

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ПАВЛОДАРСКАЯ
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ
ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»**

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.:	
Отчет о финансовом положении	4
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	5
Отчет об изменениях капитала	6
Отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к финансовой отчетности	9-45

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2014 г., а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:


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

Руководство также несет ответственность за:


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

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., была утверждена руководством Компании 17 апреля 2015 г.

От имени руководства Компании:


Бодрухин Ф.Ф.
Генеральный директор

17 апреля 2015 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан


Холкина И.В.
Главный бухгалтер

17 апреля 2015 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Совету директоров и акционерам Акционерного общества «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерного общества «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г. и отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за 2014 год, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

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

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудиторов, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудиторы рассматривают систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью 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 финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2014 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

Как указано в Примечании 26 к финансовой отчетности, 96% выручки Компании за 2014 г. получено от сделок со связанными сторонами. Наше мнение не содержит оговорок в отношении данного вопроса.



Даулет Куатбеков
Партнер по проекту
Квалифицированный аудитор,
Квалификационное свидетельство №0000523
от 15 февраля 2002 г.
Республика Казахстан



ТОО «Делойт»
Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью в Республике
Казахстан №0000015, серия МФЮ - 2, выдана
Министерством Финансов Республики Казахстан
от 13 сентября 2006 г.



Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

17 апреля 2015 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

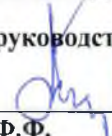
АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.


(в тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	6	11,373.212	8,432.362
Нематериальные активы		9.213	11,199
Прочие долгосрочные активы	7	589.901	146.022
Денежные средства, ограниченные в использовании	12	182.350	-
Итого долгосрочные активы		<u>12,154.676</u>	<u>8,589.583</u>
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	8	359,157	336,830
Торговая дебиторская задолженность	9	866,591	738,716
Авансы выданные	10	144,619	30,236
Предоплата по подоходному налогу		-	30,927
Налоги к возмещению		-	1,490
Прочая дебиторская задолженность	11	77,931	95,182
Краткосрочные финансовые инвестиции	12	145,003	-
Денежные средства		8,272	17,981
Итого текущие активы		<u>1,601.573</u>	<u>1,251.362</u>
ВСЕГО АКТИВЫ		<u><u>13,756.249</u></u>	<u><u>9,840.945</u></u>
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	13	2,057,200	2,057,200
Резерв по переоценке основных средств		2,668,257	1,784,599
Нераспределенная прибыль		5,049,647	3,852,421
Итого капитал		<u>9,775,104</u>	<u>7,694,220</u>
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Займы	14	1,260,860	-
Долгосрочная кредиторская задолженность	15	29,244	31,256
Доходы будущих периодов	16	44,268	59,682
Обязательства по вознаграждению работникам		24,131	24,387
Отложенные налоговые обязательства	24	1,823,089	1,300,974
Итого долгосрочные обязательства		<u>3,181,592</u>	<u>1,416,299</u>
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Займы	14	9,884	-
Текущая часть обязательств по вознаграждению работникам		2,771	2,552
Торговая кредиторская задолженность	17	291,564	343,945
Корпоративный подоходный налог к уплате		6,812	-
Налоги к уплате	18	88,061	84,301
Прочие обязательства и начисленные расходы	19	400,461	299,628
Итого текущие обязательства		<u>799,553</u>	<u>730,426</u>
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u><u>13,756.249</u></u>	<u><u>9,840.945</u></u>

От имени руководства Компании:


Бодрухин Ф.Ф.
Генеральный директор

17 апреля 2015 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан


Холкина И.В.
Главный бухгалтер

17 апреля 2015 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан

Примечания на стр. 9-45 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

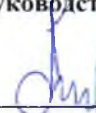
АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)


	Примечания	2014 г.	2013 г.
ДОХОДЫ	20	7.795.635	6.567.957
СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ УСЛУГ	21	<u>(5.764.308)</u>	<u>(5.388.198)</u>
ВАЛОВЫЙ ДОХОД		2.031.327	1.179.759
Общие и административные расходы	22	(457.853)	(439.462)
Убыток от обесценения основных средств	6	(56.621)	-
Финансовые доходы		5.045	5.208
Финансовые расходы		(6.688)	(3.592)
Корректировка до справедливой стоимости задолженности работников по представленной ссуде		(1.531)	-
Доход/(убыток) от курсовой разницы		478	(31)
Прочие доходы	23	<u>66.868</u>	<u>44.293</u>
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		1.581.025	786.175
РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ	24	<u>(329.504)</u>	<u>(207.661)</u>
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		<u>1.251.521</u>	<u>578.514</u>
Прочий совокупный доход за вычетом подоходного налога:			
<i>Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки</i>			
Переоценка основных средств	6	<u>1.002.917</u>	<u>-</u>
Прочий совокупный доход, за вычетом подоходного налога		<u>1.002.917</u>	<u>-</u>
Итого совокупный доход за год		<u>2.254.438</u>	<u>-</u>

От имени руководства Компании:


Бодрухин Ф.Ф.
 Генеральный директор

17 апреля 2015 г.
 г. Павлодар, Республика Казахстан




Холкина И.В.
 Главный бухгалтер

17 апреля 2015 г.
 г. Павлодар, Республика Казахстан


Примечания на стр. 9-45 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.
(в тыс. тенге)**


	Примечания	Уставный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2013 г.		2,057,200	1,903,243	3,327,506	7,287,949
Прибыль за год		-	-	578,514	578,514
Прочий совокупный доход за год, за вычетом подоходного налога		-	-	-	-
Итого совокупный доход за год		-	-	578,514	578,514
Амортизация резерва по переоценке основных средств		-	(118,644)	118,644	-
Объявленные дивиденды	13	-	-	(172,243)	(172,243)
На 31 декабря 2013 г.		2,057,200	1,784,599	3,852,421	7,694,220
Прибыль за год		-	-	1,251,521	1,251,521
Прочий совокупный доход за год, за вычетом подоходного налога		-	1,002,917	-	1,002,917
Итого совокупный доход за год		-	1,002,917	1,251,521	2,254,438
Амортизация резерва по переоценке основных средств		-	(119,259)	119,259	-
Объявленные дивиденды	13	-	-	(173,554)	(173,554)
На 31 декабря 2014 г.		2,057,200	2,668,257	5,049,647	9,775,104

От имени руководства Компании:


Бодрухин Ф.Ф.
Генеральный директор

17 апреля 2015 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан




Холкина И.В.
Главный бухгалтер

17 апреля 2015 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан

Примечания на стр. 9-45 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.**

(в тыс. тенге)

	Примечания	2014 г.	2013 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Прибыль до налогообложения		1,581,025	786,175
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	21, 22, 23	490,811	454,624
Финансовые расходы		8,219	3,592
Убыток от выбытия основных средств		15,752	15,121
Начисление/(восстановление) резерва на обесценение по основным средствам и незавершенному строительству	6	59,703	(137)
(Восстановление)/начисление резерва на обесценение товарно-материальных запасов	22	(2,068)	9,729
Начисление резерва по сомнительной задолженности	22	69,930	56,739
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	21, 22	3,424	16,147
Финансовые доходы		(5,045)	(5,208)
Расходы по вознаграждению работникам	21, 22	3,382	7,385
Доходы от списания кредиторской задолженности за подключение дополнительной мощности	23	(26,682)	(37,487)
Доходы от безвозмездно полученных активов		(3,248)	(2,605)
(Доход)/убыток от курсовой разницы		(478)	31
		<hr/>	<hr/>
Доход от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		2,194,725	1,304,106
Изменение товарно-материальных запасов		(20,259)	(172,996)
Изменение торговой дебиторской задолженности		(127,875)	39,525
Изменение авансов выданных		(114,303)	185,185
Изменение налогов к возмещению		1,490	(1,490)
Изменение прочей дебиторской задолженности		(52,749)	(3,261)
Изменение обязательств по вознаграждению работникам		(3,419)	(2,909)
Изменение торговой кредиторской задолженности		10,079	(162,858)
Изменение налогов к уплате		3,760	34,107
Изменение прочих обязательств и начисленных расходов		(155,111)	66,197
		<hr/>	<hr/>
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		1,736,338	1,285,606
Подоходный налог уплаченный		(16,001)	(64,003)
Проценты уплаченные		(36,308)	-
		<hr/>	<hr/>
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		1,684,029	1,221,603
		<hr/>	<hr/>
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Денежные средства размещенные на депозите		(1,138,114)	-
Денежные средства, изъятые с депозитов		946,926	-
Поступление процентов, начисленных на размещенные депозиты		24,813	-
Приобретение основных средств		(2,638,659)	(1,023,523)
Реализация основных средств		35	-
Приобретение нематериальных активов		-	(7,631)
Возврат гарантийных взносов		(3,671)	(4,123)
Ссуды работникам выданные		(2,480)	-
		<hr/>	<hr/>
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(2,811,150)	(1,035,277)
		<hr/>	<hr/>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.**


(в тыс. тенге)

	Примечания	2014 г.	2013 г.
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Получение займов		1,103,285	-
Выплата комиссии на получение займов		(20,578)	-
Выплата дивидендов	13	-	(172,243)
Чистые денежные средства, полученные/(использованные) в финансовой деятельности		<u>1,082,707</u>	<u>(172,243)</u>
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ		(44,414)	14,083
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, на начало года		<u>17,981</u>	<u>3,898</u>
Влияние изменения курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		34,705	
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, на конец года		<u><u>8,272</u></u>	<u><u>17,981</u></u>

Неденежные операции:


- По состоянию на 31 декабря 2014 г. Компания признала увеличение в стоимости основных средств от переоценки на сумму 1,253,647 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: ноль).
- В 2014 г. Компания произвела капитальные вложения в основные средства и капитализировала расходы по заработной плате на сумму 92,643 тыс. тенге (2013 г.: 22,396 тыс. тенге).
- В 2014 г. Компания произвела капитальный ремонт основных средств и капитализировала расходы по вознаграждению на сумму 20,744 тыс. тенге (2013 г.: ноль).
- В 2014 г. Компания получила доход от безвозмездно полученных активов на сумму 3,248 тыс. тенге (2013 г.: 2,605 тыс. тенге).

От имени руководства Компании:


Бодрухин Ф.Ф.
Генеральный директор

17 апреля 2015 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан




Холкина И.В.
Главный бухгалтер

17 апреля 2015 г.
г. Павлодар, Республика Казахстан

Примечания на стр. 9-45 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (в тыс. тенге)

1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Акционерное общество «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» (далее – «Компания») было образовано 29 января 1998 г. в соответствии с решением акционеров и учредительным договором и зарегистрировано 23 февраля 1998 г. в Павлодарском управлении юстиции (регистрационный номер свидетельства 4220-1945-АООТ). Компания расположена по адресу: Республика Казахстан, 140000, г. Павлодар, Промышленная зона Центральная, строение 2014.

Компания была реорганизована 15 декабря 1998 г. после изменений в структуре акционеров. Компания была перерегистрирована 25 января 1999 г. в открытое акционерное общество, затем 30 декабря 2003 г. в акционерное общество.

27 февраля 2009 г. Компания была переименована в АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» на основании свидетельства о перерегистрации № 4220-1945-АО.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. основным акционером Компании является АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО», владеющее 99.999% акций Компании (Примечание 13). Акционером АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» является АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация», в составе акционеров которого участвуют «Центрально-Азиатская Топливо-Энергетическая Компания» («ЦАТЭК») (64.62%), Европейский Банк Реконструкции и Развития («ЕБРР») (24.16%) и KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A. (11.22%). Окончательными акционерами АО «ЦАТЭК» на 31 декабря 2014 и 2013 гг. являются г-н Е. Амирханов, г-н А. Клебанов, г-н С. Кан и г-жа Г. Артамбаева, резиденты Республики Казахстан, учредители АО «ЦАТЭК».

Операции со связанными сторонами раскрыты в Примечании 26.

Основная деятельность Компании – транспортировка и распределение электроэнергии. Компания занимается транспортировкой и распределением электроэнергии в 10 регионах Павлодарской области, в г. Павлодаре и г. Аксу. Основные производственные мощности расположены в г. Павлодаре и Павлодарской области.

Электросеть Компании связана с другими электросетями Казахстана и России через электросеть АО «Казахстанская Компания по Управлению Электрическими Сетями» («KEGOC»). Компания занимается транспортировкой электроэнергии, производимой Павлодарскими ТЭЦ №1, 2 и 3. ТЭЦ №1 принадлежит АО «Алюминий Казахстана», ТЭЦ №2 и 3 принадлежат АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО».

Общая численность работников Компании по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. составляла 2,008 и 1,985 человек, соответственно.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(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, которая значительно снизилась в 2014 г. Руководство не может надежно оценить эффект дальнейших колебаний цен на финансовое положение Компании.

3. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Принцип соответствия

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Принципы подготовки отчетности

Финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением следующего:

- Оценка основных средств в соответствии с МСБУ 16 «Основные средства»;
- Оценка финансовых инструментов в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости 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 Компания 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).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

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

- уровень 1 — 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.

Функциональная валюта и валюта презентации

Финансовая отчетность Компании выражена в казахстанских тенге («тенге»), который является функциональной валютой и валютой презентации финансовой отчетности.

При подготовке финансовой отчетности операции в валютах, отличных от функциональной валюты Компании, тенге, учитываются по курсам обмена на даты проведения операций. На каждую отчетную дату денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, переоцениваются по курсам на отчетную дату. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, которые выражены в иностранных валютах, переводятся по курсам на дату, когда была определена справедливая стоимость. Неденежные статьи, выраженные в иностранной валюте, не переоцениваются.

В следующей таблице представлены обменные курсы тенге на следующие даты:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Доллар США	182.35	153.61
Российский рубль	3.17	4.69

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

	2014 г.	2013 г.
Доллар США	179.12	152.13
Российский рубль	4.75	4.78

Новые и пересмотренные МСФО, обязательные к применению с 1 января 2014 г.:

- Поправки к МСФО 10, 12 и МСБУ 27 «Инвестиционные предприятия»;
- Поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации», касательно взаимозачета финансовых активов и финансовых обязательств;
- Поправки к МСБУ 36 «Обесценение активов», касательно раскрытия информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов;
- Поправки к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» - Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования;
- КРМСФО 21 «Сборы».

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

Поправки к МСФО 10, МСФО 12 и МСБУ 27 – «Инвестиционные организации»

Поправки к МСФО 10 освобождают инвестиционные организации от консолидации дочерних предприятий. При этом, инвестиционные организации обязаны оценивать доли участия в дочерних предприятиях по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Исключение не применяется к дочерним предприятиям, оказывающим услуги, связанные с инвестиционной деятельностью инвестиционной организации.

Организация считается инвестиционной, если она соответствует ряду критериев:

- получает средства от одного или более инвесторов с целью оказания им профессиональных услуг по управлению инвестициями;
- предоставляет инвесторам заверение, что целью ее бизнеса является исключительно вложение средств для прироста капитала, получения инвестиционного дохода или и того, и другого;
- оценивает результаты практически всех инвестиций по справедливой стоимости.

Поправки к МСФО 12 и МСБУ 27 предусматривают дополнительные раскрытия, обязательные для инвестиционных организаций.

Эти поправки не оказали влияния на отчетность, поскольку Компания не является инвестиционной организацией.

Поправки к МСБУ 32 – «Взаимозачет финансовых активов и обязательств»

Поправки к МСБУ 32 проясняют вопросы применения требований к взаимозачету. В частности, разъяснены значения фраз «действующее юридически исполнимое право взаимозачета» и «одновременная реализация актива и погашение обязательства». Поправки не оказали влияния на отчетность ввиду отсутствия у Компании финансовых активов и обязательств, к которым применяются правила взаимозачета.

Поправки к МСБУ 36 – «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов»

Поправки к МСБУ 36 ограничивают требование раскрывать возмещаемую стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, только теми периодами, в которых был признан убыток или восстановление обесценения. Кроме того, поправки вводят дополнительные требования к раскрытию информации в случае, когда возмещаемая стоимость определена на основании справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Поправки к МСБУ 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»

Поправки разрешают не прекращать учет хеджирования в случае новации производных инструментов в пользу клирингового контрагента при выполнении определенных критериев. Поправки не оказали влияния на данную отчетность, поскольку Компания не применяет учет хеджирования.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (в тыс. тенге)

Разъяснение КРМСФО 21 «Сборы»

Разъяснение применяется ко всем платежам, устанавливаемым государством, кроме налогов на прибыль, учитываемых в соответствии с МСБУ 12, и штрафов за нарушение законодательства. В разъяснении указывается, что обязательство по выплате сбора признается только при наступлении обязывающего события и содержится руководство по определению того, должно ли обязательство признаваться постепенно в течение определенного периода или в полной сумме на определенную дату. Те же принципы должны применяться в промежуточной финансовой отчетности. Разъяснение не оказало влияния на данную финансовую отчетность.

Выпущенные Стандарты и Интерпретации, которые не вступили в силу

Компания не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО и КРМСФО (выпущенные, но еще не вступившие в силу):

	<u>Действительно для учетных периодов, начинающихся с или после</u>
МСФО 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2018 г.
МСФО 14 «Счета отложенных тарифных корректировок»	1 января 2016 г.
МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями»	1 января 2017 г.
Поправки МСБУ 16 «Основные средства» и МСБУ 38 «Нематериальные активы», касательно уточнения допустимых методов износа и амортизации	1 января 2016 г.
Поправки к МСФО в рамках «Улучшения МСФО 2010–2012», «Улучшения МСФО 2011–2013»	1 июля 2014 г.
Поправки к МСФО в рамках «Улучшения МСФО Сентябрь 2014»	1 января 2016 г.

В течение 2014 г. были выпущены новые стандарты и пересмотрены некоторые из уже существующих. Наиболее существенные изменения ожидаются после применения МСФО 9 и МСФО 15.

МСФО 9 «Финансовые инструменты»

МСФО 9, выпущенный в ноябре 2009 г., ввел новые требования по классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 г. в МСФО 9 были внесены поправки и включены новые требования по классификации и оценке финансовых обязательств и по прекращению признания финансовых инструментов, а в ноябре 2013 г. выпущены новые требования к учету хеджирования. В июле 2014 г. Совет по МСФО выпустил окончательный вариант МСФО 9, в котором вводятся требования по учету обесценения финансовых активов, а также некоторые изменения требований в отношении классификации и оценки финансовых активов. МСФО 9 заменит текущий стандарт МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Стандарт вступает в силу с 1 января 2018 г., с возможностью досрочного применения. В зависимости от выбранного подхода, переход может быть осуществлен единовременно или с разных дат для разных требований стандарта.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (в тыс. тенге)

Руководство Компании ожидает, что применение МСФО 9 в будущем может оказать значительное влияние на суммы отраженных финансовых активов и финансовых обязательств. Однако оценить влияние применения МСФО 9 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

МСФО 15 «Выручка по договорам с клиентами»

В мае 2014 г. был выпущен МСФО 15, устанавливающий единую комплексную модель учета выручки по договорам с клиентами. МСФО 15 заменит все действующие на данный момент стандарты по признанию выручки, включая МСБУ 18 «Выручка», МСБУ 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации. Стандарт действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 г.

Ключевой принцип МСФО 15 заключается в том, что организация должна признавать выручку в момент или по мере передачи обещанных товаров или услуг клиентам в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как предприятие ожидает, оно имеет право в обмен на товары и услуги. В частности, стандарт предлагает применять единую модель, состоящую из пяти этапов, ко всем договорами с клиентами.

Пять этапов модели включают следующие:

- Идентификация договора с клиентом;
- Идентификация обязательств исполнителя по договору;
- Определение цены сделки;
- Распределение цены сделки на обязательства исполнителя;
- Признание выручки в момент или по мере выполнения обязательства исполнителем.

В соответствии с МСФО 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к клиенту. Стандарт вводит гораздо более четкие указания по таким вопросам учета, как момент признания выручки, учет переменного вознаграждения, затраты, связанные с заключением и исполнением договоров и другие. Помимо этого, вводятся новые требования по раскрытию информации.

Руководство Компании ожидает, что применение МСФО 15 в будущем может оказать значительное влияние на суммы и сроки признания выручки. Однако оценить влияние применения МСФО 15 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

Компания не применяла досрочно другие стандарты, поправки и интерпретации, которые были выпущены, но не вступили в силу.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Сегментная отчетность

Основным видом деятельности Компании является передача и распределение электроэнергии, что составляет 97% от общих доходов (Примечание 20). Кроме того, Компания оказывает прочие виды услуг, технологически связанные с основным видом деятельности, что составляет 3% от общих доходов. Руководство Компании и ее Акционер на регулярной основе анализируют операционные результаты деятельности по передаче и распределению электроэнергии. Основными клиентами, приобретающими услуги Компании являются энергоснабжающие, энергопроизводящие предприятия, находящиеся в г. Павлодар и Павлодарской области. Основные производственные мощности расположены в г. Павлодаре и Павлодарской области. Руководство Компании считает, что деятельность Компания осуществляется в одном операционном сегменте.

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 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.

Признание дохода

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

Доход от передачи электроэнергии признается в момент поставки потребителям.

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 «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

После первоначального признания основные средства отражаются по переоцененной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость основных средств на дату переоценки за вычетом накопленного износа и любых накопленных впоследствии убытков от обесценения.

Переоценка проводится регулярно, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от справедливой стоимости на отчетную дату. Накопленный износ на дату переоценки элиминируется против общей стоимости актива, после чего чистая балансовая стоимость переоценивается до ее оценочной стоимости.

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 «прирост стоимости от переоценки». Однако такое увеличение должно признаваться на финансовом результате 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 «прирост стоимости от переоценки», относящегося к тому же активу. Уменьшение, признанное в составе прочего совокупного дохода, снижает сумму, накопленную в составе капитала под заголовком «прирост стоимости от переоценки».

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 прибылях и убытках 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, которые приближены к следующим срокам:

Здания и сооружения	20 лет
Машины и производственное оборудование	12 лет
Прочие	3-20 лет

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

Объект основных средств списывается при продаже или когда от продолжающегося использования актива не ожидается будущих экономических выгод. Прибыль или убыток от продажи или прочего выбытия основных средств определяются как разница между выручкой от реализации и текущей стоимостью актива и признаются в прочих доходах и расходах.

Нематериальные активы

Нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация рассчитывается по прямолинейному методу в течение предполагаемого срока полезной службы данных активов от 7 до 10 лет.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

Обесценение основных средств и нематериальных активов

На каждую отчетную дату Компания 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, Компания 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 наибольшему значению из справедливой стоимости, за вычетом затрат по продаже, и ценности от ее использования. При оценке ценности использования оцененное будущее движение денежных средств 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, если только актив не подлежит регулярной переоценке. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение резерва по переоценке.

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.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются в отчете о финансовом положении, когда Компания становится стороной контрактных положений по инструменту. Регулярные приобретения и продажи финансовых активов фиксируются на отчетную дату расчета.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость полученного или уплаченного вознаграждения, соответственно, включая или вычитая затраты, связанные с совершением сделки. Принципы последующей оценки финансовых активов и обязательств раскрываются ниже в описании соответствующих аспектов учетной политики.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

Метод эффективной процентной ставки

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

Денежные средства

Денежные средства включают в себя деньги на текущих банковских счетах.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность признается и отражается в бухгалтерском учете 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 договорами сроки. Резерв по сомнительной задолженности периодически пересматривается и, если возникает необходимость в корректировках, соответствующие суммы отражаются в прибылях или убытках отчетного периода, в котором выявлена такая необходимость. Безнадежная задолженность списывается по мере ее выявления за счет ранее созданного резерва.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, кроме активов, учитываемых по справедливой стоимости в прибылях или убытках, оцениваются на предмет показателей обесценения на каждую отчетную дату. Финансовые активы обесцениваются, когда существуют объективные свидетельства того, что в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива, произошло изменение в предполагаемом будущем движении денежных средств по инвестиции. Для финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, сумма обесценения представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемого будущего движения денежных средств, дисконтированной по первоначальной действующей эффективной процентной ставке.

Балансовая стоимость финансового актива уменьшается на убыток от обесценения напрямую по всем финансовым активам, за исключением торговой дебиторской задолженности, когда балансовая стоимость уменьшается посредством использования резерва по сомнительным долгам. Когда торговая дебиторская задолженность не подлежит возмещению, она списывается против резерва по сомнительным долгам. Последующее возмещение ранее списанных сумм кредитруется против резерва по сомнительным долгам. Изменения в балансовой стоимости резерва по сомнительным долгам признаются в прибылях или убытках.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

За исключением долевых инструментов, имеющих для продажи, если в последующем периоде сумма убытка от обесценения уменьшается и уменьшение может быть объективно связано с событием, происходящим после признания обесценения, то ранее признанная сумма убытка от обесценения сторнируется в прибылях и убытках в той мере, в какой балансовая стоимость инвестиции на дату сторнирования обесценения не превышает сумму, которую могла составлять амортизированная стоимость, если обесценение не было бы признано.

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. Долевой инструмент – это любой контракт, который подтверждает остаточную долю в активах Компании после вычета всех ее обязательств. Учетная политика, принятая для специфичных финансовых обязательств и долевых инструментов, излагается ниже.

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;
- Компания 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
- Компания 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 Компания 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 Компания 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 Компании в качестве погашения.

Финансовые обязательства

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

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.

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 Компания 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.

Налогообложение

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

Текущий налог к уплате основан на налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках и прочем 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 отчетную дату.

Отложенный налог признается по разницам между балансовой стоимостью активов и обязательств в 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 активы и обязательства не признаются, если временные разницы связаны с деловой репутацией или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других активов и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г. (в тыс. тенге)

Отложенные налоговые активы и обязательства по подоходному налогу рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодателем на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Компании (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Текущие и отложенные налоги признаются как расходы либо экономия в прибылях или убытках, кроме случаев, когда они не относятся к статьям прибылей или убытков (напрямую относимым либо в состав прочего совокупного дохода, либо капитала), в этом случае соответствующий налог также признается в прибылях или убытках, или если они признаются в результате первоначального отражения сделок по объединению бизнеса. Налоговый эффект сделок по объединению бизнеса отражается при учете этих сделок.

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

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Компания осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, однако не более 149,745 тенге в месяц с 1 января 2014 г. (не более 139,950 тенге в месяц с 1 января 2013 г.), в качестве отчислений в накопительный пенсионный фонд. Эти суммы относятся на расходы в момент их возникновения. Платежи в пенсионный фонд удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по заработной плате в прибылях и убытках.

Вознаграждения работникам

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

- единовременное пособие при выходе на пенсию;
- ежегодная материальная помощь пенсионерам;
- материальная помощь на оплату ритуальных услуг;
- премия в связи с профессиональным праздником;
- за долголетнюю трудовую деятельность и в связи с юбилейными датами (50, 55 и 60 лет) при непрерывном стаже работы на предприятии не менее 5 лет.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

Обязательства и расходы по вознаграждению согласно Пенсионному плану с установленным размером выплат определяются с помощью метода прогнозируемой условной единицы. Этот метод рассматривает каждый проработанный год как повышающий, на дополнительную единицу, права на получение вознаграждения, и измеряет каждую единицу отдельно для отражения итогового обязательства. Расходы по предоставлению вознаграждений отражаются в прибылях и убытках 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.

Компания признает актуарные прибыли и убытки, возникающие из-за пересмотра обязательств по вознаграждениям работникам, в течение периода, в котором они возникли, в составе расходов и обязательств по вознаграждениям работникам на основании оценок в соответствии с требованиями МСБУ 19 «Вознаграждение работникам».

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 и условные активы

Условные обязательства не признаются в финансовой отчетности, за исключением обязательств, по которым существуют возможные оттоки ресурсов, необходимых для погашения данных обязательств и которые могут быть надежно оценены. Условные обязательства раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности в случае, когда отток ресурсов, составляющих экономические выгоды, является достаточно вероятным. Условные активы не отражаются в финансовой отчетности. В случае если существует достаточная вероятность получения экономических выгод, связанных с такими активами, данные об указанных активах раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.
(в тыс. тенге)

Операции со связанными сторонами

При подготовке данной 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 компании (к ним относятся холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы);
 - ii) имеет доленое участие в компании, что дает ей возможность оказывать существенное влияние на компанию; или
 - iii) имеет совместный контроль над компанией;
- (б) сторона является ассоциированной стороной компании;
- (в) сторона является совместным предприятием, в котором компания является участником;
- (г) сторона является членом ключевого управленческого персонала компании 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 компании или любой компании, являющейся связанной стороной компании.

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

5. ОСНОВНЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

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

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

Справедливая стоимость основных средств

Компания привлекает независимого оценщика для определения справедливой стоимости основных средств. Независимая оценка данных активов проводится на регулярной основе. Последняя независимая оценка основных средств Компании была проведена по состоянию на 31 декабря 2014 г. на следующих основаниях:

- справедливая стоимость основных средств Компании, имеющих вторичный рынок, как компьютерная техника, мебель, транспортные средства и некоторые объекты недвижимости, оценивалась с использованием рыночной стоимости, основанной на анализе сравнительных продаж;
- остальные основные средства были оценены с помощью затратного подхода.

Обоснованность оценки справедливой стоимости, как описано выше, была определена оценщиком путем проведения анализа дисконтированных будущих потоков денежных средств, который был подготовлен на следующей основе:

- прогнозный период – до 2030 г.;
- прогнозы движения денежных средств были произведены в тенге;
- применение ставки дисконтирования в 13.04%.

Обесценение основных средств

На каждую отчетную дату Компания оценивает, существуют ли какие-либо признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки существуют, или если требуется проведение ежегодного тестирования на предмет обесценения, то Компания производит оценку возмещаемой суммы. Возмещаемая сумма актива представляет собой наибольшую величину из справедливой стоимости актива или генерирующей единицы за вычетом затрат на продажу или стоимости 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 средней эффективной процентной ставки до налогообложения, по состоянию на отчетную дату.

Сроки полезной службы основных средств

Компания рассматривает сроки полезной службы основных средств на каждую отчетную дату. Оценка срока полезного использования актива зависит от таких факторов, как: экономическое использование, программы по ремонту и обслуживанию, технологические улучшения и прочие деловые условия. Любые корректировки учитываются перспективно как изменения в расчетных оценках. В результате изменения этих оценок суммы износа могут существенно отличаться от сумм, отраженных в прошлых годах.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.
(в тыс. тенге)

Вознаграждения работникам после выхода на пенсию

Компания использует актуарный метод оценки для определения текущей стоимости обязательств по установленным выплатам после выхода на пенсию и связанной с этим текущей стоимостью услуг. Это требует использования демографических предположений в отношении будущих характеристик действительных и ушедших работников, которым полагаются вознаграждения (смертность в течение работы и после, статистика по изменению численности персонала, и прочее), а также финансовые предположения (ставка дисконтирования, будущая годовая материальная помощь, будущая годовая минимальная заработная плата). Изменения в оценках может оказать существенный эффект на прибыли или убытки Компании.

Резервы

Компания 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 финансовой отчетности.

Компания ежегодно рассматривает необходимость создания резерва на обесценение товарно-материальных запасов на основе данных ежегодных инвентаризаций и оценки о дальнейшем использовании неликвидных запасов.

Фактическая сумма убытков от списания товарно-материальных запасов и дебиторской задолженности может отличаться от их оценочных сумм, что может оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ
ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.**

(в тыс. тенге)

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., представлено следующим образом:

	Земля, здания и сооружения	Машины и производ- ственное оборудование	Транспорт- ные и прочие основные средства	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Стоимость или переоцененная стоимость					
На 1 января 2013 г.	760,399	6.237.510	75,480	399,298	7.472,687
Поступления	-	130,851	23,122	1,118,929	1.272,902
Перевод из товарно- материальных запасов	-	2,124	-	563,717	565,841
Внутренние перемещения	39,966	153,013	703	(193,682)	-
Выбытия	(1,327)	(15,947)	(453)	-	(17,727)
На 31 декабря 2013 г.	799,038	6.507.551	98,852	1.888,262	9.293,703
Поступления	-	128,584	24,251	1,090,955	1,243,790
Переоценка	132,062	1,051,393	13,571	-	1,197,026
Элиминация накопленного износа	(101,937)	(1,197,869)	(44,009)	-	(1,343,815)
Перевод из товарно- материальных запасов	-	925	528	1,006,285	1,007,738
Внутренние перемещения	21,862	523,823	-	(545,685)	-
Выбытия	(288)	(20,485)	(529)	-	(21,302)
На 31 декабря 2014 г.	850,737	6,993,922	92,664	3,439,817	11,377,140
Накопленный износ и обесценение					
На 1 января 2013 г.	(33,168)	(365,749)	(11,197)	(983)	(411,097)
Расходы по износу	(33,931)	(403,968)	(15,088)	-	(452,987)
Убыток от обесценения	-	-	-	137	137
Выбытия	176	2,235	195	-	2,606
На 31 декабря 2013 г.	(66,923)	(767,482)	(26,090)	(846)	(861,341)
Расходы по износу	(35,072)	(435,475)	(18,278)	-	(488,825)
Убыток от обесценения	-	-	-	(3,082)	(3,082)
Выбытия	58	5,088	359	-	5,505
Элиминация накопленного износа	101,937	1,197,869	44,009	-	1,343,815
На 31 декабря 2014 г.	-	-	-	(3,928)	(3,928)
Балансовая стоимость					
На 31 декабря 2014 г.	850,737	6,993,922	92,664	3,435,889	11,373,212
На 31 декабря 2013 г.	732,115	5,740,069	72,762	1,887,416	8,432,362

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

Переоценка основных средств Компании была проведена независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 2014 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. Принцип оценки приведен в Примечании 5.

В результате переоценки на 31 декабря 2014 г. Компания признала прирост стоимости основных средств на сумму 1,253,647 тыс. тенге за вычетом подоходного налога на сумму 250,730 тыс. тенге в составе прочего совокупного дохода, а также убыток основных средств на сумму 56,621 тыс. тенге в составе прибыли и убытка.

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

	Земля, здания и сооружения	Машины и производ- ственное оборудова- ние	Транспорт- ные и прочие основные средства	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
На 31 декабря 2014 г.	415,626	4,773,259	80,181	3,435,889	8,704,955
На 31 декабря 2013 г.	441,094	4,254,840	64,413	1,887,416	6,647,763

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. основные средства в залоге не находились.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. переоцененная стоимость полностью изношенных основных средств составила 2,210 тыс. тенге и 413 тыс. тенге, соответственно.

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г., Компания капитализировала в стоимость основных средств расходы по процентам, а также убыток от курсовой разницы на сумму 46,227 тыс. тенге и 3,709 тыс. тенге, соответственно (2013 г.: ноль) (Примечание 14), уменьшив расходы на привлечение заемных средств на сумму дохода, полученного в результате временного инвестирования полученных заемных средств до момента их использования на приобретение квалифицируемых активов на сумму 29,192 тыс. тенге (2013 г.: ноль) (Примечание 12).

7. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря прочие долгосрочные активы представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Авансы, выданные под поставку основных средств	583,933	142,149
Дебиторская задолженность работников по ссуде	<u>5,968</u>	<u>3,873</u>
	<u>589,901</u>	<u>146,022</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

В январе 2012 г. согласно решению Совета директоров работникам Компании была предоставлена беспроцентная ссуда на приобретение квартир в сумме 7,456 тыс. тенге со сроком погашения по истечении 5 лет. Компания оценила долгосрочную дебиторскую задолженность работников по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки в размере 24.4%. В мае 2014 г. согласно решению Совета директоров работнику Компании была предоставлена беспроцентная ссуда на приобретение квартиры в сумме 2,480 тыс. тенге со сроком погашения по истечении 5 лет. Компания оценила долгосрочную дебиторскую задолженность работника по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки в размере 21.2%. В результате, Компания признала корректировку долгосрочной задолженности работников до справедливой стоимости в 2014 г. на сумму 1,531 тыс.тенге (в 2013 г.: ноль) в составе финансовых расходов. Амортизация дисконта за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг. признана в составе финансовых доходов в сумме 1,146 тыс. тенге и 760 тыс. тенге, соответственно.

8. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря товарно-материальные запасы представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Сырье и материалы	214,756	200,667
Инструменты и канцтовары	46,867	41,006
Спецодежда	29,908	18,183
Комплекующие изделия	25,805	44,855
Запасные части	21,191	20,837
Строительные материалы	12,366	8,834
Прочие	28,670	24,922
	<u>379,563</u>	<u>359,304</u>
Резерв на обесценение товарно-материальных запасов	<u>(20,406)</u>	<u>(22,474)</u>
	<u>359,157</u>	<u>336,830</u>

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение резерва на обесценение товарно-материальных запасов представлено следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
На 1 января	(22,474)	(12,745)
Восстановлено/(начислено)	<u>2,068</u>	<u>(9,729)</u>
На 31 декабря	<u>(20,406)</u>	<u>(22,474)</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.
(в тыс. тенге)

9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря торговая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
За передачу электроэнергии	862,353	734,310
За реализацию товарно-материальных запасов и оказание прочих услуг	4,386	4,148
Прочая	815	1,221
	<u>867,554</u>	<u>739,679</u>
Резерв по сомнительным долгам	<u>(963)</u>	<u>(963)</u>
	<u>866,591</u>	<u>738,716</u>

Компания считает, что торговая дебиторская задолженность за вычетом резервов, будет возмещена, поскольку значительная часть задолженности представляет собой задолженность связанных сторон. Компания считает, что по задолженности третьих сторон был создан достаточный резерв. Компания определяет возвратность дебиторской задолженности на основании условий, существующих на отчетную дату.

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

	2014 г.	2013 г.
На 1 января	(963)	(510)
Начислено	<u>-</u>	<u>(453)</u>
На 31 декабря	<u>(963)</u>	<u>(963)</u>

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. торговая дебиторская задолженность выражена в тенге.

10. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря авансы выданные представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
За услуги	144,520	19,675
За товарно-материальные запасы	106	10,648
Прочие	-	6,051
	<u>144,626</u>	<u>36,374</u>
Резерв по обесценению авансов	<u>(7)</u>	<u>(6,138)</u>
	<u>144,619</u>	<u>30,236</u>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ
ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.
(в тыс. тенге)**

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

	2014 г.	2013 г.
На 1 января	(6,138)	(6,845)
Восстановлено	80	707
Списано за счет ранее созданного резерва	6,051	-
На 31 декабря	(7)	(6,138)

11. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря прочая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Прочая дебиторская задолженность	205,107	152,348
	205,107	152,348
Резерв по сомнительным долгам	(127,176)	(57,166)
	77,931	95,182

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

	2014 г.	2013 г.
На 1 января	(57,166)	(173)
Начислено	(70,010)	(56,993)
На 31 декабря	(127,176)	(57,166)

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. прочая дебиторская задолженность выражена в тенге.

**12. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНВЕСТИЦИИ И ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА,
ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ**

По состоянию на 31 декабря прочие финансовые активы представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Текущий депозит	145,003	-
<i>Денежные средства, ограниченные в использовании:</i>		
Неснижаемый остаток по депозиту	182,350	-
	327,353	-

Денежные средства, ограниченные в использовании, представлен неснижаемым остатком денежных средств по депозиту, открытому на срок до 24 месяцев.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

6 февраля 2014 г. Компания заключила договор срочного банковского вклада с АО «Эксимбанк Казахстан» № 002/25/ДЕП-14 и разместила 7,000,000 долларов США. Согласно данному договору возможно частичное изъятие суммы вклада с сохранением неснижаемого остатка в размере 1,000,000 долларов США, который классифицирован как денежные средства, ограниченные в использовании в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г.

Ставки вознаграждения по депозиту составили 3.5% в долларах США.

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г. Компания признала процентный доход на общую сумму 29,192 тыс. тенге (2013 г.: ноль) и отразила данную сумму в качестве уменьшения стоимости актива, по которому производится капитализация затрат по займу (Примечание 6).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. денежные средства, ограниченные в использовании, и депозиты выражены в долларах США.

13. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря структура владения Компании представлена следующим образом:

Акционеры	2014 г.		2013 г.	
	Сумма	Доля	Сумма	Доля
АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»	2,057,179	99.999%	2,057,179	99.999%
Прочие	21	0.001%	21	0.001%
	<u>2,057,200</u>	<u>100%</u>	<u>2,057,200</u>	<u>100%</u>

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг., уставный капитал состоял из 12,098,400 разрешенных к выпуску акций, из которых 967,400 акций не были размещены.

В 2014 г. в соответствии с решением годового общего собрания акционеров от 19 мая 2014 г. были объявлены дивиденды в сумме 173,554 тыс. тенге за 2013 г. В 2013 г. были объявлены и выплачены дивиденды в сумме 172,243 тыс. тенге за 2012 г.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

14. ЗАЙМЫ

	%	Валюта	2014 г.	2013 г.
Европейский Банк Реконструкции и Развития	3.75% + Либор	Доллар США	1,288,138	-
Комиссия за открытие кредитной линии			(17,394)	-
			<u>1,270,744</u>	<u>-</u>
Минус: текущая часть займа			(9,884)	-
			<u>(1,260,860)</u>	<u>-</u>
Займы погашаются следующим образом:				
В течение одного года			9,884	-
От двух до пяти лет включительно			268,066	-
От пяти до десяти лет включительно			709,139	-
Более десяти лет			283,655	-
			<u>1,270,744</u>	<u>-</u>

14 января 2014 г. для целей выполнения Инвестиционной программы по строительству, реконструкции, модернизации и техническому перевооружению электрических сетей Компания заключила соглашение с Европейским Банком Реконструкции и Развития («ЕБРР») на получение займа на общую сумму 9,000,000 долларов США со сроком погашения в 2025 г.

В 2014 г. Компания получила 7,000,000 долларов США, эквивалентные 1,103,285 тыс. тенге, со сроком до 22 октября 2025 г. Заем подлежит погашению 18-ю равными полугодовыми платежами начиная с 22 апреля 2017 г. Проценты по займу начисляются и погашаются ежеквартально на основную часть долга по плавающей ставке вознаграждения 3.75%+ Либор; 22 января, 22 апреля, 22 июля и 22 октября, начиная с даты заключения договора займа согласно графику.

Гарантом по данному займу является АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация».

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г., расходы по процентам, а также убыток от курсовой разницы и прочие расходы, связанные с получением данного банковского займа, капитализированные в стоимость основных средств, составили 46,227 тыс. тенге и 3,709 тыс. тенге, соответственно (2013 г.: ноль) (Примечание 6).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

15. ДОЛГОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря долгосрочная кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Гарантийный взнос за подключение дополнительной мощности	90,606	107,046
Корректировка в связи погашением и переносом задолженности из краткосрочной части в долгосрочную часть	(1,227)	278
Дисконт по гарантийным взносам за подключение дополнительной мощности	(51,499)	(66,163)
	<u>37,880</u>	<u>41,161</u>
Текущая часть гарантийных взносов за подключение дополнительной мощности (Примечание 19)	(8,636)	(9,905)
	<u>29,244</u>	<u>31,256</u>

В 2008 и 2007 гг. Компания получила денежные средства в размере 86,577 тыс. тенге и 209,511 тыс. тенге, соответственно, от потребителей как гарантийный взнос за подключение дополнительной мощности. В соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан №1044 от 8 октября 2004 г. (далее – «Постановление»). Компания должна была выплатить полученные денежные средства в течение 25 лет, начиная с 37-го месяца после получения гарантийного взноса.

Компания признала эти обязательства по амортизированной стоимости, используя в 2008 и 2007 гг. эффективную процентную ставку в размере 14.4% и 14%, соответственно. В результате, Компания признала корректировку до справедливой стоимости доходов будущих периодов. Доходы будущих периодов амортизируются в течение 21 года, что представляет ожидаемый срок полезного использования актива. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. доходы будущих периодов составили 44,268 тыс. тенге и 59,682 тыс. тенге, соответственно (Примечание 16).

28 сентября 2010 г. Постановление утратило силу. Компания пересмотрела задолженность по гарантийным взносам от потребителей, с которыми не были заключены договора по увеличению дополнительных мощностей и по истечению 3-х лет признала доходы от списания кредиторской задолженности за подключение дополнительной мощности на сумму 26,682 тыс. тенге и 37,487 тыс. тенге в 2014 и 2013 гг., соответственно (Примечание 23).

Амортизация дисконта за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. была признана в составе финансовых расходов на сумму 3,149 тыс. тенге (2013 г.: 3,592 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. долгосрочная кредиторская задолженность выражена в тенге.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

16. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

По состоянию на 31 декабря 2014 г. доходы будущих периодов на сумму 44,268 тыс. тенге (31 декабря 2013 г.: 59,682 тыс. тенге) представляют корректировку гарантийных взносов за подключение дополнительной мощности до справедливой стоимости, уменьшенную на начисленные в 2014 г. финансовые доходы на сумму 3,899 тыс. тенге (2013 г.: 4,447 тыс. тенге) и изменение в оценке на 11,515 тыс. тенге (2013 г.: 13,598 тыс. тенге).

17. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря торговая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
За приобретенные материалы, для строительства и реконструкции основных средств	159,940	114,237
За приобретенные основные средства	80,695	188,427
За предоставленные услуги	50,929	41,281
	<u>291,564</u>	<u>343,945</u>

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. торговая кредиторская задолженность выражена в тенге.

18. НАЛОГИ К УПЛАТЕ

По состоянию на 31 декабря налоги к уплате представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Налог на добавленную стоимость	39,986	43,967
Индивидуальный подоходный налог	25,382	22,538
Социальный налог	11,345	10,309
Налог на имущество	3,482	-
Прочие	7,866	7,487
	<u>88,061</u>	<u>84,301</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.
(в тыс. тенге)

19. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

По состоянию на 31 декабря прочие обязательства и начисленные расходы представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Дивиденды к оплате	173,554	-
Задолженность перед работниками	124,320	109,118
Резерв по неиспользованным отпускам	75,874	72,450
Страховка к уплате	17,041	18,117
Текущая часть гарантийного взноса за подключение дополнительной мощности	8,636	9,905
Задолженность по возврату гарантийного взноса за подключение дополнительной мощности	859	14,772
Авансы полученные	177	75,262
Прочие начисленные расходы	-	4
	<u>400,461</u>	<u>299,628</u>

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. прочая кредиторская задолженность была выражена в тенге.

20. ДОХОДЫ

Доходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Передача электроэнергии	7,545,269	6,392,895
Предоставление услуг по техническому обслуживанию	137,646	134,701
Прочие	112,720	40,361
	<u>7,795,635</u>	<u>6,567,957</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

21. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ УСЛУГ

Себестоимость реализованных услуг за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	2,012,654	1,909,260
Технологические затраты и потери	1,588,701	1,521,885
Услуги полученные	1,231,390	1,082,134
Износ и амортизация	478,621	442,320
Материальные затраты	270,019	265,696
Электроэнергия и отопление, приобретенные для собственного использования	100,038	82,621
Начисление резерва на неиспользованные отпуска	3,304	15,199
Вознаграждение работникам	(35)	4,115
Прочие	79,616	64,968
	<u>5,764,308</u>	<u>5,388,198</u>

Технические потери представлены потерями по электроэнергии при ее транспортировке по сетям, принадлежащим Компании.

22. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	156,536	139,653
Налоги, кроме подоходного налога	91,366	87,713
Начисление резерва по сомнительной задолженности (Примечания 9, 10 и 11)	69,930	56,739
Сверхнормативные потери электроэнергии	21,620	49,518
Юридические и аудиторские услуги	20,502	10,347
Банковские комиссии	9,303	7,246
Вознаграждение работникам	3,417	3,270
Начисление/(восстановление) резерва на обесценение по незавершенному строительству (Примечание 6)	3,082	(137)
Износ и амортизация	2,660	2,354
Налог на добавленную стоимость по сверхнормативным потерям электроэнергии	2,594	5,942
Товарно-материальные запасы	2,477	2,387
Пени и штрафы за несвоевременные налоговые выплаты	1,096	1,893
Начисление резерва на неиспользованные отпуска (Восстановление)/начисление резерва на обесценение товарно-материальных запасов (Примечание 8)	120	948
Прочие	(2,068)	9,729
	<u>75,218</u>	<u>61,860</u>
	<u>457,853</u>	<u>439,462</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.
(в тыс. тенге)

Сверхнормативные потери электроэнергии представляют собой стоимость приобретенной электроэнергии, утерянной при передаче по энергетическим сетям в связи с кражами или другими причинами.

23. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Доход от аренды	61,682	61,586
Доход от списания кредиторской задолженности за подключение дополнительной мощности	26,682	37,487
Доход от выбытия основных средств и товарно-материальных запасов	2,870	3,595
Расходы по износу на основные средства, переданные в операционную аренду	(9,530)	(9,950)
Прочие расходы	(14,836)	(48,425)
	<u>66,868</u>	<u>44,293</u>

24. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Компании, основанные в Республике Казахстан, уплачивают подоходный налог от налогооблагаемой прибыли в соответствии с законодательством Республики Казахстан. В 2014 и 2013 гг. ставка налога на прибыль равнялась 20%.

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

	2014 г.	2013 г.
Текущие расходы по подоходному налогу	58,119	39,650
Расходы по отложенному подоходному налогу	<u>271,385</u>	<u>168,011</u>
	<u>329,504</u>	<u>207,661</u>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ
ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.**

(в тыс. тенге)

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

	2014 г.	2013 г.
Отложенные налоговые активы в результате:		
Резерва по сомнительным долгам	25,628	11,626
Резерва по неиспользованным отпускам	15,175	14,490
Обязательств по вознаграждению работникам	5,380	5,387
Резерва на обесценение товарно-материальных запасов	4,081	4,495
Начисленных налогов, но не оплаченных	3,838	3,549
Дисконта по гарантийным взносам за подключение дополнительной мощности	630	718
Корректировка до справедливой стоимости ссуды работникам	306	-
Итого отложенные налоговые активы	<u>55,038</u>	<u>40,265</u>
Отложенные налоговые обязательства в результате:		
Балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов	(1,877,118)	(1,340,198)
Корректировки гарантийных взносов за подключение дополнительной мощности до справедливой стоимости	(780)	(889)
Амортизации дисконта по ссуде работникам	(229)	(152)
Итого отложенные налоговые обязательства	<u>(1,878,127)</u>	<u>(1,341,239)</u>
Отложенные налоговые обязательства, нетто	<u>(1,823,089)</u>	<u>(1,300,974)</u>

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

	2014 г.	2013 г.
На 1 января	(1,300,974)	(1,132,963)
Расходы по отложенному подоходному налогу	(271,385)	(168,011)
Расходы по отложенному подоходному налогу в прочем совокупном доходе	(250,730)	-
На 31 декабря	<u>(1,823,089)</u>	<u>(1,300,974)</u>
	2014 г.	2013 г.
Отражено в:		
Прибылях и убытках	(271,385)	(168,011)
Прочем совокупном доходе	(250,730)	-
	<u>(522,115)</u>	<u>(168,011)</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

Подходный налог за годы, закончившиеся 31 декабря, сопоставлен с прибылью до налогообложения в отчете о совокупном доходе следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Прибыль до налогообложения	1,581,025	786,175
Официальная ставка налога	20%	20%
Налог по официальной ставке	316,205	157,235
Налоговый эффект постоянных разниц	13,299	50,426
Расходы по подоходному налогу	329,504	207,661

25. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Управление капиталом

Компания управляет капиталом для обеспечения непрерывной деятельности Компании в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли основного акционера за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств. Общая стратегия Компании остается без изменений с 2013 г.

Структура капитала Компании включает выпущенный капитал, резерв по переоценке основных средств и нераспределенную прибыль, как раскрыто в отчете об изменениях капитала.

Основные принципы учетной политики

Данные об основных принципах учетной политики и принятых методах, включая критерии признания, основу оценки и основу, на которой признаются доходы и расходы, в отношении каждого класса финансовых активов, финансовых обязательств и долевых инструментов раскрыты в Примечании 4 к финансовой отчетности.

Категории финансовых инструментов

По состоянию на 31 декабря финансовые инструменты представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
<i>Финансовые активы</i>		
Денежные средства	8,272	17,981
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 9)	866,591	738,716
Прочая дебиторская задолженность (Примечание 11)	77,931	95,182
Краткосрочные финансовые инвестиции и денежные средства, ограниченные в использовании (Примечание 12)	327,353	-
<i>Финансовые обязательства</i>		
Долгосрочная кредиторская задолженность (Примечание 15)	(29,244)	(31,256)
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 17)	(291,564)	(343,945)
Прочие обязательства (Примечание 19)	(324,410)	(151,912)
Обязательства по вознаграждению работникам	(26,902)	(26,939)
Займы (Примечание 14)	(1,260,860)	-

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

Задачи управления финансовыми рисками

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

Рыночный риск

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

Управление кредитным риском

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Компании, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Компании перед этими контрагентами. Политика Компании предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива. Компания считает, что максимальная величина ее риска равна сумме торговой дебиторской задолженности (Примечание 9) за вычетом резерва по сомнительным долгам, отраженного на отчетную дату.

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

В Компании действует политика, предусматривающая постоянный контроль за тем, чтобы сделки заключались с заказчиками, имеющими адекватную кредитную историю, и не превышали установленных лимитов кредитования. Благодаря тому факту, что обязательства контрагентов в основном представлены обязательствами от связанных сторон, Компания считает, что данные обязательства будут погашены по первому требованию.

Управление риском ликвидности

Окончательную ответственность за управление риском ликвидности несет основной акционер Компании, сформировавшую систему управления риском ликвидности для руководства Компании по требованиям управления ликвидностью и краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования. Компания контролирует риск ликвидности за счет поддержания достаточных резервов, уровня банковских кредитов и доступных заемных средств, постоянного мониторинга ожидаемых и фактических денежных потоков, и синхронизации сроков погашения финансовых активов и обязательств.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

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

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
2014 г.					
<i>Беспроцентные:</i>					
Торговая кредиторская задолженность		291,564	-	-	291,564
Прочие обязательства		324,410	-	-	324,410
Обязательства по вознаграждению работников		2,771	-	24,131	26,902
		<u>618,745</u>	<u>-</u>	<u>24,131</u>	<u>642,876</u>
<i>Процентные:</i>					
Долгосрочная кредиторская задолженность	14.4%-14%	-	22,748	57,995	80,743
Займы, в т.ч. Основной долг	8.75%	9,984	664,040	1,155,944	1,829,968
Вознаграждение		-	409,892	850,967	1,260,859
		<u>9,984</u>	<u>254,148</u>	<u>304,977</u>	<u>569,109</u>
		<u>9,984</u>	<u>686,788</u>	<u>1,213,939</u>	<u>1,910,711</u>
2013 г.					
<i>Беспроцентные:</i>					
Торговая кредиторская задолженность		343,945	-	-	343,945
Прочие обязательства		151,912	-	-	151,912
Обязательства по вознаграждению работников		2,552	-	24,387	26,939
		<u>498,409</u>	<u>-</u>	<u>24,387</u>	<u>522,796</u>
<i>Процентные:</i>					
Долгосрочная кредиторская задолженность	14.4%-14%	-	20,531	71,457	91,988
		<u>-</u>	<u>20,531</u>	<u>71,457</u>	<u>91,988</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

В следующей таблице отражаются ожидаемые сроки погашения по непроизводным финансовым активам Компании. Таблица была составлена на основе не дисконтированных контрактных сроков финансовых активов, включая проценты, которые будут получены по данным активам, кроме случаев, когда Компания ожидает, что движение денег произойдет в другом периоде.

	До 1 года	1-5 лет	Неопределенно	Итого
2014 г.				
<i>Беспроцентные:</i>				
Денежные средства	8.272	-	-	8.272
Торговая дебиторская задолженность	866.591	-	963	867.554
Прочая дебиторская задолженность	77.931	-	127.176	205.107
	<u>952.794</u>	<u>-</u>	<u>128.139</u>	<u>1.080.933</u>
<i>Процентные:</i>				
Краткосрочные финансовые инвестиции и денежные средства, ограниченные в использовании	3 .5 %			
	<u>327.353</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>327.353</u>
	<u>327.353</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>327.353</u>
2013 г.				
<i>Беспроцентные:</i>				
Денежные средства	17.981	-	-	17.981
Торговая дебиторская задолженность	738.716	-	963	739.679
Прочая дебиторская задолженность	95.182	-	57.166	152.348
	<u>851.879</u>	<u>-</u>	<u>58.129</u>	<u>910.008</u>

Компания предполагает, что погасит все прочие обязательства за счет денежных потоков от операционной деятельности и поступлений от финансовых активов, по которым наступают сроки погашения.

Методики и допущения, использованные для оценки справедливой стоимости

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

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

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

Справедливая стоимость Уровня 3 земли, зданий и сооружений, а также машин и оборудования была, в основном, оценена с привлечением независимого оценщика для определения справедливой стоимости основных средств. Справедливая стоимость основных средств была определена путем применения, в совокупности, следующих общепринятых методов определения стоимости: затратного подхода. Руководство считает, что результаты оценки соответствующим образом отражают экономическое состояние основных средств Компании по состоянию на 31 декабря 2014 г.

26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны Компании включают в себя акционеров Компании, ассоциированные компании и/или предприятия, над которыми Компания или ее акционеры имеют существенный контроль, а также ключевой управленческий персонал.

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

В течение 2014 и 2013 гг., Компания осуществляла следующие нефинансовые сделки по основной деятельности со связанными сторонами:

	Реализация услуг		Приобретение услуг		Приобретение активов	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»	2,496,097	2,532,618	1,671,297	1,626,050	827	1,632
Дочерние предприятия						
АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»	4,727,975	3,549,651	17,467	15,476	-	-
АО «ЦАТЭК»	-	-	-	-	-	-
Дочерние предприятия и ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	222,685	214,560	4,869	3,729	-	2,605
	<u>7,446,757</u>	<u>6,296,829</u>	<u>1,693,633</u>	<u>1,645,255</u>	<u>827</u>	<u>4,237</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

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

	Задолженность связанной стороны		Задолженность перед связанной стороной	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»	96,770	243,561	173,553	-
Дочерние предприятия АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»	212,944	181,323	4,829	79,249
Дочерние и ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	578,230	295,217	-	-
	<u>887,944</u>	<u>720,101</u>	<u>178,382</u>	<u>79,249</u>

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

(а) По состоянию на 31 декабря 2014 г. займы и начисленные проценты на сумму 1,270,744 тыс. тенге (2013 г.: ноль) были представлены Европейским Банком Реконструкции и Развития. За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., финансовые расходы по данным займам составили 46,227 тыс. тенге и ноль, которые были капитализированы на стоимость основных средств (Примечание 14).

(б) По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. денежные средства, размещенные на депозите в банке, связанной стороне, АО «Эксимбанк Казахстан», включая начисленные проценты, составили 327,353 тыс. тенге и ноль, соответственно (Примечание 12). Доходы по процентам по данным депозитам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг. составили 29,192 тыс. тенге и ноль, соответственно.

(в) По состоянию на 31 декабря 2014 г. денежные средства в банке, связанной стороне, АО «Эксимбанк Казахстан», составили 6,056 тыс. тенге и 14,740 тыс. тенге, соответственно.

Ключевой персонал Компании

В 2014 г. компенсация совету директоров и другому ключевому персоналу Компании в виде заработной платы и премиальных составила 36,159 тыс. тенге (2013 г.: 26,624 тыс. тенге).

27. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Юридические вопросы

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 г.

(в тыс. тенге)

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 интерпретаций и произвольным применением органами власти.

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

Вопросы охраны окружающей среды

Руководство Компании считает, что в настоящее время она 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. Компания 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 Компании может потребоваться модернизация технологии для соответствия более жестким требованиям.

Инвестиционная программа

В связи с переходом Компании на формирование тарифа с применением метода сравнительного анализа совместным приказом Департамента Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий по Павлодарской области и Министерства индустрии и новых технологий 30 декабря 2013 г. была утверждена Инвестиционная программа на 2013-2015 гг. на сумму 6,700,800 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Компания инвестировала 2,765,211 тыс. тенге (2013 г.: 1,164,438 тыс. тенге).

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

С 1 января 2015 г. Департамент комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции утвердил тариф на услуги по передаче и распределению электрической энергии с применением метода сравнительного анализа 3.02 тенге, без учета налога на добавленную стоимость.

29. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., была утверждена руководством Компании 17 апреля 2015 г.