

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»
ЗА 2 КВАРТАЛ 2013 г.**

РАЗДЕЛ 1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» (далее - «Компания») было образовано на основе ТОО «Северные тепловые сети» в 2002 году 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 Компании – производство, передача и распределение электрической и тепловой энергии.

Компания включена в реестр Агентства по регулированию естественных монополий по производству тепловой энергии.

Акционером Компании является АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» («ЦАЭК» или «Материнская компания»). Последними акционерами Компании являются АО «Центрально-Азиатская Топливная Энергетическая Компания» (далее - АО «ЦАТЭК»), Европейский Банк Реконструкции и Развития (далее - «ЕБРР») и KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A. Деятельность Компании тесно связана с требованиями АО «ЦАТЭК» и его дочерних предприятий в отношении применяемых политик и положений.

Компания является материнской компанией следующих предприятий, консолидированных в финансовой отчетности:

Дочерние предприятия:	Местоположение	Долевое участие		Основная деятельность
		30.06.2013г.	2012г.	
АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания»	г. Павлодар	100%	100%	Передача электрической энергии
ТОО «Павлодарэнергосбыт»	г. Павлодар	100%	100%	Реализация электрической и тепловой энергии
ТОО «Павлодарские тепловые сети»	г. Павлодар	100%	100%	Передача тепловой энергии

Дочерние компании АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» и ТОО «Павлодарские тепловые сети» включены в местный раздел государственного регистра субъектов естественных монополий по виду деятельности - по передаче и распределению электрической и тепловой энергии, ТОО «Павлодарэнергосбыт» - по снабжению тепловой энергией. По виду деятельности – снабжение электрической энергией – ТОО «Павлодарэнергосбыт» включен в государственный реестр субъектов рынка, занимающих доминирующее (монопольное) положение на товарном рынке.

Общая численность работников Группы на 30 июня 2013 года и 31 декабря 2012 года составляет 4 930 и 4 929 человека, соответственно.

РАЗДЕЛ 2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Принятие новых и пересмотренных стандартов.

Стандарты и Интерпретации, принятые в текущем периоде:

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

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

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

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

Выпущенные Стандарты и Интерпретации, которые будут приняты в будущих периодах

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

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

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

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

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

РАЗДЕЛ 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Сегментная отчетность

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

Основы консолидации

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

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

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

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

Принцип непрерывной деятельности – Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе принципа непрерывной деятельности.

Операции в иностранной валюте – Операции в валюте, отличной от функциональной валюты Компании, первоначально отражаются по обменным курсам на дату совершения операций. Денежные

активы и обязательства, представленные в иностранной валюте, отражаются по курсу на дату составления отчета о финансовом положении. Доходы и убытки от курсовой разницы по этим операциям отражаются в отчете о совокупном доходе.

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

Доход от передачи электроэнергии включается в отчет о совокупном доходе в момент поставки потребителям.

Основные средства – Основные средства отражены в отчете о финансовом положении по переоцененной стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 г.

Согласно с МСБУ 16 «Основные средства» Компания выбрала метод учета основных средств по переоцененной стоимости, где переоценки основных средств должны проводиться с достаточной регулярностью. Компания назначила независимых оценщиков для определения справедливой стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2011 г. Справедливая стоимость основных средств, на отчетную дату, была определена в основном, при сравнении амортизированной стоимости возмещения.

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.

Износ начисляется по методу равномерного списания стоимости активов, за исключением незавершенного строительства, в течение сроков полезной службы активов или оставшихся сроков полезной службы, используя прямолинейный метод.

Начисление амортизации по незавершенному строительству начинается с момента его ввода в эксплуатацию.

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.

Товарно-материальные запасы – Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшему значению из себестоимости и чистой стоимости реализации. 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.

Финансовые инструменты – Финансовые активы и финансовые обязательства признаются в бухгалтерском балансе Компании, когда Компания становится стороной контрактных положений по инструменту. Регулярные приобретения и продажи финансовых активов фиксируются на отчетную дату расчета.

Зачет финансовых активов и обязательств – Финансовые активы и обязательства зачитываются и отражаются на нетто основе в отчете о финансовом положении, когда Компания имеет юридически закрепленное право зачесть признанные суммы и Компания намерена погасить на нетто основе или реализовать актив и обязательство одновременно.

Торговая и прочая дебиторская задолженность – Торговая и прочая дебиторская задолженность признается и отражается в 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 Компанией при невозмещении дебиторской задолженности в установленные договором сроки. Резерв по сомнительной задолженности периодически пересматривается и, если возникает необходимость в корректировках,

соответствующие суммы отражаются в отчете о совокупном доходе отчетного периода, в котором выявлена такая необходимость.

Денежные средства – Денежные средства и их эквиваленты включают в себя деньги в кассе и на текущих банковских счетах. Денежные эквиваленты включают в себя краткосрочные инвестиции, легко конвертируемые в определенные денежные суммы, со сроками первоначального погашения не более трех месяцев и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости. Депозиты со сроками первоначального погашения больше трех месяцев отражаются в консолидированном отчете о финансовом состоянии, как краткосрочные инвестиции. Депозиты со сроками первоначального погашения больше года отражаются в консолидированном отчете о финансовом состоянии, как прочие финансовые активы.

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

Финансовые обязательства и долевые инструменты – Финансовые обязательства и долевые инструменты, выпущенные Компанией, классифицируются в соответствии с характером заключенных контрактных соглашений и определениями финансового обязательства и долевого инструмента.

Займы банков – Банковские займы, по которым начисляются проценты, и овердрафты, долговые ценные бумаги и выпущенные векселя первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс расходы по связанным операциям и впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки. Любая разница между доходами (за вычетом операционных издержек) и расчетом или погашением займов признается в течение сроков займов в соответствии с учетной политикой Группы в отношении затрат по займам.

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.

Долговые ценные бумаги – Долговые ценные бумаги представляют облигации выпущенные Компанией. Облигации учитываются в соответствии с теми же принципами, используемыми для займов банков.

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.

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;

Финансовые обязательства

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

Налогообложение – Расходы по подоходному налогу представляют собой сумму текущих налогов к уплате и отсроченного налога.

Текущий налог к уплате основан на налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе, 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 Компании по текущему налогу рассчитывается, используя налоговые ставки, которые были введены или в основном введены на дату составления отчета о финансовом положении.

Отсроченный налог признается по разнице между балансовой стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности и соответствующей налоговой базой, используемой при расчете налогооблагаемой прибыли и учитывается по методу обязательств.

Отсроченные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отсроченные налоги отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на собственный капитал, и в этом случае отсроченные налоги также отражаются в составе собственного капитала.

Вознаграждение работникам – Группа имеет коллективный трудовой договор, в соответствии с которым выплачивает единовременные вознаграждения и выплаты своим работникам («Социальный льготы, гарантии и компенсации»).

Пенсионные обязательства – В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Компания осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. Эти суммы относятся на расходы в момент их возникновения. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по заработной плате в отчете о совокупном доходе. 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.

Резервы – Резервы отражаются в учете при наличии у Компании 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.

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

РАЗДЕЛ 4. ОБЪЕМЫ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ (ОКАЗАННЫХ УСЛУГ) ЗА ОТЧЁТНЫЙ ПЕРИОД

БАЛАНС электрической энергии по Компании за 1 полугодие 2013 года

тыс. кВтч

	Выработка	Собственные, хоз. нужды на производство	Потери электроэнер-гии	Товарный отпуск э/э
Выработка электрической энергии	1 785 186	332 193	114 191	1 338 802
Собственное производство	1 758 104			
Покупка со стороны	27 082	907		
Собственные нужды		288 491		
Хозяйственные нужды		35 469		
Небаланс, потери		7 326		
Нормативные потери АО «ПРЭК»			109 529	
Сверхнормативные потери АО «ПРЭК»			4 662	
Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт»				630 814
Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»				707 988

В том числе

БАЛАНС электрической энергии по Компании за 2 квартал 2013 года

тыс. кВтч

	Выработка	Собственные, хоз. нужды на производство	Потери электроэнер-гии	Товарный отпуск э/э
Выработка электрической энергии	806 348	130 446	48 078	627 824
Собственное производство	806 316			
Покупка со стороны	32	32		
Собственные нужды		118 940		
Хозяйственные нужды		9 603		
Небаланс, потери		1 871		
Нормативные потери АО «ПРЭК»			46 272	
Сверхнормативные потери АО «ПРЭК»			1 806	
Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт»				349 273
Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»				278 551

БАЛАНС тепловой энергии по Компании за 1 полугодие 2013 года

тыс. Гкал

	Отпуск	Хоз. нужды на производство	Потери теплоэнер-гии	Товарный отпуск т/э
Отпуск т/э с коллекторов	3 154,560	28,428	737,457	2 388,675
Собственное производство	2 444,462	28,428		
Покупная тепловая энергия	710,098			
Нормативные потери ТОО «ПТС»			594,782	
Сверхнормативные потери ТОО «ПТС»			142,675	
Товарный отпуск, всего				2 388,675
Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»				417,421
Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт»				1 971,254

В том числе

БАЛАНС тепловой энергии по Компании за 2 квартал 2013 года

тыс.Гкал

	Отпуск	Хоз. нужды на производство	Потери теплоэнергии	Товарный отпуск т/э
Отпуск т/э с коллекторов	753,486	4,062	176,210	573,214
Собственное производство	629,701	4,062		
Покупная тепловая энергия	123,785			
Нормативные потери ТОО «ПТС»			174,611	
Сверхнормативные потери ТОО «ПТС»			1,599	
Товарный отпуск, всего				573,214
Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»				161,442
Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт»				411,772

РАЗДЕЛ 5. ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

1. УЧАСТИЕ В СОСТАВЕ ДРУГИХ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ ИЛИ ОРГАНИЗАЦИИ

АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» является владельцем акций АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» (100%) и единственным участником в капитале ТОО «Павлодарэнергосбыт» (100%) и ТОО «Павлодарские тепловые сети» (100%).

2. ИНВЕСТИЦИИ

АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» не имеет прямые и долгосрочные инвестиции в капиталах других организаций.

3. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (стр. 024 Отчёта о финансовом положении)

(в тысячах тенге)

	Земля, здания и сооружения	Машины и производственное оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Всего
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	6539 161	6 753 727
Переоценка (дооценка) ОС	-	-	-	-	-	-
Расходы по износу (переоценка- списан износ)	-	-	-	-	-	-
Активы, классифицированные, как активы для продажи (прим.16)	-	-	-	-	-	-
Переводы с товарно-материальных запасов	-	8 035	-	867	483 883	492 785
Внутренние перемещения перемещение со счёта на счёт (+)	673 489	3 268 230	-	8	(3 941 727)	-
Прочие	-	-	-	-	-	-

