
**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ПАВЛОДАРЭНЕРГО»**

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.**

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

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	4-5
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	6
Консолидированный отчет об изменениях капитала	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10-53

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.**

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Акционерного общества «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее вместе – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2013 г., а также результаты его деятельности, изменения капитала и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., была утверждена руководством 7 апреля 2014 г.

От имени руководства Группы:

Перфилов О.В.
И.о. Председателя правления

7 апреля 2014 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан



Беликова С.Н.
Главный бухгалтер

7 апреля 2014 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Совету директоров и акционеру Акционерного общества «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 г. и консолидированных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за 2013 г., а также примечаний, состоящих из учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

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

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

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	6	64,166,677	56,301,528
Гудвил	7	1,687,141	1,687,141
Нематериальные активы		53,606	59,157
Денежные средства, ограниченные в использовании	9, 19	-	62,536
Прочие долгосрочные активы	8	6,418,960	5,172,281
Итого долгосрочные активы		72,326,384	63,282,643
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	10	2,253,432	1,474,312
Торговая дебиторская задолженность	11	3,081,158	2,833,639
Авансы выданные	12	377,776	413,028
Налоги к возмещению	13	112,769	63,494
Предоплата по налогу на прибыль		67,786	17,035
Прочая дебиторская задолженность	14	486,785	826,304
Прочие финансовые активы	9	758,065	1,371,556
Денежные средства, ограниченные в использовании	9, 19	420,309	315,923
Денежные средства	15	1,257,822	316,599
Итого текущие активы		8,815,902	7,631,890
ВСЕГО АКТИВЫ		81,142,286	70,914,533
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	16	16,663,996	16,663,996
Дополнительный оплаченный капитал	17	1,188,176	1,188,176
Резерв по переоценке основных средств		14,266,156	15,009,344
Нераспределенная прибыль		15,731,291	10,699,833
Итого капитал		47,849,619	43,561,349
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Выпущенные облигации	18	7,352,804	7,185,677
Займы	19	9,125,655	5,844,260
Доходы будущих периодов	20	862,967	919,867
Долгосрочная кредиторская задолженность		36,457	40,711
Отложенные налоговые обязательства	32	9,789,093	8,615,492
Обязательства по рекультивации золоотвалов		134,113	120,141
Обязательства по вознаграждению работникам		58,485	55,868
Итого долгосрочные обязательства		27,359,574	22,782,016

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2013 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Текущая часть выпущенных облигаций	18	277,742	225,196
Краткосрочные займы и текущая часть долгосрочных займов	19	1,565,542	1,025,178
Текущая часть обязательств по вознаграждению работникам		5,787	4,818
Торговая кредиторская задолженность	21	1,491,905	1,458,718
Авансы полученные	22	1,460,507	1,075,660
Налоги к уплате	23	550,112	271,960
Налог на прибыль к уплате		-	1,968
Прочие обязательства и начисленные расходы	24	581,498	507,670
Итого текущие обязательства		5,933,093	4,571,168
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		81,142,286	70,914,533

Подписано от имени руководства Группы:

Перфилов О.В.
И.о. Председателя правления

7 апреля 2014 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан



Беликова С.Н.
Главный бухгалтер

7 апреля 2014 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан

Примечания на стр. 10-53 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	2013 г.	2012 г.
ДОХОДЫ	25	32,872,017	29,446,746
СЕБЕСТОИМОСТЬ	26	(22,005,773)	(21,419,515)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		10,866,244	8,027,231
Общие и административные расходы	27	(2,396,640)	(1,988,618)
Расходы по реализации	28	(551,964)	(460,083)
Финансовые расходы	29	(842,024)	(959,238)
Финансовые доходы	30	37,453	124,645
Убыток от курсовой разницы		(64,354)	(44,683)
Прочие доходы	31	125,184	422,980
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		7,173,899	5,122,234
РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ	32	(1,645,293)	(1,182,059)
ПРИБЫЛЬ И ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		5,528,606	3,940,175
ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ			
Прибыль за год на акцию, базовая и разводненная, в тенге	34	33.18	24.33

Подписано от имени руководства Группы:

Перфилов О.В.
И.о. Председателя правления

7 апреля 2014 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан



Беликова С.Н.
Главный бухгалтер

7 апреля 2014 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан

Примечания на стр. 10-53 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределенная прибыль	Всего капитал
На 1 января 2012 г.		15,859,996	1,188,176	15,745,718	6,440,161	39,234,051
Прибыль и прочий совокупный доход за год		-	-	-	3,940,175	3,940,175
Выпуск обыкновенных акций	16	804,000	-	-	-	804,000
Амортизация фонда переоценки		-	-	(736,374)	736,374	-
Корректировка до справедливой стоимости беспроцентного займа, предоставленного АО «ЦАТЭК», за вычетом подоходного налога на сумму 5,365 тыс. тенге		-	-	-	(21,461)	(21,461)
Объявленные дивиденды	16	-	-	-	(395,416)	(395,416)
На 31 декабря 2012 г.		16,663,996	1,188,176	15,009,344	10,699,833	43,561,349
Прибыль и прочий совокупный доход за год		-	-	-	5,528,606	5,528,606
Амортизация фонда переоценки		-	-	(743,188)	743,188	-
Объявленные дивиденды	16	-	-	-	(1,240,336)	(1,240,336)
На 31 декабря 2013 г.		16,663,996	1,188,176	14,266,156	15,731,291	47,849,619

Подписано от имени руководства Группы:

Перфилов Б.В.
И.о. Председателя правления

7 апреля 2014 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан

Беликова С.Н.
Главный бухгалтер

7 апреля 2014 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан

Примечания на стр. 10-53 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	2013 г.	2012 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль до налогообложения		7,173,899	5,122,234
Корректировки на:			
	26, 27,		
Амортизацию и износ	28, 31	2,378,069	2,114,445
Финансовые расходы	29	842,024	959,238
Начисление резерва по сомнительным долгам	27	253,971	135,432
Убыток от выбытия основных средств	31	16,789	39,583
Расходы по вознаграждению работникам	26, 27	9,608	22,891
Финансовые доходы	30	(37,453)	(124,645)
Убыток от курсовой разницы		64,354	44,683
Начисление резерва на неликвидные и устаревшие товарно-материальные запасы	27	13,408	5,791
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	27	5,649	98
		<u>10,720,318</u>	<u>8,319,750</u>
Движение денежных средств до изменений в оборотном капитале			
Изменения оборотного капитала			
Увеличение товарно-материальных запасов		(792,528)	(117,954)
Увеличение торговой дебиторской задолженности		(394,309)	(1,394,788)
Уменьшение авансов выданных		14,066	2,658
Увеличение налогов к возмещению		(22,684)	(174,244)
Уменьшение/(увеличение) прочей дебиторской задолженности		267,673	(447,138)
Увеличение торговой кредиторской задолженности		31,999	271,686
Уменьшение доходов будущих периодов		(36,881)	(31,891)
Увеличение авансов полученных		384,847	69,786
Увеличение/(уменьшение) налогов к уплате		278,152	(8,283)
Изменение в обязательствах по вознаграждению работникам		(6,022)	(8,731)
Увеличение прочих обязательств и начисленных расходов		67,836	68,716
		<u>10,512,467</u>	<u>6,549,567</u>
Денежные средства, полученные от операционной деятельности			
Уплаченный налог на прибыль		(524,411)	(185,637)
Уплаченные проценты		(921,000)	(1,062,654)
		<u>9,067,056</u>	<u>5,301,276</u>
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности			

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

	Примечания	2013 г.	2012 г.
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Денежные средства, снятые с депозита		1,302,122	4,392,699
Денежные средства, размещенные на депозите		(744,622)	(4,251,550)
Приобретение основных средств		(11,158,025)	(8,805,726)
Приобретение нематериальных активов		(9,619)	(26,887)
Поступления от продажи основных средств		9,856	36,940
Поступление процентов, начисленных на размещенные депозиты		37,971	667,296
Ссуды работникам выданные		(30)	(32,224)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		<u>(10,562,347)</u>	<u>(8,019,452)</u>
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Дивиденды выплаченные	16	(1,240,336)	(395,416)
Эмиссия акций	16	-	804,000
Поступления займов		4,767,680	2,430,925
Погашение займов		(1,101,150)	(937,050)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		<u>2,426,194</u>	<u>1,902,459</u>
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ		930,903	(815,717)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на начало года	15	316,599	1,136,865
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		10,320	(4,549)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на конец года	15	<u>1,257,822</u>	<u>316,599</u>

Неденежные операции:

- В 2013 г. Группа капитализировала расходы по займам, на общую сумму 479,016 тыс. тенге (2012 г.: 238,474 тыс. тенге) (Примечание 6).
- В 2013 г. Группа самортизировала дисконт по выпущенным облигациям на сумму 167,127 тыс. тенге (2012 г.: 143,577 тыс. тенге) (Примечание 29).
- В 2013 г. Группа произвела капитальный ремонт основных средств собственными силами и капитализировала расходы по заработной плате и расходы по материалам на сумму 22,369 тыс. тенге и ноль тенге, соответственно (2012 г.: 42,364 тыс. тенге и 194,596 тыс. тенге, соответственно).

Подписано от имени руководства Группы:

Перфилов О.В.
И.о. Председателя правления

7 апреля 2014 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан



Беликова С.Н.
Главный бухгалтер

7 апреля 2014 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан

Примечания на стр. 10-53 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 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 2013 и 2012 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. (12.89%).

Компания является материнской компанией следующих предприятий:

Дочерние предприятия:	Место-положение	Долевое участие		Основная деятельность
		2013 г.	2012 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 передаче 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 2013 и 2012 гг. составляла 4,953 и 4,929 человек, соответственно.

Консолидированная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО, была утверждена для выпуска руководством Группы 7 апреля 2014 г.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 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. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принцип соответствия

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

Принципы подготовки отчетности

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

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

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

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

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Принцип консолидации

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

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

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

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:

- МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»;
- МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»;
- МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»;
- МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»;
- Поправки к МСФО 7 «Раскрытия о взаимозачете финансовых активов и обязательств»;
- Поправки к МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12: переходные положения;
- Поправки к МСБУ 1 «Представление информации о статьях прочего совокупного дохода»;
- МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» (в результате пересмотра в 2011 г.);
- МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в результате пересмотра в 2011 г.);
- МСБУ 28 «Вложения в зависимые и совместные предприятия» (в результате пересмотра в 2011 г.);
- Поправки к МСФО: Ежегодный проект по улучшению МСФО за период 2009-2011 гг.; и
- Интерпретация КИМСФО 20 «Затраты на вскрышные работы в ходе открытой разработки рудника на этапе добычи».

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Выпущенные Стандарты и Интерпретации, которые будут приняты в будущих периодах

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

	<u>Действительно для учетных периодов, начинающихся с или после</u>
Поправки к МСБУ 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»	1 июля 2014 г.
МСФО 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2015 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 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»	1 января 2014 г.
Поправки к МСБУ 36 «Обесценение активов»	1 января 2014 г.
Интерпретация КИМСФО 21 «Сборы»	1 января 2014 г.

Руководство Группы предполагает, что принятие данных Стандартов и Интерпретаций не окажет существенного влияния на финансовое положение Группы, отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе и отчет о движении денежных средств.

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.

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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.

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

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

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

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

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

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

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

2013 и 2012 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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Обесценение долгосрочных активов

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

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

Товарно-материальные запасы

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

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

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

Финансовые инструменты

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

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

Метод эффективной ставки

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

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

Денежные средства

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

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.

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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

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

Финансовые обязательства и капитал

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

Займы банков и долговые ценные бумаги

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

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

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

Финансовые обязательства

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

Затраты по займам

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

Затраты по займам также включают курсовые разницы, возникающие в результате займов в иностранной валюте, в той мере, в какой они считаются корректировкой затрат на выплату процентов. Сумма курсовой разницы, капитализированная в виде корректировки затрат на выплату процентов, не превышает сумму затрат на выплату процентов, которую Группа 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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

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.

Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают текущий налог и отложенный налог.

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

Отложенный налог признается по разнице между балансовой стоимостью активов и обязательств в консолидированной финансовой отчетности и соответствующей налоговой базой, используемой при расчете налогооблагаемой прибыли и учитывается по методу обязательств. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех налогооблагаемых временных разниц, а отложенные налоговые 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 налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Группа планирует возместить свои налоговые активы и погасить налоговые обязательства на нетто-основе.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Выплаты работникам

Социальный налог

Группа уплачивает социальный налог в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан. Эффективная ставка социального налога Группы в течение 2013 г. составила примерно 6% от валового дохода работников (в 2012 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 139,950 тенге в месяц в 2013 г. (2012 г.: не более 130,793 тенге в месяц). Согласно законодательству Республики Казахстан пенсионные отчисления являются обязательством работников, и Группа не имеет ни текущих, ни будущих обязательств по выплатам работникам после их выхода на пенсию, кроме обязательств по выплатам, которые предусмотрены Коллективным договором.

Пенсионный план с установленным размером выплат

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

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

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

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

Резервы

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

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

Условные активы и условные обязательства

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

Условные обязательства не признаются в консолидированной финансовой отчетности за исключением вероятности того, что потребуются выбытие ресурсов для погашения обязательства, причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Операции со связанными сторонами

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

Сторона является связанной, если:

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

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

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

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

Основные средства на доверительном управлении

Группа получила в доверительное управление основные средства от государственных учреждений «Департамент финансов Павлодарской области» и «Отдел финансов города Павлодар». Договор 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, 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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Сроки полезной службы основных средств

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

Обесценение долгосрочных активов

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

Резервы

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

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

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Группа определяет отчетные сегменты на основе оказываемых услуг, соответственно Группа выделяет пять основных 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 3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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

За год, закончившийся 31 декабря 2013 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	27,965,156	6,392,895	3,058,210	20,546,838	325,964	58,289,063
Внутрисегментные доходы	(6,822,171)	-	-	(18,458,663)	(136,212)	(25,417,046)
Доходы от реализации внешним покупателям	21,142,985	6,392,895	3,058,210	2,088,175	189,752	32,872,017
Себестоимость	(11,469,837)	(5,388,198)	(3,389,950)	(1,756,822)	(966)	(22,005,773)
Общие и административные расходы	(908,777)	(439,462)	(739,081)	(309,320)	-	(2,396,640)
Расходы по реализации	(3,792)	-	-	(548,172)	-	(551,964)
Финансовые расходы	(812,729)	(3,592)	(20,711)	(4,992)	-	(842,024)
Финансовые доходы	26,425	5,207	5,059	762	-	37,453
Убыток от курсовой разницы	(64,354)	-	-	-	-	(64,354)
Прочие доходы	(76,076)	44,261	10,369	146,630	-	125,184
Расходы по налогу на прибыль	(1,572,737)	(207,661)	134,826	279	-	(1,645,293)
Прибыль за год	6,261,108	403,450	(941,278)	(383,460)	188,786	5,528,606
Прочая ключевая информация о сегментах						
Капитальные затраты по основным средствам	6,180,897	1,272,902	854,884	15,393	-	8,324,076
Износ основных средств	1,603,538	452,987	289,856	16,518	-	2,362,899

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

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
Внутриsegmentные 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 и 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 налогу на прибыль	(1,155,206)	(141,617)	146,892	(32,128)	-	(1,182,059)
Прибыль за год	4,497,376	574,140	(1,211,572)	80,231	-	3,940,175
Прочая ключевая информация о сегментах						
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 2013 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля, здания и сооружения	Машины и производ- ственное оборудова- ние	Транспорт- ные средства	Прочие	Незавершен- ное строитель- ство	Итого
Переоцененная стоимость						
На 1 января 2012 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
Поступления	5,845	247,261	26,485	10,233	8,034,252	8,324,076
Переводы из товарно-материальных запасов	-	7,809	-	133	1,922,675	1,930,617
Внутренние перемещения	738,775	5,941,456	165,364	703	(6,846,298)	-
Выбытия	(20,059)	(19,087)	-	(1,457)	-	(40,603)
На 31 декабря 2013 г.	12,964,962	44,525,522	539,697	89,927	10,497,041	68,617,149
Накопленный износ и обесценение						
На 1 января 2012 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)
Расходы по износу	(475,401)	(1,819,421)	(48,877)	(19,200)	-	(2,362,899)
Убыток от обесценения	-	-	-	-	137	137
Выбытия	10,119	2,816	-	569	317	13,821
На 31 декабря 2013 г.	(957,475)	(3,362,917)	(92,330)	(36,896)	(854)	(4,450,472)
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2013 г.	12,007,487	41,162,605	447,367	53,031	10,496,187	64,166,677
На 31 декабря 2012 г.	11,748,208	36,801,771	304,395	62,050	7,385,104	56,301,528

Переоценка основных средств Группы была проведена независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 2011 г. Справедливая стоимость основных средств на дату оценки была определена с помощью затратного подхода, а именно метода определения стоимости замещения, что является оценкой уровня 3 в иерархии оценки справедливой стоимости. При оценке справедливой стоимости основных средств, их текущее использование считалось наилучшей и наиболее выгодной формой использования.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

За годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 гг., Группа капитализировала в стоимость основных средств проценты по банковским займам, а также амортизацию дисконта по займу ФЧТ и убыток от курсовой разницы по переоценке займов в валюте, на сумму 542,209 тыс. тенге, уменьшив расходы на привлечение заемных средств на сумму дохода, полученного в результате временного инвестирования заемных средств до момента их использования на приобретение квалифицируемых активов, включая доход от курсовой разницы по переоценке депозитов в валюте на сумму 62,851 тыс. тенге (2012 г.: 251,356 тыс. тенге и 115,418 тыс. тенге, соответственно).

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

	Земля, здания и сооружения	Машины и производ- ственное оборудование	Транспорт- ные средства	Прочие	Незавершен- ное строитель- ство	Итого
На 31 декабря 2013 г.	7,192,475	31,842,919	311,334	57,606	10,496,187	49,900,521
На 31 декабря 2012 г.	6,682,361	26,996,581	171,995	56,144	7,385,104	41,292,185

По состоянию на 31 декабря балансовая стоимость основных средств Группы в залоге по обеспечению займов составляет 23,938,892 тыс. тенге (31 декабря 2012 г.: 21,331,075 тыс. тенге) (Примечание 19).

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. полностью изношенные основные средства по переоцененной стоимости составили 22,592 тыс. тенге и 105 тыс. тенге, соответственно.

7. ГУДВИЛ

	АО «Павлодарская Распредели- тельная Электросетева я Компания»	ТОО «Павлодар- энергосбыт»	Итого
Гудвил, признанный на 31 декабря 2012 г.	1,405,202	281,939	1,687,141
Гудвил, признанный на 31 декабря 2013 г.	1,405,202	281,939	1,687,141

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. обесценение гудвила не обнаружено.

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

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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

Прогнозы денежных потоков на срок планирования (5 лет) основаны на ожидаемой норме прибыли и инфляции цен на услуги и материалы в течение срока планирования. Денежные потоки после окончания этого срока экстраполированы исходя из постоянного темпа роста 10.5% годовых (2012 год – 12.5%). По мнению руководства, любое разумно возможное изменение ключевых допущений в расчете возмещаемой стоимости не приведет к превышению балансовой стоимости единиц генерирующих денежные средства над их возмещаемой стоимостью.

8. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Авансы под поставку основных средств	5,982,951	4,714,155
НДС к возмещению	418,079	444,670
Долгосрочная дебиторская задолженность по ссудам работникам	17,930	13,456
	<u>6,418,960</u>	<u>5,172,281</u>

9. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Депозиты со сроком погашения более трех месяцев, до одного года	758,054	1,341,892
Проценты к получению	11	29,664
	<u>758,065</u>	<u>1,371,556</u>

В 2013 г. Группа признала доход по процентам от денежных средств, размещенных на депозитах на общую сумму 11,006 тыс. тенге (2012 г.: 100,438 тыс. тенге) (Примечание 30).

В 2013 г. ставки вознаграждения по депозитам составили 1.0%-9.0% (2012 г.: 2.8%-9.0%).

По состоянию на 31 декабря 2012 г. денежные средства, размещенные на депозитах на сумму 269,978 тыс. тенге, соответственно, были представлены в качестве обеспечения по займам (Примечание 19).

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. денежные средства, размещенные на депозитах на сумму 67,680 тыс. тенге и 92,444 тыс. тенге, соответственно, представлены неснижаемыми остатками, и, соответственно, были классифицированы в консолидированном отчете о финансовом положении как денежные средства, ограниченные в использовании.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Депозиты по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Тенге	73,846	292,550
Доллары США	684,219	1,079,006
	<u>758,065</u>	<u>1,371,556</u>

10. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Уголь и мазут	700,540	543,889
Запасные части	639,560	315,142
Металлопрокат и продукция	336,136	233,703
Электротехнические материалы	200,667	85,582
Строительные материалы	83,240	78,549
Химические реагенты	72,494	78,278
Инструменты и измерительные приборы	55,085	39,642
Изоляционные материалы	39,804	12,358
Спецодежда	30,951	26,105
Топливо	26,104	13,764
Прочие	112,195	77,237
	<u>2,296,776</u>	<u>1,504,249</u>
Резерв на неликвидные и устаревшие товарно-материальные запасы	(43,344)	(29,937)
	<u>2,253,432</u>	<u>1,474,312</u>

11. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	3,740,102	3,435,082
Продажа товарно-материальных запасов и оказание прочих услуг	316,038	290,440
Прочая	48,100	48,282
	<u>4,104,240</u>	<u>3,773,804</u>
Резерв по сомнительным долгам	(1,023,082)	(940,165)
	<u>3,081,158</u>	<u>2,833,639</u>

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

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

	2013 г.	2012 г.
На 1 января	(940,165)	(945,030)
Начислено	(146,790)	(104,567)
Списано за счет ранее созданного резерва	63,873	109,432
На 31 декабря	<u>(1,023,082)</u>	<u>(940,165)</u>

Ниже представлен анализ просроченной торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения:

	2013 г.	2012 г.
90-180 дней	29,557	39,082
181-270 дней	18,005	144,543
271-365 дней	134,618	719,492
Свыше 365 дней	840,902	37,048
На 31 декабря	<u>1,023,082</u>	<u>940,165</u>

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. торговая дебиторская задолженность выражена в тенге.

12. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
За услуги	172,992	295,248
За товары	226,764	118,573
Прочие	6,051	6,052
	405,807	419,873
Резерв по обесценению авансов	<u>(28,031)</u>	<u>(6,845)</u>
	<u>377,776</u>	<u>413,028</u>

13. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Налог на добавленную стоимость к возмещению	97,792	58,541
Налог на имущество	11,394	3,874
Прочие	3,583	1,079
	<u>112,769</u>	<u>63,494</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

14. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Начисленные штрафы	304,153	604,316
Беспроцентный заем АО «ЦАТЭК»	129,206	115,057
Дебиторская задолженность по судебным разбирательствам	49,062	50,115
Расходы будущих периодов	36,981	40,946
Прочая	<u>177,372</u>	<u>148,843</u>
	696,774	959,277
Резерв по сомнительным долгам	<u>(209,989)</u>	<u>(132,973)</u>
	<u>486,785</u>	<u>826,304</u>

В 2012 г. Группа выдала беспроцентный заем АО «ЦАТЭК» на сумму 129,206 тыс. тенге. Заем был предоставлен в рамках договора о совместной деятельности на возвратной основе. Группа отразила данный заем по амортизированной стоимости по ставке 11.6% и признала корректировку до справедливой стоимости на сумму 21,461 тыс. тенге за вычетом подоходного налога на сумму 5,365 тыс. тенге в капитале. Заем подлежал погашению до 31 декабря 2013 г. В 2013 г. было подписано дополнительное соглашение с продлением срока погашения до 31 декабря 2014 г.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. начисленные штрафы на сумму 304,153 тыс. тенге и 604,316 тыс. тенге, соответственно, представлены штрафами, выставленными ТОО «Средаэнергоустановка 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:

	2013 г.	2012 г.
На 1 января	(132,973)	(121,271)
Начислено	(85,995)	(30,708)
Списано за счет ранее созданного резерва	<u>8,979</u>	<u>19,006</u>
На 31 декабря	<u>(209,989)</u>	<u>(132,973)</u>

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. прочая дебиторская задолженность была выражена в тенге.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Денежные средства на счетах в банках	1,133,811	203,500
Денежные средства в кассе	124,011	113,099
	<u>1,257,822</u>	<u>316,599</u>

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. денежные средства выражены в тенге.

16. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
	%	сумма	%	сумма
АО «ЦАЭК»	100%	16,663,996	100%	16,663,996
Объявленные, но неразмещенные акции		<u>3,336,004</u>		<u>3,336,004</u>
		<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.

Компания не имеет привилегированных акций по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг.

В 2013 г. Компания объявила и выплатила дивиденды на сумму 1,240,336 тыс. тенге по итогам 2012 г. (2012 г.: 395,416 тыс. тенге по итогам 2011 г.).

17. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОПЛАЧЕННЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 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 2013 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

18. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ

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

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. облигации представлены следующим образом:

Облигации, размещенные по цене	Дата погашения	Процентная ставка, годовых	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 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>
Включая/(за вычетом):				
Дисконт по выпущенным облигациям			(548,816)	(715,943)
Накопленные проценты по выпущенным облигациям			<u>277,742</u>	<u>225,196</u>
			7,630,546	7,410,873
Минус: текущая часть выпущенных облигаций			<u>(277,742)</u>	<u>(225,196)</u>
			<u><u>7,352,804</u></u>	<u><u>7,185,677</u></u>
Выпущенные облигации погашаются следующим образом:				
			31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
От двух до пяти лет			<u>7,352,804</u>	<u>7,185,677</u>
			<u><u>7,352,804</u></u>	<u><u>7,185,677</u></u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

19. ЗАЙМЫ

	Процентная ставка %	Валюта	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Краткосрочные займы:				
АО «Народный Банк Казахстана»	12.5%	Тенге	500,000	300,000
Вознаграждение к уплате			722	2,813
Долгосрочные займы:				
«Европейский Банк Реконструкции и Развития»	Либор + 3.75%	Доллар США	4,147,470	-
«Европейский Банк Реконструкции и Развития»	Либор + 3%	Доллар США	2,633,314	3,230,143
«Европейский Банк Реконструкции и Развития»	All in cost +4.5%	Тенге	2,997,000	2,997,000
«Фонд Чистых Технологий»	0.75%	Доллар США	1,036,868	1,017,495
Вознаграждение к уплате			124,931	99,010
			<u>11,440,305</u>	<u>7,646,461</u>
За вычетом:				
корректировки справедливой стоимости займа от ФЧТ (Примечание 20)			(730,969)	(754,349)
несамортизированной части единовременной комиссии			(18,139)	(22,674)
			<u>10,691,197</u>	<u>6,869,438</u>
Минус: краткосрочные займы и текущая часть долгосрочных займов				
			<u>(1,565,542)</u>	<u>(1,025,178)</u>
			<u>9,125,655</u>	<u>5,844,260</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 декабре 2013 г. было заключено дополнительное соглашение об увеличении кредитной линии до 500,000 тыс. тенге и продлении срока кредитной линии до 24 февраля 2014 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 2012 г. Проценты по займу начисляются на основную часть долга по плавающей ставке вознаграждения Либор+3% и погашаются полугодовыми платежами согласно графику.

22 мая 2013 г. Компания заключила соглашение с Европейским Банком Реконструкции и Развития («ЕБРР») на получение займа на общую сумму 27,000,000 долларов США со сроком погашения в 2025 г. Заем подлежит погашению ежегодными платежами, начиная с 2016 г. Проценты по займу начисляются на основную часть долга по плавающей ставке вознаграждения Либор+3.75% и погашаются полугодовыми платежами согласно графику.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 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 2012 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 2013 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 2013 г. эффективная процентная ставка по траншу, полученному от ЕБРР, составила 11.12% годовых (2012 г.: 9.63%). Дочернее предприятие отразило заем от ФЧТ по справедливой стоимости, применив эффективную процентную ставку в размере 7.96% (2012: 7.38%), и в результате, признало в 2013 г. корректировку до справедливой стоимости данного займа на сумму 765,951 тыс. тенге в доходах будущих периодов (2012 г.: 765,951 тыс. тенге) за вычетом амортизации дисконта за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., на сумму 23,380 тыс. тенге, которая была капитализирована в стоимость основных средств (2012 г.: 11,602 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2013 г. основные средства с балансовой стоимостью 23,938,892 тыс. тенге (31 декабря 2012 г.: 21,331,075 тыс. тенге) (Примечание 6). По состоянию на 31 декабря 2012 г. денежные средства, размещенные на депозитах на сумму 269,978 тыс. тенге были предоставлены в качестве обеспечения по данным займам (Примечание 9), и, соответственно, были классифицированы в консолидированном отчете о финансовом положении как денежные средства, ограниченные 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 консолидированном отчете о финансовом положении на сумму 306,643 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2013 г. (31 декабря 2012 г.: 286,015 тыс. тенге).

Долгосрочные займы погашаются следующим образом:

	2013 г.	2012 г.
В течение второго года	641,938	945,729
От двух до пяти лет включительно	5,592,978	2,082,836
От пяти лет и выше	2,890,739	2,815,695
	<u>9,125,655</u>	<u>5,844,260</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Займы по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Тенге	3,497,722	3,299,813
Доллары США	7,193,475	3,569,625
	<u>10,691,197</u>	<u>6,869,438</u>

20. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. доходы будущих периодов на сумму 862,967 тыс. тенге и 919,867 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 97,016 тыс. тенге и 173,137 тыс. тенге, соответственно, уменьшенную на начисленные за 2013 г. доходы по процентам на сумму 7,854 тыс. тенге (2012 г.: 8,889 тыс. тенге) (Примечание 30).

(б) корректировкой справедливой стоимости займа от ФЧТ на сумму 765,951 тыс. тенге и 241,994 тыс. тенге, соответственно (Примечание 19).

21. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
За приобретенные товары	739,178	653,569
За предоставленные услуги	386,591	258,475
За ремонт и строительные услуги	315,153	495,125
За основные средства	6,092	9,400
Прочая	44,891	42,149
	<u>1,491,905</u>	<u>1,458,718</u>

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. торговая кредиторская задолженность была в основном выражена в тенге.

22. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. авансы, полученные на сумму 1,460,507 тыс. тенге и 1,075,660 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 2013 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

23. НАЛОГИ К УПЛАТЕ

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Налог на добавленную стоимость	250,554	28,825
Фонд загрязнения окружающей среды	171,178	135,219
Индивидуальный подоходный налог	63,035	50,006
Прочие	65,345	57,910
	<u>550,112</u>	<u>271,960</u>

24. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Задолженность перед работниками	196,645	191,126
Резервы по неиспользованным отпускам	170,266	134,632
Пенсионные отчисления	83,388	68,584
Страховка к уплате	18,117	14,485
Прочие	113,082	98,843
	<u>581,498</u>	<u>507,670</u>

25. ДОХОДЫ

	2013 г.	2012 г.
Продажа электрической энергии	17,427,681	16,124,910
Передача электрической энергии	6,392,895	5,450,141
Продажа тепловой энергии	5,803,479	5,233,403
Передача тепловой энергии	3,058,210	2,456,120
Прочие	189,752	182,172
	<u>32,872,017</u>	<u>29,446,746</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

26. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	2013 г.	2012 г.
Уголь и мазут	6,533,881	5,639,518
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	4,548,673	3,777,885
Услуги полученные	3,485,353	3,225,591
Износ и амортизация	2,247,428	2,005,856
Товарно-материальные запасы	2,229,151	1,951,772
Электрическая и тепловая энергия, приобретенная для продажи	923,033	3,142,447
Вода на технологические цели	678,635	582,391
Передача тепловой и электрической энергии	154,158	164,972
Электроэнергия и отопление, приобретенные для собственного использования	18,179	19,064
Расходы по вознаграждению работникам	3,885	13,010
Прочие	1,183,397	897,009
	<u>22,005,773</u>	<u>21,419,515</u>

27. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2013 г.	2012 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	742,427	648,964
Налоги, кроме налога на прибыль	359,279	296,969
Начисление резерва по сомнительным долгам	253,971	135,432
Транспортные услуги	105,016	84,947
Расходы на охрану	85,252	68,043
Износ и амортизация	79,692	68,556
Пожарно-оперативное обслуживание	56,763	44,982
Налог на добавленную стоимость	48,276	78,886
Юридические и аудиторские услуги	45,700	53,098
Товарно-материальные запасы	43,631	53,085
Сверхнормативные потери электрической энергии	42,262	40,246
Пени и штрафы	41,841	38,356
Электрическая энергия, приобретенная для собственных нужд	40,106	-
Банковские комиссии	37,506	22,604
Командировочные расходы	26,685	31,072
Вознаграждение членам совета директоров	20,000	20,502
Коммуникационные расходы	15,564	34,504
Начисление резерва на неликвидные и устаревшие товарно-материальные запасы	13,408	5,791
Расходы по вознаграждению работникам	5,723	9,881
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	5,649	98
Спонсорство и финансовая помощь	3,659	15,628
Расходы по аренде	3,399	13,383
Прочие	320,831	223,591
	<u>2,396,640</u>	<u>1,988,618</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

28. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

	2013 г.	2012 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	337,071	264,578
Банковские комиссии	48,419	48,228
Транспортные услуги	39,579	38,889
Товарно-материальные запасы	21,495	20,110
Износ и амортизация	22,479	18,105
Расходы по аренде	21,322	20,813
Расходы на охрану	17,271	13,928
Услуги связи	4,678	4,159
Командировочные расходы	2,227	2,971
Прочие	37,423	28,302
	<u>551,964</u>	<u>460,083</u>

29. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	2013 г.	2012 г.
Расходы по процентам, относящиеся к выпущенным облигациям	546,397	599,338
Расходы по амортизации дисконта по выпущенным облигациям	167,127	143,577
Расходы по процентам, относящиеся к банковским займам	107,567	134,188
Расходы по процентам, относящиеся к обязательствам по рекультивации золоотвалов	13,972	52,940
Расходы от изменения справедливой стоимости долгосрочной дебиторской задолженности по ссудам работникам	-	21,408
Расходы по процентам по гарантийным взносам	6,961	7,787
	<u>842,024</u>	<u>959,238</u>

30. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	2013 г.	2012 г.
Доходы по процентам от беспроцентного займа АО «ЦАТЭК»	14,149	12,678
Доход по процентам от денежных средств, размещенных на депозите со сроком менее одного года (Примечание 9)	11,006	100,438
Доходы по процентам от гарантийных взносов (Примечание 20)	7,854	8,889
Амортизация корректировки до справедливой стоимости задолженности работников по представленной ссуде (дисконт)	4,444	2,640
	<u>37,453</u>	<u>124,645</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

31. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	2013 г.	2012 г.
Доход в виде пени за несоответствие условиям контрактов	94,594	539,153
Доход от списания кредиторской задолженности	93,062	3,951
Доход от аренды	84,106	63,793
Доход от продукции вспомогательных цехов	37,902	12,851
Доход от реализации, приобретенной теплоэнергии	-	2,339
Доход от товарно-материальных запасов, обнаруженных в результате инвентаризации	5,431	-
Доход от продажи товарно-материальных запасов	828	184
Доходы по сомнительным обязательствам	-	6,869
Расход от продукции вспомогательных цехов	(35,765)	(12,233)
Расходы по аренде	(34,895)	(45,874)
Расходы по списанию сомнительных обязательств	(30,910)	-
Расходы по износу на основные средства, переданные в операционную аренду	(28,470)	(21,928)
Убыток от выбытия основных средств	(16,789)	(39,583)
Прочие расходы	(43,910)	(86,542)
	<u>125,184</u>	<u>422,980</u>

32. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

В Республике Казахстан, где расположена Группа, ставка налога на прибыль в 2013 и 2012 гг. составляла 20%.

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

	2013 г.	2012 г.
Расходы по отложенному налогу на прибыль	1,173,601	920,599
Расходы по текущему налогу на прибыль	<u>471,692</u>	<u>261,460</u>
Расходы по налогу на прибыль	<u>1,645,293</u>	<u>1,182,059</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Отложенные налоговые активы в результате:		
Переноса убытка	565,579	431,347
Начисленных налогов, но не оплаченных	42,597	36,533
Резерва по неиспользованным отпускам	34,053	26,927
Обязательств по рекультивации золоотвалов	26,823	25,796
Корректировки до справедливой стоимости по гарантийным взносам за подключение дополнительной мощности	8,341	16,209
Резерва на неликвидные и устаревшие товарно-материальные запасы	8,826	6,144
Дисконтирования финансовой помощи АО «ЦАТЭК»	5,365	5,365
Резерва по сомнительным долгам	22,027	4,265
Прочих временных разниц	13,806	12,925
Итого отложенные налоговые активы	727,417	565,511
Отложенные налоговые обязательства в результате:		
Балансовой стоимости основных средств	(10,510,378)	(9,160,676)
Дисконта по гарантийным взносам за подключение дополнительной мощности	(5,192)	(15,557)
Прочих временных разниц	(940)	(4,770)
Итого отложенные налоговые обязательства	(10,516,510)	(9,181,003)
Отложенные налоговые обязательства	(9,789,093)	(8,615,492)

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

	2013 г.	2012 г.
Сальдо на 1 января	(8,615,492)	(7,700,258)
Отражено в прибылях и убытках	(1,173,601)	(920,599)
Отражено в отчете об изменениях капитала	-	5,365
Сальдо на 31 декабря	(9,789,093)	(8,615,492)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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

	2013 г.	2012 г.
Прибыль до налогообложения	7,173,899	5,122,234
Налог по установленной ставке	1,434,780	1,024,447
Эффект изменения в непризнанных налоговых активах	54,553	(1,455)
Неиспользованные налоговые убытки прошлых лет, признанные в качестве отложенных налоговых активов в отчетном году	-	(24)
Налоговый эффект постоянных разниц	155,960	159,091
Расходы по налогу на прибыль	1,645,293	1,182,059

33. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

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

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

Наименование компании	Реализация услуг		Приобретение услуг		Приобретение активов	
	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
АО «ЦАТЭК»	-	-	2,056	7,445	108	-
Дочерние и ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	3,974,613	302,378	371,164	257,787	311,004	48,880
	<u>3,974,613</u>	<u>302,378</u>	<u>373,220</u>	<u>265,232</u>	<u>311,112</u>	<u>48,880</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 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
АО «ЦАТЭК»	129,206	115,057	96	576
Дочерние и ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	908,377	27,681	6,526	13,566
	<u>1,037,583</u>	<u>142,738</u>	<u>6,622</u>	<u>14,142</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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

Наименование компании	Займы, включая начисленное вознаграждение, связанным сторонам		Денежные средства на депозитах в банке, связанной стороне		Денежные средства в банке, связанной стороне	
	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
ЕБРР	9,882,956	6,326,153	-	-	-	-
Дочерние и ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	-	-	999,213	1,371,556	1,104,730	171,172
	<u>9,882,956</u>	<u>6,326,153</u>	<u>999,213</u>	<u>1,371,556</u>	<u>1,104,730</u>	<u>171,172</u>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 гг., у Группы были следующие финансовые операции со связанными сторонами:

Наименование компании	Расходы по вознаграждению, начисленные по займам к уплате связанным сторонам		Доходы по вознаграждению, начисленные на депозитах в банке, связанной стороне	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
ЕБРР	438,251	238,474	-	-
АО «ЦАТЭК»	-	-	14,149	-
Дочерние и ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	-	-	69,612	100,438
	<u>438,251</u>	<u>238,474</u>	<u>83,761</u>	<u>100,438</u>

Ключевой персонал Группы

В 2013 г. компенсация Совету директоров и другому ключевому персоналу Группы в виде заработной платы и премиальных составила 97,076 тыс. тенге (2012 г.: 81,376 тыс. тенге).

34. 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.

	2013 г.	2012 г.
Прибыль, относящаяся к Акционеру	5,528,606	3,940,175
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой прибыли на акцию	<u>166,639,960</u>	<u>161,948,124</u>
Прибыль за год на акцию, в тенге	<u>33.18</u>	<u>24.33</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Балансовая стоимость одной акции по каждому виду акций по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. представлена ниже.

Вид акций	Количество акций в обращении	Чистые активы, не включая нематериаль- ные активы	Балансовая стоимость одной акции, Тенге
На 31 декабря 2013 г.:			
Простые акции	166,639,960	47,796,013	286.82
На 31 декабря 2012 г.:			
Простые акции	166,639,960	43,502,192	261.05

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

35. 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:

	2013 г.	2012 г.
<i>Финансовые активы</i>		
Прочие финансовые активы (Примечание 9)	758,065	1,371,556
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 11)	3,081,158	2,833,639
Прочая дебиторская задолженность (Примечание 14)	449,804	785,358
Денежные средства, ограниченные в использовании (Примечания 9, 19)	420,309	378,459
Денежные средства (Примечание 15)	1,257,822	316,599
<i>Финансовые обязательства</i>		
Выпущенные облигации (Примечание 18)	(7,630,546)	(7,410,873)
Займы (Примечания 9, 19)	(10,691,197)	(6,869,438)
Долгосрочная кредиторская задолженность	(36,457)	(40,711)
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 21)	(1,491,905)	(1,458,718)
Прочие обязательства и начисленные расходы (Примечание 24)	(327,844)	(304,454)

Управление риском недостаточности капитала

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

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

Основные принципы учетной политики

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

Цели управления финансовыми рисками

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

Риск, связанный с процентной ставкой

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

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

Анализ чувствительности в отношении процентных ставок

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

Если бы процентные ставки по обязательствам были на 1% больше/меньше и все прочие переменные оставались постоянными, то прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 г. уменьшилась/увеличилась бы на 31,130 тыс. тенге (2012 г.: 35,375 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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Кредитный риск

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Группы, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Группы перед этими контрагентами. Политика Группы предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива. Группа считает, что максимальная величина ее риска равна сумме торговой дебиторской задолженности (Примечание 11) и прочей дебиторской задолженности (Примечание 14) 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.

Группа подвержена концентрации кредитного риска, так как 38% торговой дебиторской задолженности состоит из торговой дебиторской задолженности от связанных сторон.

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

Группа не выступает гарантом по обязательствам третьих сторон.

Рыночный риск

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

Валютный риск

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

Балансовая стоимость денежных активов и денежных обязательств Группы, в валюте по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг., представлена следующим образом:

	Активы		Обязательства	
	31 декабря 2013 г. тыс. тенге	31 декабря 2012 г. тыс. тенге	31 декабря 2013 г. тыс. тенге	31 декабря 2012 г. тыс. тенге
Доллары США	684,219	1,079,006	7,942,583	4,346,648

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Анализ чувствительности в отношении валютного риска

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

В таблице ниже представлены подробные данные о чувствительности Группы к повышению или снижению курса тенге на 20% по отношению к соответствующим валютам. Уровень чувствительности 20% используется при анализе и подготовке внутренней отчетности по валютному риску для ключевых руководителей и отражает проведенную руководством оценку разумно возможного изменения курсов валют. Анализ чувствительности к риску рассматривает только остатки по денежным статьям, выраженным в иностранной валюте, и корректирует пересчет этих остатков на отчетную дату при условии 20-процентного изменения курсов валют. В анализе чувствительности к риску участвуют займы 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 20%. Ослабление курса тенге по отношению к соответствующей валюте на 20% окажет сопоставимое влияние на прибыль и капитал, при этом указанные ниже суммы будут отрицательными.

	Влияние доллара США	
	2013 г.	2012 г.
Финансовые активы	(136,844)	(215,801)
Финансовые обязательства	1,588,517	869,330

Это в основном относится к риску по займам, а также депозитам Группы, выраженных в долларах США, по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 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 производным финансовым активам и обязательствам. Таблица была составлена на основе недисконтированного движения денежных потоков по финансовым обязательствам на основе самой ранней даты, на которую от Группы может быть потребована оплата. Таблица включает денежные потоки, как по процентам, так и по основной сумме.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Таблица по риску ликвидности и риску процентной ставки по состоянию на 31 декабря 2013 г. представлена следующим образом:

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопределенно	Итого
31 декабря 2013 г.						
<i>Беспроцентные:</i>						
Торговая дебиторская задолженность		3,081,158	-	-	1,023,082	4,104,240
Прочая дебиторская задолженность		449,804	-	-	209,989	659,793
Денежные средства		1,257,822	-	-	-	1,257,822
Долгосрочная кредиторская задолженность		(17,403)	(46,199)	(112,382)	-	(175,984)
Торговая кредиторская задолженность		(1,491,905)	-	-	-	(1,491,905)
Прочие обязательства и начисленные расходы		(327,844)	-	-	-	(327,844)
		<u>2,951,632</u>	<u>(46,199)</u>	<u>(112,382)</u>	<u>1,233,071</u>	<u>4,026,122</u>
<i>Процентные:</i>						
Прочие финансовые активы	1.0%-9.0%	882,157	-	-	-	882,157
Денежные средства, ограниченные в использовании	5.3%-9%	420,712	-	-	-	420,712
Выпущенные облигации	8.1-10.08% Либор+3%, 0.75%, All in cost+4.5%	(751,840)	(9,525,836)	-	-	(10,277,676)
Займы	12.5%	(1,583,681)	(6,268,045)	(6,396,506)	-	(14,248,231)
		<u>(1,032,652)</u>	<u>(15,793,881)</u>	<u>(6,396,506)</u>	<u>-</u>	<u>(23,223,038)</u>
31 декабря 2012 г.						
<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)
		<u>2,136,159</u>	<u>(53,319)</u>	<u>(148,385)</u>	<u>1,073,138</u>	<u>3,007,593</u>
<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%, All in cost+4.5%	(699,293)	(9,574,130)	-	-	(10,273,423)
Займы	12.5%	(1,149,531)	(5,217,915)	(3,415,850)	-	(9,783,296)
		<u>(73,720)</u>	<u>(14,729,509)</u>	<u>(3,415,850)</u>	<u>-</u>	<u>(18,219,079)</u>

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменен 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 2013 и 2012 гг. балансовая стоимость всех прочих финансовых активов и финансовых обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости.

36. 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 2013 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 2012 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 2013 и 2012 гг. сумма таких резервов составила 134,113 тыс. тенге и 120,141 тыс. тенге, соответственно.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Страхование

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 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 2014-2015 гг., согласно которой, ТОО «Павлодарские тепловые сети» подлежит инвестировать в производственные активы 118,915 тыс. тенге;
- Инвестиционную программу развития и реконструкции квартальных тепловых сетей г. Павлодара и г. Экибастуза на 2013-2015 гг., согласно которой ТОО «Павлодарские тепловые сети» подлежит инвестировать в производственные активы 474,644 тыс. тенге;
- Инвестиционную программу по реконструкции, модернизации и техническому перевооружению на среднесрочный период 2013-2015 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 2014 г. согласно которой, ТОО «Павлодарэнергосбыт» подлежит инвестировать в производственные активы 26,897 тыс. тенге;

Компания подписала Соглашение №244 «Об исполнении инвестиционных обязательств» с Министерством индустрии и новых технологий Республики Казахстан об инвестиционных обязательствах Группы на 2014 г. В соответствии с данным соглашением Группа должна инвестировать на строительство, модернизацию и приобретение основных средств 8,088,365 тыс. тенге до конца 2014 г. (2013 г.: 7,601,302 тыс. тенге).

37. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Операционная среда

11 февраля 2014 г. Национальный банк Республики Казахстан принял решение временно сократить вмешательство в процесс формирования обменного курса тенге. В результате, в течение 12 февраля 2014 г. рыночный обменный курс тенге за 1 доллар США снизился до 184.55, т.е. примерно на 19%. Чтобы не допустить дестабилизации финансового рынка и экономики в целом, Национальный банк планирует установить коридор колебаний курса тенге по отношению к доллару США в диапазоне 182-188 тенге за 1 доллар США. По состоянию на 7 апреля 2014 г. официальный курс тенге к доллару США составлял 182.05 тенге.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях. Однако, снижение обменного курса тенге может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

Тарифы

С 1 января 2014 г. согласно приказу Департамента Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий были утверждены следующие тарифы:

- По ТЭЦ-2 в среднем увеличение с 1,676.58 тенге/Гкал до 1,791.22 тенге/Гкал без учета НДС, т.е. на 6.8 % к предыдущему тарифу;
- По ТЭЦ-3 в среднем увеличение с 1,447.20 тенге/Гкал до 1,658.21 тенге/Гкал без учета НДС, т.е. на 14.5 % к предыдущему тарифу;
- На услуги по передаче и распределению электрической энергии с 2.8 тенге до 3.306 тенге без учета НДС, т.е. на 18%;
- На услуги по передаче и распределению тепловой энергии с 956.08 тенге/Гкал до 1,070.31 тенге/Гкал без учета НДС, т.е. на 11.9% к предыдущему тарифу;
- На услуги по снабжению потребителей г. Павлодара и прочих потребителей тепловой энергией на 5% и 15%, соответственно.

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 2014 год № 296 от 15 ноября 2013 г. по которому с 1 января 2014 г. предельный тариф на реализацию электрической энергии по ТЭЦ-2, ТЭЦ-3 утвержден в размере 6.90 тенге/кВтч без учета НДС, а по Экибастузской ТЭЦ в размере 7.20 тенге/кВтч без учета НДС, т.е. на 7.8 % и 9 %, соответственно.

Займы

14 января 2014 г. АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания», дочернее предприятие, подписало договор займа с Европейским Банком Реконструкции и Развития на сумму 9,000 тыс. долларов США. Проценты по данному займу подлежат погашению ежеквартально по ставке 3.75% с учетом ставки Либор. Погашение по основному долгу наступает по истечении 3 лет после даты подписания договора 18-ю равными полугодовыми платежами. Денежные средства, полученные по данному займу будут направлены на реализацию мероприятий по внедрению Автоматизированной Системы Коммерческого Учета Электроэнергии (АСКУЭ) розничного рынка электроэнергии.

13 февраля 2014 г. Компания по договору от 22 мая 2013 г. с Европейским Банком Реконструкции и Развития получила транш в сумме 13,000 тыс. долларов США.