2011 г.).

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Кроме того, Группа приняла поправки к прочим стандартам в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее улучшение действующих Международных стандартов финансовой отчетности. Эти поправки относятся к некоторым формулировкам и вопросам, касающимся представления консолидированной финансовой отчетности, вопросам признания и оценки. Уточнения привели к ряду изменений в деталях учетной политики Группы – некоторые из которых представляют собой изменения только в терминологии, другие существенны, но не оказывают существенного влияния на суммы отчетности.

Принятие вышеперечисленных стандартов не имело эффекта на результаты операций или на финансовое положение Группы.

*Выпущенные Стандарты и Интерпретации, которые будут приняты в будущих периодах*

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

	<b>Действительно для учетных периодов, начинающихся с или после</b>
Поправки к МСБУ 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»	1 июля 2014 г.
МСБУ 19 (пересмотренный в 2011 г.) «Вознаграждения работникам»	1 января 2013 г.
МСБУ 27 (пересмотренный в 2011 г.) «Отдельная финансовая отчетность»	1 января 2013 г.
МСБУ 28 (пересмотренный в 2011 г.) «Вложения в зависимые и совместные предприятия»	1 января 2013 г.
Поправки к МСФО 7 «Раскрытия – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»	1 января 2013 г.
МСФО 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2015 г.
МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»	1 января 2013 г.
МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»	1 января 2013 г.
МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»	1 января 2013 г.
МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»	1 января 2013 г.
Поправки к МСФО 10, 11 и 12 «Консолидированная финансовая отчетность, соглашения о совместной деятельности и раскрытия информации об участии в других предприятиях – руководство по переходу»	1 января 2014 г.
Поправки к МСФО 9 и МСФО 7 «Дата применения МСФО 9 и переходные раскрытия»	1 января 2015 г.
Поправки к МСБУ 1 «Представление информации о статьях прочего совокупного дохода»	1 июля 2012 г.



## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

---

В мае 2011 г. был выпущен пакет пяти стандартов (МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12, МСБУ 27 (2012), и МСБУ 28 (2012)), в которых рассматриваются вопросы консолидации, учета соглашений о совместной деятельности, вложений в зависимые предприятия и раскрытия информации. Пять указанных выше стандартов обязательны к применению для годовых отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2013 г. Допускается досрочное применение при условии одновременного применения всех пяти стандартов. Допускается применение МСФО 12 отдельно.

Руководство предполагает, что пять указанных выше стандартов будут применены в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, начинающийся 1 января 2013 г. Применение этих стандартов может оказать существенное влияние на показатели консолидированной финансовой отчетности. Однако руководством пока не была проведена подробная оценка эффекта применения указанных Стандартов, включая количественную оценку изменений.

Руководство Группы ожидает, что все Стандарты и Интерпретации, за исключением пяти, будут приняты в консолидированной финансовой отчетности Группы за период, начинающийся со дня действия этих стандартов, и принятие этих Стандартов и Интерпретаций не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы в период их первоначального применения.

#### 4. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

##### *Сегментная отчетность*

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

##### *Основы консолидации*

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией. Предприятие считается контролируемым Компанией, если Компания имеет право определять финансовую и хозяйственную политику предприятия с целью получения Компанией выгоды от его деятельности.

Доходы и расходы дочерних предприятий, приобретенных или проданных в течение года, включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе начиная с момента их фактического приобретения или до фактической даты продажи соответственно. Общий совокупный доход дочерних предприятий распределяется между акционерами Компании и держателями неконтрольных долей владения (НДВ), даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по НДВ.

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



## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

---

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

#### *Гудвил*

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

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

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

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

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

#### *Операции в иностранной валюте*

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

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

---

#### *Основные средства*

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

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

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

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

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

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

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



## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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

	2012 и 2011 гг.
Здания и сооружения	5-70 лет
Машины и производственное оборудование	3-40 лет
Транспортные средства	3-15 лет
Прочие	3-18 лет

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

#### **Нематериальные активы**

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

#### **Обесценение долгосрочных активов**

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

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



## **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»**

### **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в тыс. тенге)*

---

#### ***Товарно-материальные запасы***

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

#### ***Аренда***

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

#### ***Группа как арендодатель***

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

#### ***Группа как арендатор***

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

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

#### ***Финансовые инструменты***

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

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

## **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»**

### **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в тыс. тенге)*

---

#### ***Метод эффективной ставки***

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

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

#### ***Торговая и прочая дебиторская задолженность***

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

#### ***Денежные средства***

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

#### ***Денежные средства, ограниченные в использовании***

В соответствии с кредитными соглашениями по финансированию проектов, подписанными с Европейским Банком Реконструкции и Развития («ЕБРР»), Группа открыла банковские счета, необходимые для обслуживания долга. Денежные средства, отраженные на этих банковских счетах, могут быть использованы исключительно для осуществления плановых платежей по процентам и основному долгу. Если денежные средства каким-либо образом ограничены в использовании в период до двенадцати месяцев с отчетной даты, такие денежные средства классифицируются как текущие активы и соответствующим образом раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности. Если денежные средства ограничены в использовании в период более двенадцати месяцев с отчетной даты, такие денежные средства отражаются в составе долгосрочных активов.

#### ***Прочие финансовые активы***

Депозиты со сроками первоначального погашения больше трех месяцев, но не более года отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, как прочие краткосрочные финансовые активы. Депозиты со сроками первоначального погашения больше года отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, как прочие долгосрочные финансовые активы.



## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

---

#### *Обесценение финансовых активов*

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

Для всех прочих финансовых активов объективное свидетельство обесценения могут включать:

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

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

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

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

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



## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

---

#### *Финансовые обязательства и капитал*

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

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

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

#### *Кредиторская задолженность и прочие обязательства*

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

#### *Зачет финансовых активов и обязательств*

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

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

##### Финансовые активы

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

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

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

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

---

#### *Финансовые обязательства*

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

#### *Затраты по займам*

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

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

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

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

#### *Признание дохода*

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

Доход от продажи электрической и тепловой энергии включается в состав прибыли или убытка в момент поставки потребителям. Основой для начисления дохода по продаже электрической энергии и передаче тепловой энергии являются тарифы, утверждаемые Агентством Республики Казахстан по регулированию естественных монополий.

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

#### *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 в действие на отчетную дату.



## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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

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

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

#### **Выплаты работникам**

##### Социальный налог

Группа уплачивает социальный налог в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан. Эффективная ставка социального налога Группы в течение 2012 г. составила примерно 6 % от валового дохода работников (в 2011 г.: примерно 6% от валового дохода работников). Социальный налог и заработная плата персонала относятся на расходы периода по мере начисления.

Группа также удерживает 10% от заработной платы своих работников в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды, но не более 130,793 тенге в месяц в 2012 г. (2011 г.: не более 119,993 тенге в месяц). Согласно законодательству Республики Казахстан пенсионные отчисления являются обязательством работников, и Группа не имеет ни текущих, ни будущих обязательств по выплатам работникам после их выхода на пенсию, кроме обязательств по выплатам, которые предусмотрены Коллективным договором.

##### Пенсионный план с установленным размером выплат

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

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



## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

---

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

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

#### *Резервы*

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

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

#### *Условные обязательства*

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

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

---

#### *Операции со связанными сторонами*

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

Сторона является связанной, если:

- (а) прямо или косвенно через одного или нескольких посредников, сторона:
  - i. контролирует или находится под общим контролем Группы (к ним относятся холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы);
  - ii. имеет доленое участие в Группе, что дает ей возможность оказывать существенное влияние на Группу; или
  - iii. имеет совместный контроль над Группой;
- (б) сторона является ассоциированной стороной Группы;
- (в) сторона является совместным предприятием, в котором Группа является участником; сторона является членом ключевого управленческого персонала Группы или ее материнской компании;
- (г) сторона является членом семьи любого лица, указанного в пунктах (а) или (г);
- (д) 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
- (е) 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.

#### **5. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ**

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО предполагает использование руководством Группы оценок и предположений, которые оказывают влияние на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств, доходов и расходов и раскрытие условных активов и обязательств. В силу неопределенности, присущей таким оценкам, фактические результаты, отраженные в будущих отчетных периодах, могут основываться на суммах, отличающихся от данных оценок.

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



## **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»**

### **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в тыс. тенге)*

---

#### ***Основные средства на доверительном управлении***

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

#### ***Обязательства по рекультивации золоотвалов***

Группа в производственных целях использует три золоотвала относящиеся к ТЭЦ-3, ТЭЦ-2 и Экибастузской ТЭЦ. В конце срока службы данные золоотвалы должны быть рекультивированы. Для определения суммы обязательства по рекультивации данных золоотвалов от руководства Группы требуется проведение оценки будущей стоимости рекультивации золоотвалов. Руководство оценивает затраты, которые возникнут при рекультивации золоотвалов в конце срока службы. Группа отражает данное обязательство по дисконтированной стоимости с применением эффективной процентной ставки в размере 14%, которая представляет собой рыночную ставку финансирования для Группы.

#### ***Определение справедливой стоимости основных средств***

На каждую отчетную дату Группа производит оценку индикаторов, подтверждающих изменение справедливой стоимости основных средств. В случае существенного отклонения балансовой стоимости основных средств от справедливой стоимости Группа проводит оценку справедливой стоимости основных средств при помощи независимых оценщиков.

#### ***Сроки полезной службы основных средств***

Как указывается в Примечании 4, Группа рассматривает сроки полезной службы основных средств на конец каждого отчетного года. Оценка срока полезного использования актива зависит от таких факторов, как: экономическое использование, программы по ремонту и обслуживанию, технологические улучшения и прочие деловые условия. Оценка руководством сроков полезной службы основных средств отражает соответствующую информацию, имеющуюся на отчетную дату. Изменения в сроках полезной службы основных средств может оказать существенный эффект на прибыли или убытки Группы.



## **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»**

### **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в тыс. тенге)*

---

#### ***Обесценение долгосрочных активов***

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

#### ***Резервы***

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

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

#### ***Гарантийные взносы***

Группа пересматривает гарантийные взносы, полученные от потребителей за подключение дополнительной мощности, на каждую отчетную дату и корректирует их для отражения по справедливой стоимости. Для определения текущей стоимости гарантийных взносов, Группа оценивает будущие ожидаемые денежные выбытия и соответствующую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости на основе наилучших оценок руководства. Гарантийные взносы, полученные от потребителей за подключение дополнительной мощности, будут полностью погашены равными долями в течение 23-26 лет, начиная с 37-го месяца после получения гарантийного взноса. Кроме того, на текущую стоимость гарантийных взносов могут повлиять будущие изменения в законодательстве и оценке ставки дисконтирования. Группа отразила корректировку до справедливой стоимости как доходы будущих периодов со сроком амортизации в течение 21 года.

#### ***Вознаграждение работникам***

Пенсионный план с установленными выплатами, используемый Группой, учитывается в соответствии с требованиями МСБУ 19 – «Вознаграждения работникам». МСБУ 19 требует применения оценок в отношении различных суждений, включая будущие ежегодные увеличения минимальной заработной платы, демографию работодателя и пенсионеров, а также ставки дисконтирования. Оценки Группы по МСБУ 19, кроме прочих обстоятельств, базируются на историческом опыте и рекомендациях актуариев. Изменение в суждениях может оказать существенный эффект на прибыли или убытки Группы.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

### 6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

В отчетном периоде Группа пересмотрела методику распределения сегментов, принятые изменения, по мнению Группы, более подробно раскрывают информацию об отчетных сегментах. Группа определяет отчетные сегменты на основе оказываемых услуг, соответственно Группа выделяет пять основных сегмента: производство тепловой и электрической энергии, передача и распределение электрической энергии, передача и распределение тепловой энергии, реализация тепловой и электрической энергии, а также, прочие. Прочие услуги не превышают количественные пороги, следовательно, не требуют отдельного раскрытия.

Учетная политика отчетных сегментов аналогична с учетной политикой Группы, описанной в Примечании 4.

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.

За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

Ключевые операционные показатели	Производство тепловой и электрической энергии	Передача и распределение электрической энергии	Передача и распределение тепловой энергии	Реализация тепловой и электрической энергии	Прочие	Итого
Доходы, всего	22,957,518	5,450,141	2,456,120	18,702,699	419,888	49,986,366
Внутрисегментные доходы	(5,829,764)	-	-	(14,472,140)	(237,716)	(20,539,620)
Доходы от реализации внешним покупателям	17,127,754	5,450,141	2,456,120	4,230,559	182,172	29,446,746
Себестоимость	(10,593,443)	(4,369,379)	(2,986,480)	(3,288,041)	(182,172)	(21,419,515)
Общие административные расходы	(190,185)	(373,906)	(919,056)	(505,471)	-	(1,988,618)
Расходы по реализации	(3,470)	-	-	(456,613)	-	(460,083)
Финансовые расходы	(926,464)	(9,069)	(11,340)	(12,365)	-	(959,238)
Финансовые доходы	114,137	5,706	4,189	613	-	124,645
Убыток от курсовой разницы	(43,681)	(35)	(967)	-	-	(44,683)
Прочие доходы	167,934	12,299	99,070	143,677	-	422,980
Расходы по подоходному налогу	(1,155,206)	(141,617)	146,892	(32,128)	-	(1,182,059)
<b>Прибыль за год</b>	<b>4,497,376</b>	<b>574,140</b>	<b>(1,211,572)</b>	<b>80,231</b>	<b>-</b>	<b>3,940,175</b>
<b>Прочая ключевая информация о сегментах</b>						
Капитальные затраты по основным средствам	3,889,061	1,228,496	1,614,988	21,182	-	6,753,727
Износ основных средств	1,495,201	411,374	178,995	18,105	-	2,103,675



# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Ключевые операционные показатели	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.					
	Производство тепловой и электрической энергии	Передача и распределение электрической энергии	Передача и распределение тепловой энергии	Реализация тепловой и электрической энергии	Прочие	Итого
Доходы, всего	21,957,403	4,396,297	2,132,349	14,594,520	602,499	43,683,068
Внутри сегментные доходы	(5,647,702)	-	-	(11,693,606)	(431,604)	(17,772,912)
Доходы от реализации внешним покупателям	16,309,701	4,396,297	2,132,349	2,900,914	170,895	25,910,156
Себестоимость	(9,807,145)	(3,622,539)	(2,526,816)	(2,575,605)	(170,895)	(18,703,000)
Общие административные расходы	(354,564)	(370,717)	(765,159)	(296,225)	-	(1,786,665)
Расходы по реализации	(3,963)	-	-	(411,819)	-	(415,782)
Финансовые расходы	(829,561)	(4,186)	(7,487)	(6,198)	-	(847,432)
Финансовые доходы	247,580	5,396	3,847	-	-	256,823
Убыток от курсовой разницы	(23,442)	-	-	(10)	-	(23,452)
Убыток от обесценения основных средств	(62,561)	(33,124)	(20,609)	(95)	-	(116,389)
Прочие доходы	38,765	13,020	(25,441)	161,191	-	187,535
Расходы по подоходному налогу	(1,220,032)	(97,228)	149,886	714	-	(1,166,660)
<b>Прибыль за год</b>	<b>4,294,778</b>	<b>286,919</b>	<b>(1,059,430)</b>	<b>(227,133)</b>	<b>-</b>	<b>3,295,134</b>
<b>Прочая ключевая информация о сегментах</b>						
Капитальные затраты по основным средствам	1,586,730	510,135	1,589,233	5,368	-	3,691,466
Износ основных средств	924,301	367,978	114,742	16,482	-	1,423,503



# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

### 7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля, здания и сооружения	Машины и производ- ственное оборудова- ние	Транспорт- ные средства	Прочие	Незавершен- ное строитель- ство	Итого
<b>Стоимость</b>						
На 1 января 2011 г.	10,267,091	21,395,662	269,469	110,373	8,587,574	40,630,169
Поступления	628	203,282	78,773	12,461	3,396,322	3,691,466
Переоценка	2,780,850	4,321,722	41,424	3,455	-	7,147,451
Элиминация накопленного износа	(1,524,450)	(3,642,050)	(94,003)	(53,522)	-	(5,314,025)
Переводы из товарно- материальных запасов	-	487	-	515	5,115,271	5,116,273
Внутренние перемещения	66,585	12,707,022	-	(18)	(12,773,589)	-
Выбытия	(1,584)	(38,033)	(5,243)	(6,033)	-	(50,893)
На 31 декабря 2011 г.	11,589,120	34,948,092	290,420	67,231	4,325,578	51,220,441
Поступления	1,111	141,945	57,535	13,975	6,539,161	6,753,727
Переводы из товарно- материальных запасов	-	8,035	-	867	483,883	492,785
Внутренние перемещения	673,489	3,268,230	-	8	(3,941,727)	-
Выбытия	(34,295)	(18,499)	(107)	(1,776)	-	(54,677)
Прочие	10,976	280	-	10	(20,483)	(9,217)
На 31 декабря 2012 г.	12,240,401	38,348,083	347,848	80,315	7,386,412	58,403,059
<b>Накопленный износ и обесценение</b>						
На 1 января 2011 г.	(1,139,667)	(2,663,530)	(73,647)	(42,144)	143	(3,918,845)
Расходы по износу	(385,046)	(1,000,061)	(24,576)	(13,820)	-	(1,423,503)
Убыток от обесценения	-	-	-	-	(452)	(452)
Выбытия	263	21,541	4,220	2,442	-	28,466
Элиминация накопленного износа	1,524,450	3,642,050	94,003	53,522	-	5,314,025
На 31 декабря 2011 г.	-	-	-	-	(309)	(309)
Расходы по износу	(493,753)	(1,547,866)	(43,476)	(18,580)	-	(2,103,675)
Убыток от обесценения	-	-	-	-	(217)	(217)
Выбытия	1,560	1,435	23	315	(782)	2,551
Элиминация накопленного износа	-	119	-	-	-	119
На 31 декабря 2012 г.	(492,193)	(1,546,312)	(43,453)	(18,265)	(1,308)	(2,101,531)
<b>Балансовая стоимость</b>						
На 31 декабря 2012 г.	11,748,208	36,801,771	304,395	62,050	7,385,104	56,301,528
На 31 декабря 2011 г.	11,589,120	34,948,092	290,420	67,231	4,325,269	51,220,132

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Переоценка основных средств Группы была проведена независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 2011 г. Справедливая стоимость основных средств на указанную дату была определена путем применения, в совокупности, следующих общепринятых методов определения стоимости: сравнительного, доходного и затратного. Руководство считает, что результаты оценки соответствующим образом отражают экономическое состояние основных средств Группы на эту дату.

В результате проведенной переоценки Группа признала увеличение стоимости основных средств на сумму 7,263,840 тыс. тенге, за вычетом эффекта подоходного налога на сумму 1,452,768 тыс. тенге, которое было отражено в составе прочего совокупного дохода, а также Группа признала убыток от обесценения основных средств на сумму 116,389 тыс. тенге, который был признан в составе прибыли или убытка.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 гг., Группа капитализировала финансовые расходы на общую сумму 238,474 тыс. тенге и 205,910 тыс. тенге, соответственно.

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

	Земля, здания и сооружения	Машины и производственное оборудование	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 31 декабря 2012 г.	6,682,361	26,996,581	171,995	56,144	7,385,104	41,292,185
На 31 декабря 2011 г.	6,274,737	24,661,849	151,524	61,035	4,325,269	35,474,414

По состоянию на 31 декабря балансовая стоимость основных средств Группы в залоге по обеспечению займов составляет 21,331,075 тыс. тенге (31 декабря 2011 г.: 13,087,348 тыс. тенге) (Примечание 20).

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. полностью изношенные основные средства по переоцененной стоимости составили 105 тыс. тенге и ноль тенге, соответственно.



## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

#### 8. ГУДВИЛЛ

	АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания»	ТОО «Павлодар- энергосбыт»	Итого
Гудвилл, признанный на 31 декабря 2011 г.	1,405,202	281,939	1,687,141
Гудвилл, признанный на 31 декабря 2012 г.	1,405,202	281,939	1,687,141

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. обесценение гудвилла не обнаружено.

#### 9. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Авансы под поставку основных средств	4,714,155	2,240,023
НДС к возмещению	444,670	-
Долгосрочная дебиторская задолженность по ссудам работникам	13,456	-
Материальные запасы, предназначенные для использования в качестве компонента для производства основных средств	-	183,659
	<u>5,172,281</u>	<u>2,423,682</u>

#### 10. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Депозиты со сроком погашения более трех месяцев, до одного года	1,341,892	1,579,691
Проценты к получению	29,664	595,526
	<u>1,371,556</u>	<u>2,175,217</u>

В 2012 г. Группа признала доход по процентам от денежных средств, размещенных на депозитах на общую сумму 100,438 тыс. тенге (2011 г.: 247,794 тыс. тенге) (Примечание 31).

В 2012 г. ставки вознаграждения по депозитам составили 2.8%-9.0% (2011 г.: 5.3%-10.5%).

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. денежные средства, размещенные на депозитах на сумму 269,978 тыс. тенге и 213,998 тыс. тенге, соответственно, были представлены в качестве обеспечения по займам (Примечание 20).

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Депозиты в банках по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Тенге	292,550	1,939,508
Доллары США	1,079,006	235,709
	<u>1,371,556</u>	<u>2,175,217</u>

18 мая 2011 г. и 05 апреля 2012 г. ТОО «Павлодарские тепловые сети», дочернее предприятие, заключило долгосрочные договора банковского вклада с АО «Эксимбанк Казахстан». Согласно данным договорам возможно частичное изъятие суммы вклада с сохранением неснижаемого остатка в размере 50,000 тыс. тенге и 7,536 тыс. тенге, соответственно, которые классифицированы как денежные средства, ограниченные в использовании в составе долгосрочных активов в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 г.

#### 11. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Сырье	629,471	431,821
Запасные части	315,142	485,827
Металлопрокат и продукция	233,703	220,399
Строительные материалы	78,549	54,587
Химические реагенты	78,278	50,079
Инструменты и измерительные приборы	39,642	33,442
Спецодежда	26,105	20,464
Топливо	13,764	11,970
Изоляционные материалы	12,358	19,976
Прочие	77,237	57,730
	<u>1,504,249</u>	<u>1,386,295</u>
Резерв на неликвидные и устаревшие товарно-материальные запасы	<u>(29,937)</u>	<u>(24,146)</u>
	<u>1,474,312</u>	<u>1,362,149</u>

#### 12. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	3,435,082	2,653,878
Продажа товарно-материальных запасов и оказание прочих услуг	290,440	272,239
Прочая	48,282	46,673
	<u>3,773,804</u>	<u>2,972,790</u>
Резерв по сомнительным долгам	<u>(940,165)</u>	<u>(945,030)</u>
	<u>2,833,639</u>	<u>2,027,760</u>



## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

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

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

	2012 г.	2011 г.
На 1 января	(945,030)	(944,304)
Начислено	(104,567)	(120,029)
Списано за счет созданного резерва	<u>109,432</u>	<u>119,303</u>
На 31 декабря	<u>(940,165)</u>	<u>(945,030)</u>

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. торговая дебиторская задолженность выражена в тенге.

#### 13. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
За услуги	295,248	348,316
За товары	118,573	69,983
Прочие	<u>6,052</u>	<u>6,052</u>
	419,873	424,351
Резерв по сомнительным долгам	<u>(6,845)</u>	<u>(8,508)</u>
	<u>413,028</u>	<u>415,843</u>

#### 14. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Налог на добавленную стоимость к возмещению	58,541	328,897
Налог на имущество	3,874	482
Налог у источника выплаты	-	3,119
Прочие	<u>1,079</u>	<u>1,422</u>
	<u>63,494</u>	<u>333,920</u>

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

#### 15. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Начисленные штрафы	604,316	169,327
Беспроцентный заем АО «ЦАТЭК»	115,057	-
Дебиторская задолженность по судебным разбирательствам	50,115	45,057
Расходы будущих периодов	40,946	29,525
Задолженность работников	1,162	3,295
Беспроцентный заем ТОО «Аксар-Павлодар»	-	127,853
Прочая	147,681	170,236
	<u>959,277</u>	<u>545,293</u>
Резерв по сомнительным долгам	<u>(132,973)</u>	<u>(121,271)</u>
	<u>826,304</u>	<u>424,022</u>

По состоянию на 31 декабря 2012 г. прочая дебиторская задолженность включала беспроцентный заем на сумму 115,057 тыс. тенге, выданный АО «ЦАТЭК», являющейся связанной стороной Группы (31 декабря 2011 г.: ноль тенге). Заем был предоставлен в рамках договора о совместной деятельности на возвратной основе. Заем подлежит погашению до 31 декабря 2013 г. Данный заем был дисконтирован по ставке 11.6% для отражения его справедливой стоимости. Корректировка до справедливой стоимости на сумму 21,461 тыс. тенге, за вычетом эффекта подоходного налога на сумму 5,365 тыс. тенге, была отражена в составе капитала.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. начисленные штрафы на сумму 604,316 тыс. тенге и 169,327 тыс. тенге, соответственно, представлены штрафами, выставленными ТОО «Астанаэнергосбыт», АО «Трест Средазэнергомонтаж», ТОО «Средазэнергомонтаж Павлодар», АО «Каустик» и физическим лицам за несвоевременное выполнение условий по контрактам поставки материалов, строительных работ и покупки теплоэнергии и электроэнергии.

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

	2012 г.	2011 г.
На 1 января	(121,271)	(150,396)
Начислено	(30,708)	(43,888)
Списано за счет созданного резерва	<u>19,006</u>	<u>73,013</u>
На 31 декабря	<u>(132,973)</u>	<u>(121,271)</u>

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. прочая дебиторская задолженность выражена в тенге.



## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

#### 16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Денежные средства на счетах в банках	203,500	934,463
Денежные средства в кассе	113,099	202,402
	<u>316,599</u>	<u>1,136,865</u>

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. денежные средства выражены в тенге.

#### 17. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.	
	%	сумма	%	сумма
АО «ЦАЭК»	100%	16,663,996	100%	15,859,996
Объявленные, но неразмещенные акции		3,336,004		4,140,004
		<u>20,000,000</u>		<u>20,000,000</u>

В августе 2012 г. материнская компания на основании договора о размещении акций выкупила 804,000 штук акций на общую сумму 804,000 тыс. тенге, оплата была осуществлена денежными средствами (2011 г.: 1,000,000 акций на общую сумму 1,000,000 тыс. тенге).

Компания не имеет привилегированных акций по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг.

В 2012 г. Компания объявила и выплатила дивиденды на сумму 395,416 тыс. тенге по итогам 2011 г. (2011 г.: 810,650 тыс. тенге по итогам 2010 г.).

#### 18. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОПЛАЧЕННЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. дополнительный оплаченный капитал на сумму 1,188,176 тыс. тенге включал:

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

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

#### 19. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ

В декабре 2005 г. АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания», дочернее предприятие, объявило о выпуске 20,000,000 купонных облигаций на общую сумму 2,000,000 тыс. тенге с номинальной стоимостью 100 тенге, с процентной ставкой в размере 9%, полугодовыми купонными платежами и сроком погашения 5 лет. Данные облигации были полностью погашены в январе 2011 г.

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

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. облигации представлены следующим образом:

Облигации, размещенные по цене	Дата погашения	Процентная ставка, годовых	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
76.05%	10 июля 2017 г.	6.8%-13%	1,902,320	1,902,320
96.22%	10 июля 2017 г.	6.8%-13%	1,499,900	1,499,900
101.24%	10 июля 2017 г.	6.8%-13%	500,000	500,000
105.47%	10 июля 2017 г.	6.8%-13%	948,000	948,000
86.31%	10 июля 2017 г.	6.8%-13%	1,159,000	1,159,000
82.55%	10 июля 2017 г.	6.8%-13%	840,500	840,500
87.39%	10 июля 2017 г.	6.8%-13%	549,900	549,900
76.63%	10 июля 2017 г.	6.8%-13%	502,000	502,000
			<u>7,901,620</u>	<u>7,901,620</u>
<b>Включая/(за вычетом):</b>				
Дисконт по выпущенным облигациям			(715,943)	(859,521)
Накопленные проценты по выпущенным облигациям			225,196	352,807
			<u>7,410,873</u>	<u>7,394,906</u>
Минус: текущая часть выпущенных облигаций			(225,196)	(352,807)
			<u><u>7,185,677</u></u>	<u><u>7,042,099</u></u>

Выпущенные облигации погашаются следующим образом:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
От двух до пяти лет	7,185,677	-
От пяти лет и выше	-	7,042,099
	<u><u>7,185,677</u></u>	<u><u>7,042,099</u></u>



## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

#### 20. ЗАЙМЫ

	Процентная ставка %	Валюта	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
<b>Краткосрочные займы:</b>				
АО «Народный Банк Казахстана»	12.5%	Тенге	300,000	300,000
Вознаграждение к уплате			2,813	313
<b>Долгосрочные займы:</b>				
«Европейский Банк Реконструкции и Развития»	Либор + 3%	Доллар США	3,230,143	3,816,000
«Европейский Банк Реконструкции и Развития»	All in cost +4.5%	Тенге	2,997,000	1,498,500
«Фонд Чистых Технологий»	0.75%	Доллар США	1,017,495	370,100
Вознаграждение к уплате			99,010	69,227
			<u>7,646,461</u>	<u>6,054,140</u>
За вычетом:				
корректировки справедливой стоимости займа от ФЧТ (Примечание 21)			(754,349)	(241,994)
несамортизированной части единовременной комиссии			(22,674)	(27,208)
			<u>6,869,438</u>	<u>5,784,938</u>
Минус: краткосрочные займы и текущая часть долгосрочных займов			(1,025,178)	(978,332)
			<u>5,844,260</u>	<u>4,806,606</u>

23 июня 2009 г. ТОО «Павлодарэнергосбыт», дочернее предприятие, открыло кредитную линию в АО «Народный Банк Казахстана» на сумму 300,000 тыс. тенге со сроком погашения 23 апреля 2010 г. В июне 2010 г. было заключено дополнительное соглашение о продлении срока кредитной линии до 23 июня 2013 г. Проценты по займу начисляются на основную часть долга по эффективной ставке вознаграждения 12.5% годовых и погашаются полугодовыми платежами согласно графику. Согласно дополнительному соглашению от 19 декабря 2012 г. ставка вознаграждения снижена до 10% годовых с 1 января 2013 г.

29 ноября 2007 г. Компания заключила соглашение с Европейским Банком Реконструкции и Развития («ЕБРР») на получение займа на общую сумму 30,000,000 долларов США со сроком погашения в 2017 г. Заем подлежит погашению ежегодными платежами, начиная с 2011 г. Проценты по займу начисляются на основную часть долга по плавающей ставке вознаграждения Либор+3% и погашаются полугодовыми платежами согласно графику.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

26 марта 2011 г. ТОО «Павлодарские тепловые сети», дочернее предприятие, заключило соглашение с ЕБРР и Фондом Чистых Технологий («ФЧТ») на получение займа на сумму 2,997,000 тыс. тенге и 6,750 тыс. долларов США или 994,280 тыс. тенге, соответственно для целей выполнения Инвестиционной программы по восстановлению и модернизации сетей централизованного теплоснабжения. В 2011 г. в рамках данного соглашения ТОО «Павлодарские тепловые сети» получило 1,498,500 тыс. тенге от ЕБРР и 2,500 тыс. долларов США или 370,100 тыс. тенге от ФЧТ. В 2012 г. в рамках данного соглашения ТОО «Павлодарские тепловые сети» получило 1,498,500 тыс. тенге от ЕБРР и 4,250 тыс. долларов США или 640,645 тыс. тенге от ФЧТ. Заем подлежит погашению полугодовыми платежами, начиная с 2014 г. и 2022 г., соответственно. Проценты по займу начисляются на основную часть долга по плавающей ставке вознаграждения All in cost+4.5% по траншу от ЕБРР и по ставке вознаграждения 0.75% по траншу от ФЧТ и погашаются полугодовыми платежами согласно графику. В 2012 г. эффективная процентная ставка по траншу, полученному от ЕБРР, составила 9.63% годовых (2011 г.: 7.52%). Дочернее предприятие отразило заем от ФЧТ по справедливой стоимости, применив эффективную процентную ставку в размере 7.38% (2011: 7.96%), и в результате, признало в 2012 г. корректировку до справедливой стоимости данного займа на сумму 765,951 тыс. тенге в доходах будущих периодов (2011 г.: 241,994 тыс. тенге) за вычетом амортизации дисконта за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, на сумму 11,602 тыс. тенге, которая была капитализирована в стоимость основных средств (2011 г.: ноль тенге).

По состоянию на 31 декабря 2012 г. основные средства с балансовой стоимостью 21,331,075 тыс. тенге (31 декабря 2011 г.: 13,087,348 тыс. тенге) и денежные средства, размещенные на депозитах на сумму 269,978 тыс. тенге (31 декабря 2011 г.: 213,998 тыс. тенге) были предоставлены в качестве обеспечения по данным займам (Примечания 7 и 10). Данные денежные средства были классифицированы консолидированной отчетности в составе денежных средств, ограниченных в использовании.

Также, в соответствии с соглашениями с ЕБРР от 29 ноября 2007 г. и 26 марта 2011 г. Группа накапливает в течение полугодового периода, предшествующего дате выплаты, денежные средства на счетах в банках, открытых для обслуживания долга. Данные денежные средства могут быть использованы исключительно для целей, определенных кредитными соглашениями, и, соответственно, были классифицированы как денежные средства, ограниченные в использовании, в составе долгосрочных и текущих активов, в консолидированном отчете о финансовом положении на сумму 5,000 тыс. тенге и 281,015 тыс. тенге, соответственно, по состоянию на 31 декабря 2012 г. (31 декабря 2011 г.: 5,000 тыс. тенге и 224,473 тыс. тенге, соответственно).

Долгосрочные займы погашаются следующим образом:

	2012 г.	2011 г.
В течение второго года	945,729	807,874
От двух до пяти лет включительно	2,082,836	2,196,534
От пяти лет и выше	2,815,695	1,802,198
	<u>5,844,260</u>	<u>4,806,606</u>

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

#### 21. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. доходы будущих периодов на сумму 919,867 тыс. тенге и 415,131 тыс. тенге, соответственно, представлены:

(а) корректировкой гарантийных взносов за подключение дополнительной мощности АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» и ТОО «Павлодарские тепловые сети» до справедливой стоимости на сумму 153,916 тыс. тенге и 173,137 тыс. тенге, соответственно, уменьшенную на начисленные за 2012 г. доходы по процентам на сумму 8,889 тыс. тенге (2011 г.: 9,029 тыс. тенге) (Примечание 31).

(б) корректировкой справедливой стоимости займа от ФЧТ на сумму 765,951 тыс. тенге и 241,994 тыс. тенге, соответственно (Примечание 20).

#### 22. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
За приобретенные товары	653,569	559,638
За ремонт и строительные услуги	495,125	175,105
За предоставленные услуги	258,475	403,812
За основные средства	9,400	12,622
Прочая	42,149	34,888
	<u>1,458,718</u>	<u>1,186,065</u>

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. торговая кредиторская задолженность была в основном выражена в тенге.

#### 23. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. авансы, полученные на сумму 1,075,660 тыс. тенге и 1,005,874 тыс. тенге, соответственно, включали авансы, полученные за поставку электрической и тепловой энергии и прочих услуг.



## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
(в тыс. тенге)

### 24. НАЛОГИ И ВНЕБЮДЖЕТНЫЕ ПЛАТЕЖИ К УПЛАТЕ

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Фонд загрязнения окружающей среды	135,219	126,744
Индивидуальный подоходный налог	50,006	45,460
Налог на добавленную стоимость	28,825	71,115
Прочие	57,910	36,924
	<u>271,960</u>	<u>280,243</u>

### 25. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Задолженность перед работниками	191,126	165,274
Резервы по неиспользованным отпускам	134,632	134,534
Пенсионные отчисления	68,584	63,792
Страховка к уплате	14,485	13,564
Прочие	98,843	72,668
	<u>507,670</u>	<u>449,832</u>

### 26. ДОХОДЫ

	2012 г.	2011 г.
Продажа электрической энергии	16,124,910	14,408,552
Передача электрической энергии	5,450,141	4,396,297
Продажа тепловой энергии	5,233,403	4,802,063
Передача тепловой энергии	2,456,120	2,132,349
Прочие	182,172	170,895
	<u>29,446,746</u>	<u>25,910,156</u>

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

#### 27. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	2012 г.	2011 г.
Топливо	5,639,518	5,035,761
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	3,777,885	3,427,484
Услуги полученные	3,225,591	2,616,220
Электрическая и тепловая энергия, приобретенная для продажи	3,142,447	2,413,344
Износ и амортизация	2,005,856	1,349,819
Товарно-материальные запасы	1,951,772	2,470,848
Вода на технологические цели	582,391	474,720
Передача тепловой и электрической энергии	164,972	217,422
Электроэнергия и отопление, приобретенные для собственного использования	19,064	19,985
Технические потери	18,303	17,504
Расходы по вознаграждению работникам	13,010	6,160
Прочие	878,706	653,733
	<u>21,419,515</u>	<u>18,703,000</u>

#### 28. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2012 г.	2011 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	648,964	630,741
Налоги, кроме подоходного налога	296,969	254,483
Начисление резерва по сомнительным долгам	135,432	170,698
Транспортные услуги	84,947	75,144
Налог на добавленную стоимость	78,886	73,370
Износ и амортизация	68,556	44,489
Расходы на охрану	68,043	57,796
Юридические и аудиторские услуги	53,098	44,484
Товарно-материальные запасы	53,085	49,944
Пожарно-оперативное обслуживание	44,982	40,893
Сверхнормативные потери электрической энергии	40,246	30,334
Пени и штрафы	38,356	5,271
Коммуникационные расходы	34,504	12,338
Командировочные расходы	31,072	16,570
Банковские комиссии	22,604	17,676
Вознаграждение членам совета директоров	20,502	43,791
Спонсорство и финансовая помощь	15,628	23,240
Расходы по аренде	13,383	13,769
Расходы по вознаграждению работникам	9,881	8,056
Начисление резерва на неликвидные и устаревшие товарно-материальные запасы	5,791	818
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	98	25,450
Электрическая энергия, приобретенная для собственных нужд	-	27,318
Прочие	223,591	119,992
	<u>1,988,618</u>	<u>1,786,665</u>

Сверхнормативные потери тепловой и электрической энергии представляют собой стоимость произведенной тепловой и электрической энергии, утерянной при передаче по тепловым и энергетическим сетям.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

#### 29. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

	2012 г.	2011 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	264,578	249,780
Банковские комиссии	48,228	46,181
Транспортные услуги	38,889	38,834
Расходы по аренде	20,813	20,570
Товарно-материальные запасы	20,110	19,895
Износ и амортизация	18,105	22,444
Расходы на охрану	13,928	11,468
Услуги связи	4,159	3,891
Командировочные расходы	2,971	2,614
Прочие	28,302	105
	<u>460,083</u>	<u>415,782</u>

#### 30. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	2012 г.	2011 г.
Расходы по процентам, относящиеся к выпущенным облигациям	599,338	696,725
Расходы по амортизации дисконта по выпущенным облигациям	143,577	129,688
Расходы по процентам, относящиеся к банковским займам	134,188	6,198
Расходы по процентам, относящиеся к обязательствам по рекультивации золоотвалов	52,940	6,904
Расходы от изменения справедливой стоимости долгосрочной дебиторской задолженности по ссудам работникам	21,408	-
Расходы по процентам по гарантийным взносам	7,787	7,917
	<u>959,238</u>	<u>847,432</u>



## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

#### 31. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	2012 г.	2011 г.
Доход по процентам от денежных средств, размещенных на депозите со сроком менее одного года (Примечание 10)	100,438	247,794
Доходы по процентам от беспроцентного займа АО «ЦАТЭК»	12,678	-
Доходы по процентам от гарантийных взносов (Примечание 21)	8,889	9,029
Амортизация корректировки до справедливой стоимости задолженности работников по представленной ссуде (дисконт)	2,640	-
	<u>124,645</u>	<u>256,823</u>

#### 32. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	2012 г.	2011 г.
Доход в виде пени за несоответствие условиям контрактов	539,153	125,108
Доход от аренды	63,793	61,802
Доход от продукции вспомогательных цехов	12,851	13,880
Доходы по сомнительным обязательствам	6,869	-
Доход от списания кредиторской задолженности	3,951	17,961
Доход от реализации, приобретенной теплоэнергии	2,339	3,496
Доход от продажи товарно-материальных запасов	184	631
Расходы по аренде	(45,874)	(31,437)
(Убыток)/доход от выбытия основных средств	(39,583)	3,090
Расходы по износу на основные средства, переданные в операционную аренду	(21,928)	(15,332)
Расход от продукции вспомогательных цехов	(12,233)	(5,476)
Прочие (расходы)/доходы	(86,542)	13,812
	<u>422,980</u>	<u>187,535</u>

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

### 33. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

В Республике Казахстан, где расположена Группа, ставка подоходного налога в 2012 и 2011 гг. составляла 20%.

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

	2012 г.	2011 г.
Расходы по отложенному подоходному налогу	920,599	1,109,423
Расходы по текущему подоходному налогу	<u>261,460</u>	<u>57,237</u>
Расходы по подоходному налогу	<u><u>1,182,059</u></u>	<u><u>1,166,660</u></u>

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

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
<b>Отложенные налоговые активы в результате:</b>		
Переноса убытка	431,347	630,621
Начисленных налогов, но не оплаченных	36,533	31,445
Резерва по неиспользованным отпускам	26,927	26,906
Обязательств по рекультивации золоотвалов	25,796	12,755
Корректировки до справедливой стоимости по гарантийным взносам за подключение дополнительной мощности	16,209	18,656
Резерва на неликвидные и устаревшие товарно-материальные запасы	6,144	4,829
Дисконтирования финансовой помощи АО «ЦАТЭК»	5,365	-
Резерва по сомнительным долгам	4,265	2,765
Дисконтирования дебиторской задолженности (по ссуде работникам)	3,287	-
Прочих временных разниц	<u>9,638</u>	<u>6,539</u>
Итого отложенные налоговые активы	<u>565,511</u>	<u>734,516</u>

#### Отложенные налоговые обязательства в результате:

Балансовой стоимости основных средств	(9,160,676)	(8,409,922)
Дисконта по гарантийным взносам за подключение дополнительной мощности	(15,557)	(24,852)
Доходов по процентам по ссуде работникам	(405)	-
Прочих временных разниц	<u>(4,365)</u>	<u>-</u>
Итого отложенные налоговые обязательства	<u>(9,181,003)</u>	<u>(8,434,774)</u>
Отложенные налоговые обязательства	<u><u>(8,615,492)</u></u>	<u><u>(7,700,258)</u></u>

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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

	2012 г.	2011 г.
Сальдо на 1 января	(7,700,258)	(5,138,067)
Отражено в прибылях и убытках	(920,599)	(1,109,423)
Отражено в отчете об изменениях капитала	5,365	-
Отражено в прочем совокупном доходе	-	(1,452,768)
Сальдо на 31 декабря	<u>(8,615,492)</u>	<u>(7,700,258)</u>

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

	2012 г.	2011 г.
Прибыль до налогообложения	<u>5,122,234</u>	<u>4,461,794</u>
Налог по установленной ставке	1,024,447	892,359
Эффект изменения в непризнанных налоговых активах	(1,455)	88,101
Неиспользованные налоговые убытки прошлых лет, признанные в качестве отложенных налоговых активов в отчетном году	(24)	(4,434)
Налоговый эффект постоянных разниц	<u>159,091</u>	<u>190,634</u>
Расходы по подоходному налогу	<u>1,182,059</u>	<u>1,166,660</u>

#### 34. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

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



## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(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 услуг		Приобретение активов	
	2012 г.	2011 г.	2012 г.	2011 г.	2012 г.	2011 г.
ТОО «Астанаэнергосбыт»	302,378	3,864	16	16	-	-
АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»	-	-	234,537	384,475	-	-
АО «Эксимбанк Казахстан»	-	-	18,557	18,005	-	-
АО «Накопительный пенсионный фонд «Астана»	-	-	-	1,879	-	-
ТОО «Ipoint Kazakhstan»	-	-	184	-	2,958	3,178
АО «Институт «КазНИПИЭнергопром»	-	-	4,493	-	45,922	248,865
АО «ЦАЭК»	-	-	-	-	-	9,027
АО «ЦАТЭК»	-	-	7,445	6,218	-	-
	<u>302,378</u>	<u>3,864</u>	<u>265,232</u>	<u>410,593</u>	<u>48,880</u>	<u>261,070</u>

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

Наименование компании	Задолженность связанной стороны		Задолженность перед связанной стороной	
	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
	АО «Институт «КазНИПИЭнергопром»	-	161,488	-
ТОО «Астанаэнергосбыт»	27,681	26,190	-	-
АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»	-	-	6,455	-
АО «ЦАЭК»	-	-	7,111	10,111
АО «Накопительный пенсионный фонд «Астана»	-	-	-	9
АО «ЦАТЭК»	115,057	-	576	96
	<u>142,738</u>	<u>187,678</u>	<u>14,142</u>	<u>25,989</u>

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

(а) По состоянию на 31 декабря 2012 г. займы и начисленные проценты на сумму 6,326,153 тыс. тенге (31 декабря: 2011 г. 5,624,821 тыс. тенге) были представлены Европейским Банком Реконструкции и Развития. За годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 гг., финансовые расходы по данным займам составили 238,474 тыс. тенге и 205,910 тыс. тенге, которые были капитализированы на стоимость основных средств.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

(б) По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. денежные средства, размещенные на депозитах в банке, связанной стороне, АО «Эксимбанк Казахстан», включая начисленные проценты, составили 1,371,556 тыс. тенге и 2,175,217 тыс. тенге, соответственно (Примечание 10). Доходы по процентам по данным депозитам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 гг. составили 100,438 тыс. тенге и 240,579 тыс. тенге, соответственно (Примечание 31).

(в) По состоянию на 31 декабря 2012 г. денежные средства в банке, связанной стороне, АО «Эксимбанк Казахстан», составили 171,172 тыс. тенге и 888,424 тыс. тенге, соответственно.

#### Ключевой персонал Группы

В 2012 г. компенсация Совету директоров и другому ключевому персоналу Группы в виде заработной платы и премиальных составила 81,376 тыс. тенге (2011 г.: 97,885 тыс. тенге).

### 35. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

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

	2012 г.	2011 г.
Прибыль, относящаяся к Акционеру	3,940,175	3,295,134
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой прибыли на акцию	161,948,124	152,775,784
Прибыль за год на акцию, в тенге	24.33	21.57

Балансовая стоимость одной акции по каждому виду акций по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. представлена ниже.

Вид акций	Количество акций в обращении	Чистые активы, не включая нематериальные активы	Балансовая стоимость одной акции, Тенге
<b>На 31 декабря 2012 г.:</b>			
Простые акции	166,639,960	43,502,192	261.05
<b>На 31 декабря 2011 г.:</b>			
Простые акции	158,599,960	39,191,011	247.11

Руководство Группы считает, что оно полностью выполняет требования КФБ по состоянию на отчетную дату.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

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

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

##### *Категории финансовых инструментов*

По состоянию на 31 декабря финансовые инструменты представлены следующим образом:

	2012 г.	2011 г.
<i>Финансовые активы</i>		
Прочие финансовые активы (Примечание 10)	1,371,556	2,175,217
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 12)	2,833,639	2,027,760
Прочая дебиторская задолженность (Примечание 15)	785,358	394,497
Денежные средства, ограниченные в использовании (Примечание 20)	378,459	279,473
Денежные средства (Примечание 16)	316,599	1,136,865
<i>Финансовые обязательства</i>		
Выпущенные облигации (Примечание 19)	7,410,873	7,394,906
Займы (Примечание 20)	6,869,438	5,784,938
Долгосрочная кредиторская задолженность	40,711	66,085
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 22)	1,458,718	1,186,065
Прочие обязательства и начисленные расходы (Примечание 25)	304,454	248,712

##### *Управление риском недостаточности капитала*

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

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

##### *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 4 к консолидированной финансовой отчетности.

##### *Цели управления финансовыми рисками*

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



## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

---

#### *Риск, связанный с процентной ставкой*

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

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

#### *Анализ чувствительности в отношении процентных ставок*

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

Если бы процентные ставки по обязательствам были на 1% больше/меньше и все прочие переменные оставались постоянными, то прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 г. уменьшилась/увеличилась бы на 35,375 тыс. тенге (2011 г.: 40,863 тыс. тенге), но данные изменения были бы компенсированы Группой посредством изменения тарифов на услуги Группы. Это относится к подверженности Группы риску изменения процентных ставок по ее займу с плавающей процентной ставкой.

#### *Кредитный риск*

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Группы, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Группы перед этими контрагентами. Политика Группы предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива. Группа считает, что максимальная величина ее риска равна сумме торговой дебиторской задолженности (Примечание 12) и прочей дебиторской задолженности (Примечание 15) за вычетом резервов по сомнительным долгам, отраженным на отчетную дату.

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

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

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Группа не выступает гарантом по обязательствам третьих сторон.

#### *Рыночный риск*

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

#### *Валютный риск*

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

Балансовая стоимость денежных активов и денежных обязательств Группы, в валюте по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг., представлена следующим образом:

	Активы		Обязательства	
	31 декабря 2012 г. тыс. тенге	31 декабря 2011 г. тыс. тенге	31 декабря 2012 г. тыс. тенге	31 декабря 2011 г. тыс. тенге
Доллары США	1,079,006	235,709	4,247,638	4,233,060

#### *Анализ чувствительности в отношении валютного риска*

Группа в основном подвержена риску, связанному с изменением курса доллара США. Группа также имеет депозиты, деноминированные в долларах США, которые не подвергают Группу значительному риску, связанному с изменением курса доллара США.



## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

В таблице ниже представлены подробные данные о чувствительности Группы к повышению или снижению курса тенге на 10% по отношению к соответствующим валютам. Уровень чувствительности 10% 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 10-процентного изменения курсов валют. В анализе чувствительности к риску участвуют займы и прочие финансовые активы Группы, выраженные в валюте, отличной от валюты кредитора или заемщика. Положительная сумма, указанная ниже, отражает увеличение прибыли и прочих статей капитала при укреплении курса тенге по отношению к соответствующей валюте на 10%. Ослабление курса тенге по отношению к соответствующей валюте на 10% окажет сопоставимое влияние на прибыль и капитал, при этом указанные ниже суммы будут отрицательными.

	Влияние доллара США	
	2012 г.	2011 г.
Финансовые активы	(107,901)	(23,571)
Финансовые обязательства	424,764	423,306

Это в основном относится к риску по займам, а также депозитам Группы, выраженных в долларах США, по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг.

#### *Риск ликвидности*

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

#### *Таблицы по риску ликвидности и риску процентной ставки*

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



# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Таблица по риску ликвидности и риску процентной ставки по состоянию на 31 декабря 2012 г. представлена следующим образом:

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопределенно	Итого
<b>31 декабря 2012 г.</b>						
<i>Беспроцентные:</i>						
Торговая дебиторская задолженность		2,833,639	-	-	940,165	3,773,804
Прочая дебиторская задолженность		785,358	-	-	132,973	918,331
Денежные средства		316,599	-	-	-	316,599
Долгосрочная кредиторская задолженность		36,265	53,319	148,385	-	237,969
Торговая кредиторская задолженность		1,458,718	-	-	-	1,458,718
Прочие обязательства и начисленные расходы		304,454	-	-	-	304,454
<i>Процентные:</i>						
Прочие финансовые активы	6.5%-11%	1,453,192	-	-	-	1,453,192
Денежные средства, ограниченные в использовании	5.3-9%	321,912	62,536	-	-	384,448
Выпущенные облигации	8.1-10.08% Либор+3%, 0.75%	699,293	9,574,130	-	-	10,273,423
Займы	All in cost+4.5%	1,149,531	5,217,915	3,415,850	-	9,783,296
<b>31 декабря 2011 г.</b>						
<i>Беспроцентные:</i>						
Торговая дебиторская задолженность		2,027,760	-	-	945,030	2,972,790
Прочая дебиторская задолженность		394,497	-	-	121,271	515,768
Денежные средства		1,136,865	-	-	-	1,136,865
Долгосрочная кредиторская задолженность		20,009	56,491	186,595	-	263,095
Торговая кредиторская задолженность		1,186,065	-	-	-	1,186,065
Прочие обязательства и начисленные расходы		248,712	-	-	-	248,712
<i>Процентные:</i>						
Прочие финансовые активы	6.5%-11%	2,339,119	-	-	-	2,339,119
Денежные средства, ограниченные в использовании	5.3-9%	238,142	70,043	-	-	308,185
Выпущенные облигации	8.1-10.08% Либор+3%, 0.75%	1,095,560	2,228,257	9,036,380	-	12,360,197
Займы	All in cost+4.5%	1,114,679	4,463,276	1,731,561	-	7,309,516

*Справедливая стоимость финансовых инструментов*

Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменян между осведомленными сторонами на коммерческих условиях, за исключением ситуаций с вынужденной реализацией или реализацией при ликвидации. Так как для большинства финансовых инструментов Группы отсутствуют существующие доступные рыночные механизмы для определения справедливой стоимости, при оценке справедливой стоимости необходимо использовать допущения на основе текущих экономических условий и конкретных рисков, присущих инструменту.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. балансовая стоимость всех прочих финансовых активов и финансовых обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости.

**37. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

*Юридические вопросы*

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

*Налогообложение*

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

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

В 2012 г. Компания своевременно оплачивала налоги согласно сроков оплаты.

*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. В 2011 г. АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» внедрило систему экологического менеджмента в соответствии с требованиями Международного стандарта ИСО 14001:2004.

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 2012 и 2011 гг. сумма таких резервов составила 120,141 тыс. тенге и 56,225 тыс. тенге, соответственно.



## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

#### *Страхование*

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 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 Агентством Республики Казахстан по регулированию естественных монополий:

- План капитальных инвестиций на 2007-2013 гг., согласно которому Группе подлежит инвестировать в производственные активы 8,000,000 тыс. тенге;
- Дополнительную инвестиционную программу реконструкции и технического перевооружения на 2010-2015 гг., согласно которой АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» подлежит инвестировать в производственные активы 21,769,470 тыс. тенге;
- Инвестиционную программу развития и реконструкции квартальных тепловых сетей на 2011-2012 гг., согласно которой, ТОО «Павлодарские тепловые сети» подлежит инвестировать в производственные активы 293,066 тыс. тенге; и Инвестиционную программу развития и реконструкции квартальных тепловых сетей г. Павлодара и г. Экибастуза на 2011-2012 гг., согласно которой ТОО «Павлодарские тепловые сети» подлежит инвестировать в производственные активы 150,554 тыс. тенге;
- Инвестиционную программу по реконструкции, модернизации и техническому перевооружению на среднесрочный период 2010-2013 гг., согласно которой АО «Павлодарской Распределительной Электросетевой Компании» подлежит инвестировать в производственные активы 6,700,800 тыс. тенге.
- Инвестиционную программу, по техническому переоснащению основных средств на 2013 г. согласно которой, ТОО «Павлодарэнергосбыт» подлежит инвестировать в производственные активы 9,293 тыс. тенге.

### 38. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

С 1 января 2013 г. согласно приказу Департамента Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий были утверждены следующие тарифы:

- По ТЭЦ-2 в среднем увеличение с 1,499.62 тенге/Гкал до 1,676.58 тенге/Гкал без учета НДС, т.е. на 11.8% к предыдущему тарифу;
- По ТЭЦ-3 в среднем увеличение с 1,409.42 тенге/Гкал до 1,447.20 тенге/Гкал без учета НДС, т.е. на 2.7% к предыдущему тарифу;
- На услуги по передаче и распределению электрической энергии с 2.43 тенге до 2.80 тенге без учета НДС.
- На услуги по снабжению тепловой энергией для потребителей г. Павлодара ТОО «Павлодарэнергосбыт» - население увеличение на 8%, прочие потребители - 21%;
- На услуги по передаче и распределению тепловой энергии в среднем увеличение с 839.30 тенге/Гкал до 956.08 тенге/Гкал без учета НДС, т.е. на 13.9% к предыдущему тарифу.



## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

---

Согласно постановлению Правительства №392 от 25 марта 2009 г. Компания заключила Соглашение «Об исполнении инвестиционных обязательств» с Министерством индустрии и новых технологий Республики Казахстан на 2013 год № 244 от 8 ноября 2012 г.

С 1 января 2013 г. предельный тариф на реализацию электрической энергии по ТЭЦ-2, ТЭЦ-3 повышен до 6.40 тенге/кВтч без учета НДС, а по Экибастузской ТЭЦ до 6.60 тенге/кВтч без учета НДС, т.е. на 8.5% и 10.4%, соответственно.