

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»
ЗА 1 квартал 2017 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.

Акционером Компании является АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» (далее «ЦАЭК» или «Материнская компания»), в составе акционеров которого участвуют АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая Компания» (далее – «ЦАТЭК»), Европейский Банк Реконструкции и Развития (далее - «ЕБРР»), KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A. и прочие акционеры. Деятельность Компании тесно связана с требованиями АО «ЦАЭК» и его дочерних предприятий в отношении применяемых политик и положений.

Компания является материнской компанией следующих предприятий (именуемых далее вместе - Группа), консолидированных в финансовой отчетности:

Дочерние предприятия:	Местоположение	Долевое участие		Основная деятельность
		2016г.	2015г.	
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

Группа включена в местный раздел Государственного регистра субъектов естественных монополий по Павлодарской области по производству, передаче и распределению тепловой энергии и передаче электрической энергии. В связи с этим, решения Группы по повышению тарифов на производство, передачу и распределение тепловой энергии утверждается РГУ «Департамент Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства Национальной экономики РК по Павлодарской области» после проверки и оценки различных внутренних и внешних факторов.

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

Общая численность работников Группы на 31 марта 2017 года и 31 декабря 2016 года составляет 5 125 и 5 054 человек, соответственно.

РАЗДЕЛ 2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Принятие новых и пересмотренных стандартов.

Перечисленные ниже новые и пересмотренные стандарты и интерпретации были впервые применены в текущем периоде и оказали влияние на финансовые показатели, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности.

- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимости применения некоторых методов амортизации»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Выпущенные Стандарты и Интерпретации, которые не вступили в силу

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

Стандарты и Интерпретации, принятые в текущем периоде:

	Действительно для учетных периодов, начинающихся с и после
МСФО 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2018 г.
МСФО 15 «Выручка по договорам с клиентами»	1 января 2018 г.
МСФО 16 «Аренда»	1 января 2019 г.
Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»	1 января 2018 г.
Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»	1 января 2017 г.
Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»	1 января 2016 г.
Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»	1 января 2018 г.
КРМСФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»	1 января 2018 г.
Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.	

Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок к МСФО окажет существенное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности Группы.

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.

Гудвил

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

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

Изменения в долях владения Группы в дочернем предприятии, не приводящие к потере контроля, учитываются как операции с капиталом (т.е. операции с собственниками, действующими в этом качестве). В таких обстоятельствах балансовая стоимость контролирующей доли и неконтролирующей доли корректируются с учетом изменений их соответствующих долей в дочернем

предприятия. Любая разница между суммой, на которую корректируются неконтролирующие доли, и справедливой стоимостью вознаграждения, выплаченного или полученного, отражаются непосредственно в капитале.

Основы консолидации

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Группы и предприятий, контролируемых Группой. Предприятие считается контролируемым Группой, если Группа имеет право определять финансовую и хозяйственную политику предприятия с целью получения Группой 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 Группы и держателями неконтрольных долей владения (НДВ), даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по НДС.

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

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

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

Операции в иностранной валюте – Операции в валюте, отличной от функциональной валюты Группы, 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 2014 г.

Согласно с МСБУ 16 «Основные средства» Группа выбрала метод учета основных средств по переоцененной стоимости, где переоценки основных средств должны проводиться с достаточной регулярностью. Группа назначила независимых оценщиков для определения справедливой стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2014 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 Группы, когда Группа 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 Группа имеет юридически закрепленное право зачесть признанные суммы и Группа 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 Группой при не возмещении 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 Группой, 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 Группой. 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 Группы 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 коллективные трудовые договора, в соответствии с которыми выплачивает единовременные вознаграждения и выплаты своим работникам («Социальный льготы, гарантии и компенсации»).

Пенсионные обязательства – В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Группа 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 Группы текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых, вероятно, потребуются выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

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

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

БАЛАНС электрической энергии Группы за 1 квартал 2017 года

тыс. кВтч

	Выработка	Собственные, хоз. нужды на производство	Потери электроэнергии	Товарный отпуск э/э
Выработка электрической энергии	1 161 714	202 358	56 234	903 122
Собственное производство	1 152 586			
Покупка со стороны	9 128	1 321		
Собственные нужды		173 550		
Хозяйственные нужды		24 372		
Небаланс, потери		3 115	56 234	
Нормативные потери АО «ПРЭК»				
Сверхнормативные потери АО «ПРЭК»				
Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»				527 688
Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт»				375 434

БАЛАНС тепловой энергии Группы за 1 квартал 2017 года

Гкал

	Отпуск	Хоз. нужды на производство	Потери теплоэнергии	Товарный отпуск т/э
Отпуск т/э с коллекторов	2 339 655	23 764	517 712	1 798 179
Собственное производство	1 815 010			
Покупная тепловая энергия	524 645			
Нормативные потери ТОО «ПТС»			335 213	
Сверхнормативные потери ТОО «ПТС»			182 499	
Товарный отпуск, всего				
Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»				230 845
Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт»				1 567 334

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.

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

(в тыс.тенге)

	Земля, здания и сооружения	Машины и производственное оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Всего
На 31 декабря 2016 г.	22 613 389	88 702 501	698 062	117 029	11 971 872	124 102 853
Поступления		33 100		728	306 979	340 807
Внутренние перемещения	135 859	18 164		128	(154 151)	0
Переоценка	(37)	(1 465)		(121)		(1 623)
Выбытия						-
На 31 марта 2017 г.	22 749 211	88 752 300	698 062	117 764	12 124 700	124 442 037
Накопленный износ						
На 31 декабря 2016 г.	(2 414 469)	(6 074 537)	(165 304)	(40 832)	(854)	(8 695 996)
Расходы по износу	(347 007)	(856 326)	(24 661)	(5 797)	-	(1 233 791)
Переоценка						-
Выбытия	10	650		57	-	717
На 31 марта 2017 г.	(2 761 466)	(6 930 213)	(189 965)	(46 572)	(854)	(9 929 070)
Балансовая стоимость						
На 31 марта 2017 г.	19 987 745	81 822 087	508 097	71 192	12 123 846	114 512 967
На 31 декабря 2016 г.	20 198 920	82 627 964	532 758	76 197	11 971 018	115 406 857
Балансовая стоимость	31.03.2017г.	31.12.2016г.				
Машины и производственное оборудование	81 822 087	82 627 964				
Земля, здания и сооружения	19 987 745	20 198 920				
Незавершенное строительство	12 123 846	11 971 018				
Прочие	579 289	608 955				
Итого	114 512 967	115 406 857				

4. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ (стр. 014 Отчёта о финансовом положении)

(в тыс. тенге)

	31.03.2017 г.	31.12.2016г.
Запасные части и материалы для эксплуатации	2 785 960	2 679 979
Уголь,мазут	402 488	339 647
	3 188 448	3 019 626
Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы	(142 569)	(142 569)
	3 045 879	2 877 057

5.1 ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (строка 019,021)

(в тыс.тенге)

	31 марта 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Депозиты краткосрочные	1 793 533	1 055 981
Депозиты долгосрочные	1 000	1 000
	1 794 533	1 056 981

5.2 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (стр. 012, 013, 015, 016, 018, 021, 029) Отчёта о финансовом положении)

(в тыс.тенге)

Наименование	Сальдо на 31.03.2017г.	Сальдо на 31.12.2016г.
Долгосрочная дебиторская задолженность (стр.021)	1 302 095	1 305 770
Авансы, уплаченные для приобретения долгосрочных активов	1 023 855	1 027 530
Долгосрочная часть НДС	278 240	278 240
Прочие долгосрочные активы (стр.029)	676 193	671 612
Объекты финансового лизинга	676 193	671 612
Краткосрочная дебиторская задолженность (стр. 016)	7 968 709	7 618 289
Торговая дебиторская задолженность (стр.012)	6 703 732	6 476 275
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	6 565 391	6 936 916
Прочие	1 082 580	470 670
Резерв по сомнительным долгам	(944 239)	(931 311)
Авансы выданные (стр. 018)	1 264 977	1 142 014
Поставщикам за товары	535 260	619 676
За услуги	729 193	428 002
Прочие	39 716	133 528
Резерв сомнительных долгов	(39 192)	(39 192)
Предоплата по подоходному налогу (стр.016)	370	77 062
Прочие краткосрочные активы (стр.013, 015) в т.ч.	717 884	765 127
Прочая дебиторская задолженность (стр 013)	658 425	516 574
Дебиторская задолженность по судебным разбирательствам и начисленные штрафы	503 927	462 587
Расходы будущих периодов	25 925	34 034
Прочее	363 794	253 949
Резерв по сомнительным долгам	(235 221)	(233 996)
Текущие налоговые активы (стр.015)	59 459	248 553
Всего дебиторской задолженности	10 665 251	10 437 860

6. ЗАЙМЫ

6.1 ОБЛИГАЦИОННЫЙ ЗАЙМ (стр. 031 040) Отчёта о финансовом положении)

(в тыс.тенге)

Наименование кредитора по займу	Валюта займа	Сред. ставка % в год	сальдо на 31.03.17г.	сальдо на 31.12.16г	Дата погашения
Облигационный займ первого выпуска №А4919	тенге	13,0%	7 858 418	7 833 693	10.07.2017
Коммерческие облигации	тенге	13,0%	400 297	400 210	30.11.2017
Вознаграждения по коммерческим облигациям	тенге	13%-13,5%	21 080	7 813	30.05.2017
Вознаграждения по облигационному займу	тенге	13,0%	221 973	487 355	23.07.2017
Итого			8 501 768	8 729 071	

(в тыс.тенге)

Наименование кредитора по займу	Сумма займа, всего	Сумма к погашению	
		2007-16 гг	2017 год
Облигационный займ первого выпуска №А4919	7 901 620		7 901 620
Коммерческие облигации	400 210		400 210
Всего	8 301 830		8 301 830

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 31.03.17г	Сальдо на 31.12.16г
1.ЕБРР	USD	3%;3,75%+ЛИБОР 6 мес	12 788 659	13 544 074
долгосрочные обязательства краткосрочные обязательства			2 515 838	3 392 918
2.ЕБРР	тенге	4,5%+All in cost	6 799 103	6 799 104
долгосрочные обязательства краткосрочные обязательства			1 029 570	1 030 524
3.АО Исламский банк "Al Hilal"	USD	6,50%	348 640	503 182
краткосрочные обязательства				
4. Фонд Чистых Технологий	USD	0,75%	568 709	692 828
долгосрочные обязательства краткосрочные обязательства			7 304	3 513
5.Народный банк (кредитная линия)	тенге	14%	106 895	1 003 373
краткосрочные обязательства				
Всего в том числе			24 164 718	26 969 516
долгосрочные обязательства			20 156 471	21 036 006
краткосрочные обязательства			4 008 247	5 933 510

(в тысячах тенге)

Наименование кредитора по займу	Сумма полученных средств по кред. линии 2008-1 кв. 2017гг	сумма к погашению			
		Погашено 2008 -1кв. 2017	2-4 кв. 2017 год	2018 год	2019 год
1. ЕБРР	21 100 778	12 959 442	4 405 389	3 938 118	3 797 442
2. АО Исламский банк "AL Hilal"	1 919 879	2 224 564	348 640	-	-
3. Фонд чистых технологий	1 002 547	79 793	16 158	16 158	16 158
4.Народный банк	12 423 011	12 722 143	106 895		-
Всего	36 446 215	27 985 942	4 877 082	3 954 276	3 813 600

8. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

(стр. 033, 034, 035, 036, 037, 038, 042, 043, 045, 046 Отчёта о финансовом положении)

(в тысячах тенге)

Наименование	Сальдо на 31.03.2017г	Сальдо на 31.12.2016г
Долгосрочная кредиторская задолженность (стр. 042,043,045,046) в том числе:	3 370 130	3 376 271
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность (стр.042)	170 589	176 730
Долгосрочные оценочные обязательства (стр.043)	74 686	74 686
Прочие долгосрочные обязательства (стр.045, 046)	3 124 855	3 124 855
Доходы будущих периодов	3 003 712	3 003 712
Обязательства по рекультивации золоотвалов	121 143	121 143
Краткосрочная кредиторская задолженность (стр.033-038) в том числе:	6 580 609	7 456 248
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность (стр.035)	3 220 242	4 501 900
За основные средства	1 042 135	1 698 542
За приобретенные товары	1 157 835	1 290 514
За предоставленные услуги	1 004 855	1 492 370
Прочее	15 417	20 474

Наименование	Сальдо на 31.03.2017г	Сальдо на 31.12.2016г
Текущие обязательства по подоходному налогу (стр.034)	142 775	
Вознаграждения работникам (стр.036)	5 472	5 472
Прочие краткосрочные обязательства (стр.037,038,033,34) в том числе:	3 354 895	2 948 876
Авансы полученные (стр.038)	840 171	853 630
Прочие обязательства и начисленные расходы (стр 033,34,038)	2 514 724	2 095 246
Задолженность перед работниками	290 580	254 597
Резервы по неиспользованным отпускам	265 693	265 693
Обязательства по пенсионным отчислениям	133 768	111 613
Обязательства по налогам	1 224 396	766 162
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	222 152	201 601
Прочие	378 135	495 580
Всего кредиторской задолженности	10 093 514	10 832 519

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 2017 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 Группы $NAV = (134\,143\,302 - 353\,801 - 59\,612\,881 - 0) = 74\,176\,620$ тыс. тенге при этом **Группа не имеет привилегированных акций** и соответственно сальдо счета "уставный капитал привилегированные акции" равно нулю.

Затем согласно данной методике определяем балансовую стоимость одной простой акции Группы:

$$BV_{CS} = 74\,176\,620 / 166\,639\,957 \text{ (кол-во акций на дату расчета)} = 445,13 \text{ тенге.}$$

2. Расчёт базовой и разводнённой прибыли на одну простую акцию Группы по состоянию на 31 марта 2017 года произведен следующим образом:

$$БРПА = БП/А = \text{Базовая прибыль отчетного периода} / \text{средневзвешенное количество акций} = 5\,681\,293 / 166\,639\,957 \times 1000 = 34,09 \text{ тенге, где}$$

$$БП = НП - ДПА = \text{Нераспределенная прибыль отчетного периода за минусом дивидендов по привилегированным акциям} = 5\,681\,293 - 0 = 5\,681\,293 \text{ тыс.тенге}$$

10. АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ПО ОТЧЁТУ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

(тысяч тенге)

Статьи доходов / расходов	За 1 квартал 2017г	За 1 квартал 2016г	Увелич./ уменьш., %
Доход от реализации продукции и оказания услуг	15 651 176	14 494 570	8%
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	9 227 213	8 205 163	12%
Валовый доход	6 423 963	6 289 407	2%
Доходы от финансирования	20 928	3 888	438%
Прочие доходы/расходы	106 253	40 069	165%
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг	(173 166)	(159 157)	9%
Административные расходы	(829 489)	(753 509)	10%
Расходы на финансирование	(691 643)	(288 661)	140%
Прочие доходы/расходы (курсовая разница)	1 041 175	(250 920)	-515%
Доля прибыли/убытка организаций, учитываемых по методу долевого участия			
Доход (убыток) за период от продолжаемой деятельности	5 898 021	4 881 117	21%
Доход (убыток) за период от прекращенной деятельности	0	0	
Доход (убыток) до налогообложения	5 898 021	4 881 117	21%
Расходы по корпоративному подоходному налогу	216 728	19 875	990%
Итоговый доход (убыток) за период	5 681 293	4 861 242	17%
Итоговый доход (убыток), относящийся к:			
Акционерам материнской компании	5 681 293	4 861 242	17%
Доле меньшинства	0	0	
Итоговый доход (убыток) за период	5 681 293	4 861 242	17%
Доход на акцию			
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД:			
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	
ИТОГО ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК) ЗА ГОД, относящийся к:	0	0	
Акционерам Материнской компании	0	0	
Доле меньшинства	0	0	
ВСЕГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД (УБЫТОК) ЗА ГОД, относящийся к	5 681 293	4 861 242	17%
Акционерам Материнской компании	5 681 293	4 861 242	17%
Доля меньшинства		0	
Базовая и разводнённая прибыль на одну простую акцию, тенге	34,09	29,17	17%

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам

I. Rizzen

И.Ризен

Главный бухгалтер



С.Н.Беликова

С.Н.Беликова