

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА  
К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»  
ЗА 1 квартал 2014 г.**

**РАЗДЕЛ 1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

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

Основная деятельность Компании – производство, передача и реализация электрической и тепловой энергии.

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

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

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

Дочерние предприятия:	Местоположение	Долевое участие		Основная деятельность
		31.03.2014г.	2013г.	
АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания»	г. Павлодар	100%	100%	Передача электрической энергии
ТОО «Павлодарэнергосбыт»	г. Павлодар	100%	100%	Реализация электрической и тепловой энергии
ТОО «Павлодарские тепловые сети»	г. Павлодар	100%	100%	Передача тепловой энергии

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

Общая численность работников Группы на 31 марта 2014 года и 31 декабря 2013 года составляет 4 995 и 4 933 человека, соответственно.

## РАЗДЕЛ 2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### Принятие новых и пересмотренных стандартов.

*Стандарты и Интерпретации, принятые в текущем периоде:*

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

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

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

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

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

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

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



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

Руководство предполагает, что пять указанных выше стандартов будут применены в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, начинающийся 1 января 2014 г. Применение этих стандартов может оказать существенное влияние на показатели консолидированной финансовой отчетности. Однако руководством пока не была проведена подробная оценка эффекта применения указанных Стандартов, включая количественную оценку изменений.

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

### **РАЗДЕЛ 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

#### ***Сегментная отчетность***

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

#### ***Основы консолидации***

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Товарно-материальные запасы** – Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшему значению из себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость определяется на основе средневзвешенного метода. Чистая стоимость реализации основана на оценке возможной стоимости реализации за вычетом всех предполагаемых затрат, связанных с завершением, маркетингом, реализацией и доставкой товара.

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

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

**Торговая и прочая дебиторская задолженность** – Торговая и прочая дебиторская задолженность признается и отражается в отчете о финансовом положении по суммам выставленных счетов к оплате, за вычетом резерва по сомнительной задолженности. Резерв по сомнительной задолженности рассчитывается в тех случаях, когда существует вероятность того, что задолженность не будет погашена в полном объеме. Резерв по сомнительной задолженности начисляется Компанией при невозмещении дебиторской задолженности в установленные договорами сроки. Резерв по сомнительной задолженности периодически пересматривается и, если возникает необходимость в корректировках,



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Прекращение признания финансовых активов и обязательств**

**Финансовые активы**

*Признание финансового актива (или, где приемлемо, часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращается в том случае, когда истекли права на получение потоков денежных средств от актива;*

**Финансовые обязательства**

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

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

Текущий налог к уплате основан на налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе, поскольку она исключает статьи доходов и расходов, которые облагаются налогом или подлежат вычету в другие годы и далее исключает статьи, которые никогда не облагаются налогом и не подлежат вычету. Обязательство Компании по текущему налогу рассчитывается, используя налоговые ставки, которые были введены или в основном введены на дату составления отчета о финансовом положении.

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

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

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

**Пенсионные обязательства** – В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Компания осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. Эти суммы относятся на расходы в момент их возникновения. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по заработной плате в отчете о совокупном доходе. Согласно законодательству Республики Казахстан пенсионные отчисления являются обязательством работников, и Группа не имеет ни текущих, ни будущих обязательств по выплатам работникам после их выхода на пенсию, кроме обязательств по выплатам, которые предусмотрены Коллективным договором.

**Резервы** – Резервы отражаются в учете при наличии у Компании текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых, вероятно, потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

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



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

### БАЛАНС электрической энергии по Компании за 1 квартал 2014 года

тыс. кВтч

	Выработка	Собственные, хоз. нужды на производство	Потери электроэнергии	Товарный отпуск э/э
Выработка электрической энергии	1 123 110	219 273	82 000	821 837
Собственное производство	1 103 760			
Покупка со стороны	19 350	956		
Собственные нужды		183 955		
Хозяйственные нужды		27 890		
Небаланс, потери		6 472		
Нормативные потери АО «ПРЭК»			77 800	
Сверхнормативные потери АО «ПРЭК»			4 200	
Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт»				467 885
Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»				353 952

### БАЛАНС тепловой энергии по Компании за 1 квартал 2014 года

тыс. Гкал

	Отпуск	Хоз. нужды на производство	Потери теплоэнергии	Товарный отпуск т/э
Отпуск т/э с коллекторов	2 675,397	24,359	747,668	1 903,370
Собственное производство	2 163,332	24,359		
Покупная тепловая энергия	512,065			
Нормативные потери ТОО «ПТС»			436,966	
Сверхнормативные потери ТОО «ПТС»			310,702	
<b>Товарный отпуск, всего</b>				<b>1 903,370</b>
Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»				259,728
Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт»				1 643,642

## РАЗДЕЛ 5. ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

### 1. УЧАСТИЕ В СОСТАВЕ ДРУГИХ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ ИЛИ ОРГАНИЗАЦИИ

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

### 2. ИНВЕСТИЦИИ

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

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

в тыс.тенге

	Земля, здания и сооружения	Машины и производственное оборудование	Транспортные средства	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Всего
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>12 964 962</b>	<b>44 525 522</b>	<b>539 697</b>	<b>89 927</b>	<b>10 497 041</b>	<b>68 617 149</b>
Поступления		59 774		4 293	1 255 198	1 319 265
Приобретено ТМЗ для кап.вложений					20 824	20 824
корр-ка ст-ти (золотвал-инфляция)						0
Переводы с товарно-материальных запасов				277	71 291	71 568
перемещение со счёта на счёт (+),(-)						0
Внутренние перемещения		224 015	32 238		(256 253)	0
Активы предназначенные для продажи(Примечание40)						0
Выбытия		(4 240)		(56)		-4 296
<b>На 31 марта 2014 г.</b>	<b>12 964 962</b>	<b>44 805 070</b>	<b>571 935</b>	<b>94 441</b>	<b>11 588 101</b>	<b>70 024 509</b>
<b>Накопленный износ</b>						
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>(957 475)</b>	<b>(3 362 917)</b>	<b>(92 330)</b>	<b>(36 896)</b>	<b>(854)</b>	<b>(4 450 472)</b>
Расходы по износу	(113 464)	(483 345)	(19 700)	(5 047)		(621 556)
Выбытия		1 498	-	36		1 534
<b>На 31 марта 2014 г.</b>	<b>(1 070 939)</b>	<b>(3 844 764)</b>	<b>(112 030)</b>	<b>(41 907)</b>	<b>(854)</b>	<b>(5 070 494)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>						
На 31 марта 2014 г.	11 894 023	40 960 306	459 905	52 534	11 587 247	64 954 015
На 31 декабря 2013 г.	12 007 487	41 162 605	447 367	53 031	10 496 187	64 166 677
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>31.03.2014г.</b>	<b>31.12.2013г.</b>				
Машины и производственное оборудование	40 960 306	41 162 605				
Земля, здания и сооружения	11 894 023	12 007 487				
Незавершенное строительство	11 587 247	10 496 187				
Прочие	512 439	500 398				
<b>Итого</b>	<b>64 954 015</b>	<b>64 166 677</b>				



**4. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ (стр. 014 Отчёта о финансовом положении)**  
(в тысячах тенге)

	31.03.2014г.	31.12.2013 г.
Уголь,мазут	635 663	700 540
Запасные части	1 107 836	639 560
Металлопрокат и продукция	422 837	336 136
Электротехническик материалы	203 756	200 667
Инструменты и измерительные приборы	44 715	55 085
Топливо	30 194	26 104
Спецодежда	22 912	30 951
Строительные материалы	80 791	83 240
Изоляционные материалы	44 682	39 804
Химические реагенты	46 520	72 494
Прочие	121 132	112 195
	<u>2 761 038</u>	<u>2 296 776</u>
Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы	(43 344)	(43 344)
	<u>2 717 694</u>	<u>2 253 432</u>
	<b>31.03.2014г.</b>	<b>2013 г.</b>
На 1 января	(43 344)	(29 937)
Восстановление резерва	-	(13 407)
	<u>(43 344)</u>	<u>(43 344)</u>
На 31 марта 2014 г	<u>(43 344)</u>	<u>(43 344)</u>

**5. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (стр. 027 Отчёта о финансовом положении)**  
(в тысячах тенге)

	Лицензионные соглашения	Программное обеспечение	Прочие нематериальные активы	Всего
<b>Стоимость</b>				
На 31 декабря 2013 г.	29 844	16 527	49 437	95 808
Поступления	-	-	-	-
Переводы с товарно-материальных запасов	-	-	-	-
Внутренние перемещения	-	-	-	-
Выбытия	-	-	-	-
На 31 марта 2014 г.	29 844	16 527	49 437	95 808
<b>Накопленный износ</b>				
На 31 декабря 2013 г.	(17 921)	(5 290)	(18 991)	(42 202)
Расходы по износу	(1 490)	(541)	(1 101)	(3 132)
Выбытия	-	-	-	-
На 31 марта 2014г.	<u>(19 411)</u>	<u>(5 831)</u>	<u>(20 092)</u>	<u>(45 334)</u>

	Лицензионные соглашения	Программное обеспечение	Прочие нематериальные активы	Всего
Балансовая стоимость				
На 31 марта 2014 г.	<u>10 433</u>	<u>10 696</u>	<u>29 345</u>	<u>50 474</u>
На 31 декабря 2013 г.	<u>11 923</u>	<u>11 237</u>	<u>30 446</u>	<u>53 606</u>
Балансовая стоимость	31.03.2014 г.	31.12. 2013 г.		
Лицензионные соглашения	10 433	11 923		
Программное обеспечение	10 696	11 237		
Прочие нематериальные активы	<u>29 345</u>	<u>30 446</u>		
	<u>50 474</u>	<u>53 606</u>		

**6. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (стр. 012, 013,018, 021, 029 Отчёта о финансовом положении)**  
(в тысячах тенге)

Наименование	Сальдо на 31.03.2014г.	Сальдо на 31.12.2013г.
<b>Долгосрочная дебиторская задолженность (стр. 021,029)</b>	<b>7 720 234</b>	<b>6 418 960</b>
<b>в том числе:</b>		
<i>Авансы, уплаченные для приобретения долгосрочных активов</i>	<b>7 720 234</b>	<b>6 418 960</b>
Институт КазНИПИЭнергопром ТОО	188 700	114 450
ОАО НПО Элсиб	375 807	173 661
ЗАО Уральский турбинный завод	3 870 283	3 233 996
ТОО СредазэнергомонтажПавлодар	594 805	371 130
ТОО Энергоинвест-ПВ	365 220	200 305
ТОО АТП Энергетик	278 952	330 844
ТОО Бизнескомплект	697 556	705 519
КазЭнергоМаш Корпорация ТОО		107 175
Трест АО Средазэнергомонтаж	268 056	196 499
ISH PUMPS OLOMO	66 971	
Красный котельщик ОАО ТКЗ	90 748	
Долгосрочная часть НДС	411 765	418 079
прочие	511 371	567 303
<b>Краткосрочная дебиторская задолженность (стр. 012,013,018)</b>	<b>6 222 761</b>	<b>3 945 719</b>
<b>в том числе:</b>		
<i>Торговая дебиторская задолженность</i>	<b>4 683 479</b>	<b>3 081 158</b>
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	5 333 985	3 740 102
Продажа товарно-материальных запасов и оказание прочих услуг	331 353	316 038
Прочие	50 423	48 100
Резерв по сомнительным долгам	-1 032 282	-1 023 082
<i>Авансы выданные</i>	<b>990 582</b>	<b>377 776</b>
Поставщикам за товары	566 514	226 765
За услуги	445 962	172 992
Прочие	6 050	6 051
Резерв сомнительных долгов	-27 944	-28 032



Наименование	Сальдо на 31.03.2014г.	Сальдо на 31.12.2013г.
<i>Прочая дебиторская задолженность</i>	<b>548 700</b>	<b>486 785</b>
Начисленные штрафы	181 523	304 153
Задолженность работников и недостачи	124 344	9 876
АО ЦАТЭК	129 206	129 206
Дебиторская задолженность по судебным разбирательствам	58 371	49 062
Расходы будущих периодов	66 333	36 981
Прочее	196 946	167 496
Резерв по сомнительным долгам	-208 022	-209 989
<b>Всего дебиторской задолженности</b>	<b>13 942 995</b>	<b>10 364 679</b>

## 7. ЗАЙМЫ

### 7.1 ОБЛИГАЦИОННЫЙ ЗАЙМ (стр. 031, 040 Отчёта о финансовом положении)

(в тысячах тенге)

Наименование кредитора по займу	Валюта займа	Сред. ставка % в год	Сальдо на 31.03.14	Сальдо на 31.12.13	Дата погашения		
						Облигационный займ первого выпуска №А4919	тенге
Вознаграждения по облигационному займу	тенге	6%	106 672	277 742	24.07.2014		
<b>Итого</b>			<b>7 499 380</b>	<b>7 630 546</b>			
Наименование кредитора по займу	Сумма займа, всего	Сумма к погашению					
		2005 - 2006 год	2007- 2008 год	2009 год	2010 год	2011- 2016 год	2017 год
Облигационный займ первого выпуска №А4919	7 901 620	-	-	-	-	-	7 901 620
<b>Всего</b>	<b>7 901 620</b>	-	-	-	-	-	<b>7 901 620</b>

### 7.2 БАНКОВСКИЙ ЗАЙМ (стр. 032, 041 Отчёта о финансовом положении)

(в тысячах тенге)

Наименование кредитора по займу	Валюта займа	Средняя ставка, % в год	Сальдо на 31.03.14г	Сальдо на 31.12.13г.	Дата погашения
1.ЕБРР (2007г) (инвест.программа АО «ПЭ») основной долг вознаграждение <b>Итого</b>	USD	ЛИБОР 6 мес.+ 3%	2 730 600	2 633 314	06.09.2017
			-11 823	10 645	
			2 718 777	2 643 959	
2.ЕБРР (2013г) (инвест.программа АО «ПЭ») основной долг вознаграждение <b>Итого</b>	USD	ЛИБОР 6 мес.+ 3,75%	7 281 600	4 147 470	22.04.2025
			49 246	32 183	
			7 330 846	4 179 653	
3.ЕБРР (2013г) (инвест.программа АО «ПЭ») комиссия за откр.займа вознаграждение <b>Итого</b>	тенге	All in cost 3,75%	-	-	22.04.2025
			-	-	
			-	-	
			-	-	
4.ЕБРР (инвест.программа ТОО «ПТС») основной долг вознаграждение <b>Итого</b>	тенге	All in cost 4,5%	2 997 000	2 997 000	15.10.2023
			58 017	62 344	
			3 055 017	3 059 344	

5. Фонд Чистых Технологий	основной долг	USD	0,75%	1 228 770	1 036 868	15.10.2023
	вознаграждение			4 224	1 620	
	<b>Итого</b>			<b>1 232 994</b>	<b>1 038 488</b>	
6. Фонд Чистых Технологий (корректировка справедливой стоимости займа от ФЧТ)	основной долг	тенге	4,30%	-725 859	-730 969	15.04.2032
	вознаграждение			-725 859	-730 969	
	<b>Итого</b>					
7.ЕБРР (2014г) (инвест.программа АО «ПРЭК»)	основной долг	USD	ЛНБОР 6 мес.+ 3,7%	1 274 280		22.10.2025
	вознаграждение			7 523		
	<b>Итого</b>			<b>1 281 803</b>		
8.Народный банк (кредитная линия)	основной долг	тенге	10,00%	125 000	500 000	24.02.2014
	вознаграждение			139	722	
	<b>Итого</b>			<b>125 139</b>	<b>500 722</b>	
<b>Всего</b>				<b>15 018 717</b>	<b>10 691 197</b>	

а отчетную дату, тыс. тенге)

Наименование кредитора по займу	Сумма полученных средств по кредитной линии за 2008-1 кв 2014г	Погашено за 2008г-1 кв 2014г	Сумма к погашению				
			2-4 кв 2014 года	2015 год	2016 год	2017 год	
1. ЕБРР (АО ПЭ, 2007г) (инвест.программа)	основной долг	4 212 921	2 304 471	394 286	788 571	788 571	788 571
	вознаграждение		728 974	47 507	73 195	46 559	19 922
	<b>Итого</b>	<b>4 212 921</b>	<b>3 033 445</b>	<b>441 793</b>	<b>861 766</b>	<b>835 130</b>	<b>808 494</b>
2. ЕБРР (АО ПЭ, 2013г) (инвест.программа)	основной долг	6 516 180	-	-	-	408 889	817 778
	вознаграждение		76 093	208 812	282 290	282 290	258 766
	<b>Итого</b>	<b>6 516 180</b>	<b>76 093</b>	<b>208 812</b>	<b>282 290</b>	<b>691 179</b>	<b>1 076 544</b>
3. ЕБРР (ТОО ПТС) (инвест.программа)	основной долг	2 997 000	-	149 850	299 700	299 700	299 700
	вознаграждение		571 355	58 017	269 049	238 972	207 547
	<b>Итого</b>	<b>2 997 000</b>	<b>571 355</b>	<b>207 867</b>	<b>568 749</b>	<b>538 672</b>	<b>507 247</b>
4. Фонд Чистых Технологий (ТОО ПТС) (инвест.программа)	основной долг	1 002 547	-	-	-	-	-
	вознаграждение		11 541	9 470	9 470	9 470	9 470
	<b>Итого</b>	<b>1 002 547</b>	<b>11 541</b>	<b>9 470</b>	<b>9 470</b>	<b>9 470</b>	<b>9 470</b>
5. ЕБРР (ПРЭК 2014) (инвест.программа)	основной долг	1 103 285	-	-	-	-	143 889
	вознаграждение		10 474	26 200	52 399	52 399	49 488
	<b>Итого</b>	<b>1 103 285</b>	<b>10 474</b>	<b>26 200</b>	<b>52 399</b>	<b>52 399</b>	<b>193 377</b>
6. Народный банк (кредитная линия)	основной долг	4 539 344	4 414 344	125 000	-	-	-
	вознаграждение		66 077	139	-	-	-
	<b>Итого</b>	<b>4 539 344</b>	<b>3 847 060</b>	<b>125 139</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Всего</b>	<b>20 371 277</b>	<b>7 549 969</b>	<b>1 019 281</b>	<b>1 774 675</b>	<b>2 126 851</b>	<b>2 595 132</b>	



## 8. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

(стр. 033,035,036, 037,038, 042,043,045,046 Отчёта о финансовом положении)

(в тысячах тенге)

Наименование	Сальдо на 31.03.2014г	Сальдо на 31.12.2013г.
Долгосрочная кредиторская задолженность (стр. 042,043,045,046)	1 091 437	1 092 022
в том числе:		
Долгосрочная кредиторская задолженность	35 872	36 457
Долгосрочные оценочные обязательства	58 485	58 485
Прочие долгосрочные обязательства	997 080	997 080
Доходы будущих периодов	862 967	862 967
Обязательства по рекультивации золоотвалов	134 113	134 113
Краткосрочная кредиторская задолженность (стр.033,034,035,036, 037,038)		
в том числе:	3 563 051	4 089 809
<i>Торговая кредиторская задолженность</i>	975 199	1 491 905
За предоставленные услуги	609 971	386 594
За приобретенные товары	290 694	727 855
Прочее	41 258	44 891
За основные средства	4 354	17 413
За ремонт и строительные услуги	28 922	315 152
<i>Авансы полученные</i>	1 035 812	1 460 507,0
<i>Обязательства по налогам</i>	777 828	350 512
<i>Обязательства по другим обязательным и добровольным платеж</i>	206 741	199 600
Краткосрочные оценочные обязательства	5 788	5 787
<i>Прочие обязательства и начисленные расходы</i>	561 683	581 498
Задолженность перед работниками	227 363	196 645
Резервы по неиспользованным отпускам	170 266	170 266
Обязательства по пенсионным отчислениям	86 535	83 388
Страховка к уплате	13 378	18 117
Гарантийный взнос за присоединение доп.мощности к возврату	23 851	24 676
Прочие	40 290	88 406
<b>Всего кредиторской задолженности</b>	<b>4 654 488</b>	<b>5 181 831</b>

## 9. РАСЧЁТ БАЛАНСОВОЙ СТОИМОСТИ ОДНОЙ ПРОСТОЙ АКЦИИ, РАСЧЁТ БАЗОВОЙ И РАЗВОДНЁННОЙ ПРИБЫЛИ НА ОДНУ ПРОСТУЮ АКЦИЮ

1. Расчёт балансовой стоимости одной акции, произведён в соответствии с Приложением № 6 к Листинговым правилам, утвержденных решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа» (протокол от 05 ноября 2009 года №29(з), по состоянию на 31 марта 2014 года.

1.1 Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:

$$BV_{CS} = NAV / NO_{CS}, \text{ где}$$

$BV_{CS}$  – (book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;

$NAV$  – (net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;

$NO_{CS}$  – (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

1.2 Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

$$NAV = (TA - IA) - TL - PS, \text{ где}$$

$TA$  – (total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

$IA$  – (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

$TL$  – (total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

$PS$  – (preferred stock) сальдо счета "уставный капитал, привилегированные акции" в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

Сначала определяем чистые активы Компании  $NAV = (89\ 211\ 990 - 50\ 474 - 36\ 987\ 794 - 0) = 52\ 173\ 722$  тыс. тенге, при этом Компания не имеет привилегированных акций и соответственно сальдо счета "уставный капитал, привилегированные акции" равно нулю.

Затем согласно данной методике определяем, балансовая стоимость одной простой акции Компании:

$$BV_{CS} = 52\ 173\ 722 / 166\ 639\ 960 \text{ (кол-во акций на дату расчета)} = 313,09 \text{ тенге.}$$

2. Расчёт базовой и разводнённой прибыли на одну простую акцию Компании по состоянию на 01 апреля 2014 года произведен следующим образом:

$БРПА = БП / A = \text{Базовая прибыль отчетного периода} / \text{средневзвешенное количество акций} =$

$$4\ 374\ 577 / 166\ 639\ 960 \times 1000 = 26,25 \text{ тенге, где}$$

$БП = НП - ДПА = \text{Нераспределенная прибыль отчетного периода за минусом дивидендов по привилегированным акциям} = 4\ 374\ 577 - 0 = 4\ 374\ 577 \text{ тыс.тенге}$



**10. АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ПО ОТЧЁТУ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**  
(тысяч тенге)

Статьи доходов / расходов	За 1 квартал 2014 года.	за 1 квартал 2013.	Увелич./ уменьш., %
Доход от реализации продукции и оказания услуг	12 239 183	10 147 812	21%
услуг	6 230 254	5 726 829	9%
<b>Валовый доход</b>	<b>6 008 929</b>	<b>4 420 983</b>	<b>36%</b>
Доходы от финансирования	10 476	3 277	220%
Прочие доходы	91 369	85 852	6%
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг	-139 889	-130 802	7%
Административные расходы	-619 958	-504 799	23%
Расходы на финансирование	-193 563	-195 476	-1%
Прочие расходы	-649 425	-47 148	1277%
методу долевого участия			
<b>деятельности</b>	<b>4 507 939</b>	<b>3 631 887</b>	<b>24%</b>
Доход (убыток) за период от прекращенной деятельности	0	0	
Доход (убыток) до налогообложения	4 507 939	3 631 887	24%
Расходы по корпоративному подоходному налогу	133 362	36 672	264%
<b>Итоговый доход (убыток) за период</b>	<b>4 374 577</b>	<b>3 595 215</b>	<b>22%</b>
Итоговый доход (убыток), относящийся к:			
<b>Акционерам материнской компании</b>	<b>4 374 577</b>	<b>3 595 215</b>	<b>22%</b>
Доле меньшинства	0	0	
<b>Итоговый доход (убыток) за период</b>	<b>4 374 577</b>	<b>3 595 215</b>	<b>22%</b>
Доход на акцию			
<b>ПРОЧИИ СОВОКУПНЫЕ ДОХОД:</b>			
Актуарные доходы (убытки) по плану с установленными выплатами	0	0	
Доходы (убытки) от переоценки основных средств	0	0	
Доходы (убытки) от переоценки финансовых активов, удерживаемых для продажи	0	0	
Подоходный налог по прочему совокупному доходу	0	0	
<b>ИТОГО ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД(УБЫТОК) ЗА ГОД ,относящийся к:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
Акционерам Материнской компании	0	0	
Доле меньшинства	0	0	
<b>ВСЕГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД (УБЫТОК) ЗА ГОД, относящийся к</b>	<b>4 374 577</b>	<b>3 595 215</b>	<b>22%</b>
Акционерам Материнской компании	4 374 577	3 595 215	22%
Доля меньшинства	0	0	
Базовая и разводнённая прибыль на одну простую акцию, тенге	26,25	21,57	22%

Заместитель председателя Правления  
по экономике и финансам



*L. Riesen*

И.Ризен

Главный бухгалтер

*С.Н.Беликова*

С.Н.Беликова