

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

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 (именуемых далее вместе - Группа), консолидированных в финансовой отчетности:

Дочерние предприятия:	Местоположение	Долевое участие		Основная деятельность
		1 полугодие 2014г.	1 полугодие 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

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 Агентством Республики Казахстан по регулированию естественных монополий 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 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года составляет 5 012 и 4 933 человек, соответственно.

РАЗДЕЛ 2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Принятие новых и пересмотренных стандартов.

Стандарты и Интерпретации, принятые в текущем периоде:

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

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

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

Выпущенные Стандарты и Интерпретации, которые будут приняты в будущих периодах

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

	<u>Действительно для учетных периодов, начинающихся с или после</u>
• Поправки к МСБУ 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»	1 июля 2014 г.
• МСФО 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2015 г.
• Поправки к МСФО 10, 11 и 12 «Консолидированная финансовая отчетность, соглашения о совместной деятельности и раскрытия информации об участии в других предприятиях – руководство по переходу»	1 января 2014 г.
• Поправки к МСФО 9 и МСФО 7 «Дата применения МСФО 9 и переходные раскрытия»	1 января 2015 г.
• Поправки МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»	1 января 2014 г.
• Поправки МСБУ 36 «Обесценение активов»	1 января 2014 г.
• Интерпретация КИМСФО 21 «Сборы»	1 января 2014 г.

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

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 предприятии. 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 нерезализованные 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 2011 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 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 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 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 инвестициям.

Финансовые обязательства и долевыe инструменты – Финансовые обязательства и долевыe инструменты, 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, потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

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

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

БАЛАНС электрической энергии Группы за 6 месяцев 2014 года

тыс. кВтч

	Выработка	Собственные, хоз. нужды на производство	Потери электроэнергии	Товарный отпуск э/э
Выработка электрической энергии	1 876 585	331 102	117 313	1 428 170
Собственное производство	1 811 079			
Покупка со стороны	65 506	1 160		
Собственные нужды		289 167		
Хозяйственные нужды		33 062		
Небаланс, потери		7 713		
Нормативные потери АО «ПРЭК»			116 059	
Сверхнормативные потери АО «ПРЭК»			1 254	
Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт»				681 784
Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»				746 386

В том числе
БАЛАНС электрической энергии по Компании за 2 квартал 2014 года тыс. кВтч

	Выработка	Собственные, хоз. нужды на производство	Потери электроэнер-гии	Товарный отпуск э/э
Выработка электрической энергии	793 973	124 509	43 680	625 784
Собственное производство	754 789			
Покупка со стороны	39 184	37		
Собственные нужды		113 124		
Хозяйственные нужды		8 169		
Небаланс, потери		3 179		
Нормативные потери АО «ПРЭК»			42 426	
Сверхнормативные потери АО «ПРЭК»			1 254	
Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт»				305 214
Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»				320 570

БАЛАНС тепловой энергии Группы за 6 месяцев 2014года тыс.Гкал

	Отпуск	Хоз. нужды на производство	Потери теплоэнер-гии	Товарный отпуск т/э
Отпуск т/э с коллекторов	3 283,204	40,244	845,867	2 397,093
Собственное производство	2 621,811	40,244		
Покупная тепловая энергия	661,393			
Нормативные потери ТОО «ПТС»			547,784	
Сверхнормативные потери ТОО «ПТС»			298,083	
Товарный отпуск, всего				2 397,093
Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»				356,113
Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт»				2 040,980

В том числе
БАЛАНС тепловой энергии по Компании за 2 квартал 2014 года тыс.Гкал

	Отпуск	Хоз. нужды на производство	Потери теплоэнер-гии	Товарный отпуск т/э
Отпуск т/э с коллекторов	725,570	9,479	143,748	572,342
Собственное производство	602,017	9,479		
Покупная тепловая энергия	123,553			
Нормативные потери ТОО «ПТС»			110,818	
Сверхнормативные потери ТОО «ПТС»			32,930	
Товарный отпуск, всего				572,343
Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»				112,137
Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт»				460,206

РАЗДЕЛ 5. ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

1. УЧАСТИЕ В СОСТАВЕ ДРУГИХ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ ИЛИ ОРГАНИЗАЦИЙ

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	Прочие	Незавершенное строительство	Всего
На 31 декабря 2013 г.	12 964 962	44 525 522	539 697	89 927	10 497 041	68 617 149
Поступления	1 121	220 501		4 619	4 021 200	4 247 441
Приобретено ТМЗ для кап.вложений					126 879	126 879
Элюминирование накопленного износа на дату переоценки		(123)		(4)		(127)
Переводы с товарно-материальных запасов				277	186 749	187 026
перемещение со счёта на счёт (+),(-)						0
Внутренние перемещения		338 216	69 291		(274 096)	133 411
Активы предназначенные для продажи(Примечание40)						0
Выбытия	(73)	(15 941)		(283)		(16 297)
На 30 июня 2014 г.	12 966 010	45 068 175	608 988	94 536	14 557 773	73 295 482
Накопленный износ						
На 31 декабря 2013г.	(957 475)	(3 362 917)	(92 330)	(36 896)	(854)	(4 450 472)
Расходы по износу	(226 933)	(977 838)	(41 456)	(10 029)		(1 256 256)
Внутренние перемещения		11			1	12
Выбытия	12	9 622		213		9 847
На 30 июня 2014 г.	(1 184 396)	(4 331 122)	(133 786)	(46 712)	(853)	(5 696 869)
Балансовая стоимость						
На 30 июня 2014 г.	11 781 614	40 737 053	475 202	47 824	14 556 920	67 598 613
На 31 декабря 2013 г.	12 007 487	41 162 605	447 367	53 031	10 496 187	64 166 677
Балансовая стоимость	30.06.2014г.	31.12.2013г.				
Машины и производственное оборудование	40 737 053	41 162 605				
Земля, здания и сооружения	11 781 614	12 007 487				
Незавершенное строительство	14 556 920	10 496 187				
Прочие	523 026	500 398				
Итого	67 598 613	64 166 677				

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

(в тысячах тенге)

	30.06.2014 г.	31.12.2013 г.
Уголь,мазут	331 250	700 540
Запасные части	1 847 138	639 560
Металлопрокат и продукция	767 122	336 136
Электротехническик материалы	288 178	200 667
Инструменты и измерительные приборы	17 976	55 085
Топливо	82 739	26 104
Спецодежда	33 756	30 951
Строительные материалы	130 555	83 240
Изоляционные материалы	66 542	39 804
Химические реагенты	53 858	72 494
Прочие	229 241	112 195
	<u>3 848 355</u>	<u>2 296 776</u>
Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы	(43 344)	(43 344)
	<u>3 805 011</u>	<u>2 253 432</u>

5.1 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (стр. 027 Отчёта о финансовом положении)

(в тысячах тенге)

Стоимость	Лицензионные соглашения	Программное обеспечение	Прочие нематериальные активы		Всего
			Прочие нематериальные активы		
На 31 декабря 2013 г.	29 845	16 527	49 436		95 808
Поступления	-	-	-		-
Переводы с товарно-материальных запасов	-	-	-		-
Внутренние перемещения	-	-	-		-
Выбытия					
На 30 июня 2014 г.	29 845	16 527	49 436		95 808
Накопленный износ					
На 31 декабря 2013г.	(17 921)	(5 290)	(18 991)		(42 202)
Расходы по износу	(2 981)	(1 037)	(2 202)		(6 220)
Выбытия	-	-	-		-
На 30 июня 2014 г.	(20 902)	(6 327)	(21 193)		(48 422)
Балансовая стоимость					
На 30 июня 2014г.	8 943	10 200	28 243		47 386
На 31 декабря 2013 г.	11 924	11 237	30 445		53 606
Балансовая стоимость	30.06. 2014 г.	31.12. 2013 г.			
Лицензионные соглашения	8 943	11 924			
Программное обеспечение	10 200	11 237			
Прочие нематериальные активы	28 243	30 445			
	<u>47 386</u>	<u>53 606</u>			

5.2 ГУДВИЛЛ (стр. 030 Отчёта о финансовом положении)

(в тыс.тенге)

	30.06.2014г.	31.12.2013г.
Стоимость		
На 1 января	1 687 141	1 687 141
Гудвилл по выбывшим инвестициям	-	-
На 31 декабря	<u>1 687 141</u>	<u>1 687 141</u>

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

(в тысячах тенге)

Наименование	Сальдо на 30.06.2014г.	Сальдо на 31.12.2013г.
Долгосрочная дебиторская задолженность (стр. 021,029)	7 236 053	6 418 960
в том числе:		
<i>Авансы, уплаченные для приобретения долгосрочных активов</i>	7 236 053	6 418 960
Институт КазНИПИЭнергопром ТОО	144 076	114 450
ОАО НПО Элиб	541 266	173 661
ЗАО Уральский турбинный завод	2 736 600	3 233 996
ТОО СредаэнергомонтажПавлодар	776 348	371 130
ТОО Энергоинвест-ПВ	379 776	200 305
ТОО АТП Энергетик	257 088	330 844
ТОО Бизнескомплект	697 556	705 519
КазЭнергоМаш Корпорация ТОО	—	107 175
Трест АО Средаэнергомонтаж	281 655	196 499
ТОО СП Оптим-Кран Казахстан	86 615	-
ПАО Запорожтрансформатор	175 241	-
ТОО САЭМ-Снабтехкомплект	205 231	-
Долгосрочная часть НДС	385 186	418 079
прочие	569 415	567 302
Краткосрочная дебиторская задолженность (стр. 012,013)	3 211 899	3 567 943
в том числе:		
<i>Торговая дебиторская задолженность</i>	2 748 904	3 081 158
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	3 810 501	3 740 102
Продажа товарно-материальных запасов и оказание прочих услуг	361 103	316 038
Прочие	52 109	48 100
Резерв по сомнительным долгам	(1 474 809)	(1 023 082)
<i>Прочая дебиторская задолженность</i>	462 995	486 785
Начисленные штрафы	293 494	304 153
АО ЦАТЭК	129 206	129 206
Дебиторская задолженность по судебным разбирательствам	60 019	49 062
Расходы будущих периодов	50 805	36 981
Задолженность работников	135 962	9 876
Прочее	141 800	167 496
Резерв по сомнительным долгам	(348 291)	(209 989)
Прочие краткосрочные активы (стр.015,016,018))	1 543 658	558 331
в том числе:		
<i>Авансы выданные (стр.018)</i>	1 368 199	377 776
Поставщикам за товары	967 133	226 764
За услуги	422 912	172 992
Прочие	6 050	6 051
Резерв сомнительных долгов	(27 896)	(28 031)
Текущие налоговые активы (стр.015)	121 687	112 769
Предоплата по подоходному налогу (стр.016)	53 772	67 786
Всего дебиторской задолженности	11 991 610	10 545 234

7. ЗАЙМЫ

7.1 ОБЛИГАЦИОННЫЙ ЗАЙМ (стр. 031, 040 Отчёта о финансовом положении) (в тыс.тенге)

Наименование кредитора по займу	Валюта займа	Сред. ставка % в год	сальдо на 30.06.14г.	сальдо на 31.12.13г.	Дата погашения
Облигационный займ первого выпуска №А4919	тенге	6,00%	7 432 612	7 352 804	10.07.2017
Вознаграждения по облигационному займу	тенге	6,00%	225 196	277 742	24.07.2014
Итого			7 657 808	7 630 546	

(в тысячах тенге)

Наименование кредитора по займу	Сумма займа, по всего	Сумма к погашению					
		2005 - 06 год	2007-08 год	2009 год	2010 год	2011-2016 год	2017 год
Облигационный займ первого выпуска №А4919	7 901 620						7 901 620
Всего	7 901 620						7 901 620

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 30.06.14г.	Сальдо на 31.12.13г.	Дата погашения
1.ЕБРР (2007г) (инвест.программа АО «ПЭ») основной долг вознаграждение Итого	USD	ЛИБОР 6 мес.+ 3%	2 752 650 11 409 2 764 059	2 633 314 10 646 2 643 960	06.09.2017
2.ЕБРР (2013г) (инвест.программа АО «ПЭ») основной долг вознаграждение Итого	USD	ЛИБОР 6 мес.+ 3,75%	7 209 845 55 965 7 265 810	4 147 470 32 182 4 179 652	22.04.2025
3.ЕБРР (инвест.программа ТОО «ПТС») основной долг вознаграждение Итого	тенге	All in cost 4,5%	2 847 150 55 225 2 902 375	2 997 000 62 344 3 059 344	15.10.2023
4. Фонд Чистых Технологий основной долг вознаграждение Итого	USD	0,75%	1 238 693 1 806 1 240 499	1 036 868 1 620 1 038 488	15.10.2023
5. Фонд Чистых Технологий (корректировка справедливой стоимости займа от ФЧТ) вознаграждение Итого	тенге	4,30%	-720 748 -720 748	-730 969 -730 969	15.04.2032
6.ЕБРР (инвест.программа ТОО «ПРЭК») основной долг вознаграждение Итого	USD	ЛИБОР+ 3,75%	1 266 918 9 794 1 276 712		22.10.2025
7.Народный банк (кредитная линия) основной долг вознаграждение Итого	тенге		250 000 1 389 251 389	500 000 722 500 722	24.09.2014
Всего			14 980 096	10 691 197	

(на отчетную дату, тыс. тенге)

Наименование кредитора по займу	полученных средств по кред.линии 2008-2014гг	Погашено 2008-30.06.2014	Сумма к погашению			
			2-3 кв. 2014 год	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	46 558	19 922
Итого	4 212 921	3 033 445	441 793	861 766	835 129	808 493
2. ЕБРР (АО ПЭ, 2013г)(инвест.программа)						
основной долг	6 516 180		-	-	408 889	817 778
вознаграждение		143 047	148 825	296 836	297 649	272 077
Итого	6 516 180	143 047	148 825	296 836	706 538	1 089 855
3. ЕБРР (ТОО ПТС) (инвест.программа)						
основной долг	2 997 000	149 850	149 850	299 700	299 700	299 700
вознаграждение		647 870	143 120	268 517	238 500	207 137
Итого	2 997 000	797 720	292 970	568 217	538 200	506 837
4. Фонд Чистых Технологий (ТОО ПТС) (инвест.программа)						
основной долг	1 002 547	-	-	-	-	-
вознаграждение		16 281	4 658	9 470	9 470	9 470
Итого	1 002 547	16 281	4 658	9 470	9 470	9 470
5. ЕБРР (ТОО ПРЭК) (инвест.программа)						
основной долг	1 103 285					143 111
вознаграждение		10 474	26 044	51 946	52 089	50 499
Итого	1 103 285	10 474	26 044	51 946	52 089	193 610
6. Народный банк (кредитная линия)						
основной долг	4 789 344	4 539 344	250 000	-	-	-
вознаграждение		67 188	3 229	-	-	-
Итого	4 789 344	4 606 532	253 229	0	0	0
Всего	20 621 277	8 607 499	1 167 519	1 788 235	2 141 426	2 608 265

8. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

(на отчетную дату, тыс. тенге)

Наименование	Сальдо на 30.06.2013г.	Сальдо на 31.12.2013г.
Долгосрочная кредиторская задолженность (стр. 042,043,045,046)	1 088 952	1 092 022
в том числе:		
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность (стр.042)	33 387	36 457
Прочие долгосрочные обязательства(стр.043,045,046) в том числе:	1 055 565	1 055 565
Долгосрочные оценочные обязательства (стр.043)	58 485	58 485
Прочие долгосрочные обязательства (стр.045,046)	997 080	997 080
в том числе:		
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:	4 537 983	4 089 809
<i>Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность (стр.035)</i>	833 127	1 491 905
За предоставленные услуги	469 571	386 591
За приобретенные товары	136 777	739 178
Прочее	44 191	44 891
За основные средства	2 472	6 092
За ремонт и строительные услуги	180 116	315 153
Вознаграждения работникам (стр.036)	5 790	5 787
Прочие краткосрочные обязательства (стр.037,033,034)в том числе:	3 699 066	2 592 117
<i>Авансы полученные</i>	931 245	1 460 507
<i>Обязательства по налогам</i>	334 327	350 512
<i>Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам</i>	118 566	199 600
<i>Прочие обязательства и начисленные расходы</i>	2 314 928	581 498
в том числе:		
Задолженность перед работниками	214 925	196 645
Резервы по неиспользованным отпускам	171 497	170 266
Обязательства по пенсионным отчислениям	89 901	83 388
Страховка к уплате	9 059	18 117
Налоговый Комитет НДС	228 890	65 825
Прочие	1 600 656	47 257
Всего кредиторской задолженности	5 626 935	5 181 831

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 30 июня 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 Группы $NAV = (89\,492\,322 - 47\,386 - 38\,787\,299 - 0) = 50\,657\,637$ тыс. тенге, при этом **Группа не имеет привилегированных акций** и соответственно сальдо счета "уставный капитал, привилегированные акции" равно нулю.

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

$$BV_{CS} = 50\,657\,637 / 166\,639\,960 \text{ (кол-во акций на дату расчета)} = 303,99 \text{ тенге.}$$

2. Расчёт базовой и разводнённой прибыли на одну простую акцию Группы по состоянию на 30 июня 2014 года произведен следующим образом:

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

$$4\,393\,737 / 166\,639\,960 \times 1000 = 26,37 \text{ тенге, где}$$

$БП = НП - ДПА = \text{Нераспределенная прибыль отчетного периода за минусом дивидендов по привилегированным акциям} = 4\,393\,737 - 0 = 4\,393\,737 \text{ тыс.тенге}$

10. АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ПО ОТЧЁТУ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

(тысяч тенге)

Статьи доходов / расходов	За I полугодие 2014 год	В том числе 2 кв 2014г.	За I полугодие 2013 год	В том числе 2 кв 2013г.	Увелич./уменьш., %	
					I пол-дие	В т.ч. 2 кв
Доход от реализации продукции и оказания услуг	19 697 666	7 458 483	16 995 801	6 847 989	16%	9%
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	11 462 317	5 232 063	10 419 630	4 692 801	10%	11%
Валовый доход	8 235 349	2 226 420	6 576 171	2 155 188	25%	3%
Доходы от финансирования	28 423	17 947	16 010	12 733	78%	41%
Прочие доходы	302 023	210 654	201 640	115 788	50%	82%
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг	(271 365)	(131 476)	(271 416)	(140 614)	0%	-6%
Административные расходы	(1 781 979)	(1 162 021)	(1 133 660)	(628 861)	57%	85%
Расходы на финансирование	(377 471)	(183 908)	(399 868)	(204 392)	-6%	-10%
Прочие расходы (курсовая разница)	(637 038)	12 387	(116 558)	(69 411)	447%	-118%
Доля прибыли/убытка организаций, учитываемых по методу долевого участия						
Доход (убыток) за период от продолжаемой деятельности	5 497 942	990 003	4 872 319	1 240 431	13%	-20%
Доход (убыток) за период от прекращенной деятельности	0		0			
Доход (убыток) до налогообложения	5 497 942	990 003	4 872 319	1 240 431	13%	-20%
Расходы по корпоративному подоходному налогу	1 104 205	970 843	1 095 464	1 058 792	1%	-8%
Итоговый доход (убыток) за период	4 393 737	19 160	3 776 855	181 639	16%	-89%
Итоговый доход (убыток), относящийся к:						
Акционерам материнской компании	4 393 737	19 160	3 776 855	181 639	16%	-89%
Доле меньшинства	0		0			
Итоговый доход (убыток) за период	4 393 737	19 160	3 776 855	181 639	16%	-89%
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	4 393 737	19 160	3 776 855	181 639	16%	-89%
Акционерам Материнской компании	4 393 737	19 160	3 776 855	181 639	16%	-89%
Доля меньшинства	0	0	0	0		

Заместитель председателя Правления по экономике и финансам

Главный бухгалтер



I. Riisen
[Signature]

И.Ризен

С.Н.Беликова