

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»
ЗА 1 полугодие 2016 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 30 июня 2016 года и 31 декабря 2015 года составляет 5 132 и 5 134 человек, соответственно.

РАЗДЕЛ 2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Принятие новых и пересмотренных стандартов.

Стандарты и Интерпретации, принятые в текущем периоде:

В текущем году Группа применила ряд поправок к МСФО и новое разъяснение, опубликованные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»), являющиеся обязательными к применению в отношении отчетного периода, начавшегося 1 января 2015 г. или позже:

- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами: взносы работников»
- Ежегодные усовершенствования МСФО, периоды 2010-2012 гг. и 2011-2013 гг.

Применение новых или пересмотренных стандартов не оказало существенного влияния на финансовое положение и финансовые результаты Группы. Новые и пересмотренные стандарты применялись ретроспективно, в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», если иное не указано в примечаниях ниже.

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:

	Действительно для учетных периодов, начинающихся с или после
МСФО 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2018 г.
МСФО 14 «Счета отложенных тарифных корректировок»	1 января 2016 г.
МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями»	1 января 2018 г.
Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»	1 января 2017 г.
Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»	1 января 2017 г.
Поправки к МСФО 11 «Учет приобретения доли в совместной операции»	1 января 2016 г.
МСФО 16 «Аренда»	1 января 2019 г.
Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»	1 января 2016 г.
Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»	1 января 2016 г.
Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимости применения некоторых методов амортизации»	1 января 2016 г.
Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.	1 января 2016 г.
Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство»	1 января 2016 г.
Поправки к МСФО 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»	1 января 2016 г.
Поправки к МСФО 10, МСФО 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: Применение исключения из требований о консолидации»	1 января 2016 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 наличии 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 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 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 1 полугодие 2016 года

тыс. кВтч

	Выработка	Собственные, хоз. нужды на производство	Потери электроэнергии	Товарный отпуск э/э
Выработка электрической энергии	2 003 684	337 504	112 037	1 554 143
Собственное производство	1 960 656			
Покупка со стороны	43 028	872		
Собственные нужды		296 877		
Хозяйственные нужды		31 886		
Небаланс, потери		7 869		
Нормативные потери АО «ПРЭК»			112 037	
Сверхнормативные потери АО «ПРЭК»				
Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт»				904 718
Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»				649 425

В том числе
БАЛАНС электрической энергии по Компании за 2 квартал 2016 года

тыс. кВтч

	Выработка	Собственные, хоз. нужды на производство	Потери электроэнер-гии	Товарный отпуск э/э
Выработка электрической энергии	871 118	132 068	40 733	698 317
Собственное производство	866 634			
Покупка со стороны	4 484	32		
Собственные нужды		121 120		
Хозяйственные нужды		7 817		
Небаланс, потери		3 099		
Нормативные потери АО «ПРЭК»			40 733	
Сверхнормативные потери АО «ПРЭК»				
Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт»				405 093
Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»				293 224

БАЛАНС тепловой энергии Группы за 1 полугодие 2016 года

Гкал

	Отпуск	Хоз. нужды на производство	Потери теплоэнергии	Товарный отпуск т/э
Отпуск т/э с коллекторов	3 131 045	34 873	718 762	2 377 410
Собственное производство	2 422 822	34 873		
Покупная тепловая энергия	708 223			
Нормативные потери ТОО «ПТС»			504 564	
Сверхнормативные потери ТОО «ПТС»			214 198	
Товарный отпуск, всего				2 377 410
Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»				367 831
Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт»				2 009 579

В том числе

БАЛАНС тепловой энергии по Компании за 2 квартал 2016 года

Гкал

	Отпуск	Хоз. нужды на производство	Потери теплоэнергии	Товарный отпуск т/э
Отпуск т/э с коллекторов	668 543	6 810	130 826	530 907
Собственное производство	560 201	6 810		
Покупная тепловая энергия	108 342			
Нормативные потери ТОО «ПТС»			83 027	
Сверхнормативные потери ТОО «ПТС»			47 799	
Товарный отпуск, всего				530 907
Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»				122 040
Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт»				408 867

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 2015 г.	22 358 723	83 770 780	586 531	94 970	8 372 816	115 183 820
Поступления	55 997	162 536	5 743	8 052	1 388 565	1 620 893
Внутренние перемещения	2 856	804 857			(807 713)	0
Взнос в уставный капитал ПТС	(97 917)					(97 917)
Выбытия	(378)	(20 319)	(748)	(795)		(22 240)
На 30 июня 2016 г.	22 319 281	84 717 854	591 526	102 227	8 953 668	116 684 556
Накопленный износ						
На 31 декабря 2015 г.	(1 041 867)	(2 800 216)	(80 560)	(19 678)	(854)	(3 943 175)
Расходы по износу	(687 693)	(1 636 533)	(41 345)	(10 812)	-	(2 376 383)
Взнос в уставный капитал ПТС	3 917					3 917
Выбытия	48	4 176	270	342	-	4 836
На 30 июня 2016 г.	(1 725 595)	(4 432 573)	(121 635)	(30 148)	(854)	(6 310 805)
Балансовая стоимость						
На 30 июня 2016 г.	20 593 686	80 285 281	469 891	72 079	8 952 814	110 373 751
На 31 декабря 2015 г.	21 316 856	80 970 564	505 971	75 292	8 371 962	111 240 645
Балансовая стоимость	30.06.2016г.	31.12.2015г.				
Машины и производственное оборудование	80 285 281	80 970 564				
Земля, здания и сооружения	20 593 686	21 316 856				
Незавершенное строительство	8 952 814	8 371 962				
Прочие	541 970	581 263				
Итого	110 373 751	111 240 645				

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

(в тыс. тенге)

	30.06.2016 г.	31.12.2015г.
Запасные части и материалы для эксплуатации	4 870 668	3 671 664
Уголь,мазут	168 044	292 960
	5 038 712	3 964 624
Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы	(89 405)	(89 405)
	4 949 307	3 875 219

5.1 ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (строка 019,021)

(в тыс.тенге)

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Депозиты краткосрочные	953 422	868 227
Депозиты долгосрочные	200 000	200 000
	1 153 422	1 068 227

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

(в тыс.тенге)

Наименование	Сальдо на 30.06.2016г.	Сальдо на 31.12.2015г.
Долгосрочная дебиторская задолженность (стр.021)	1 364 155	1 792 985
Авансы, уплаченные для приобретения долгосрочных активов	1 161 421	1 483 687
Долгосрочная часть НДС	202 734	309 298
Торговая дебиторская задолженность (стр.012)	3 859 564	5 368 687
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	4 608 266	5 985 659
Прочие	161 057	106 149
Резерв по сомнительным долгам	(909 759)	(723 121)
Авансы выданные (стр. 018)	1 612 475	672 567
Поставщикам за товары	945 751	283 848
За услуги	623 370	390 946
Прочие	71 276	25 695
Резерв сомнительных долгов	(27 922)	(27 922)
Предоплата по подоходному налогу (стр.016)	95 458	96 294
Прочие краткосрочные активы (стр.013, 015) в т.ч.	2 154 102	937 584
Прочая дебиторская задолженность (стр 013)	2 085 270	571 412
Дебиторская задолженность по судебным разбирательствам и начисленные штрафы	269 303	518 847
Расходы будущих периодов	1 701 541	44 560
Прочее	361 167	251 817
Резерв по сомнительным долгам	(246 741)	(243 812)
Текущие налоговые активы (стр.015)	68 832	366 172
Всего дебиторской задолженности	9 085 754	8 868 117

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 31.12.15г.	сальдо на 30.06.16г.	Дата погашения
Облигационный займ первого выпуска №А4919	тенге	10,40%	7 673 344	7 754 668	✓ 10.07.2017
Вознаграждения по облигационному займу	тенге	10,40%	225 133	390 118	✓ 22.07.2016
Итого			7 898 477	8 144 786	

(в тыс.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 30.06.16г	Сальдо на 31.12.15г
1.ЕБРР долгосрочные обязательства краткосрочные обязательства	USD	3%;3,75% +ЛИБОР 6 мес	17 230 641 1 636 786	17 261 279 2 364 710
2.ЕБРР долгосрочные обязательства краткосрочные обязательства	тенге	4,5%+All in cost	6 836 928 609 859	6 836 928 721 910
3.АО Исламский банк "Al Hilal" краткосрочные обязательства	USD	6,50%	0	1 323 950
4. Фонд Чистых Технологий долгосрочные обязательства краткосрочные обязательства	USD	0,75%	1 602 547 3 526	1 598 803 3 533
5.Народный банк долгосрочные обязательства краткосрочные обязательства	тенге	14%	0 1 004 200	0 370 930
Всего в том числе			28 924 487	30 482 043
			25 670 116	25 697 010
			3 254 371	4 785 033

(в тысячах тенге)

Наименование кредитора по займу	полученных средств по кред. линии 2008-1 пол 2016гг	сумма к погашению			
		Погашено 2008 -1 пол.2016	2016 год	2017 год	2018 год
1. ЕБРР	20 280 986	8 942 771	2 779 894	5 672 989	3 993 499
2. АО Исламский банк "AL Hilal"	720 143	1 400 922	0	-	-
3. Фонд чистых технологий	1 002 547	41 256	8 721	17 394	17 394
4.Народный банк	10 968 844	10 272 911	1 004 200	-	-
Всего	32 972 520	20 657 860	3 792 815	5 690 383	4 010 893

8. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

(в тысячах тенге)

Наименование	Сальдо на 30.06.2016г	Сальдо на 31.12.2015г
Долгосрочная кредиторская задолженность (стр. 042,043,045,046) в том числе:	2 435 062	987 081
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность (стр.042)	1 479 860	31 879
Прочие долгосрочные обязательства в том числе:	955 202	955 202
Долгосрочные оценочные обязательства (стр.043)	66 316	66 316
Прочие долгосрочные обязательства (стр.045, 046)	888 886	888 886
Доходы будущих периодов	796 365	796 365
Обязательства по рекультивации золоотвалов	92 521	92 521
Краткосрочная кредиторская задолженность (стр.033-038) в том числе:	6 390 203	10 721 438
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность (стр.035)	3 280 872	8 084 821
За основные средства	669 821	5 930 737
За приобретенные товары	1 212 830	1 193 618
За предоставленные услуги	1 361 906	927 845
Прочее	36 315	32 621

Наименование	Сальдо на 30.06.2016г	Сальдо на 31.12.2015г
Текущие обязательства по подоходному налогу (стр.034)		
Вознаграждения работникам (стр.036)	6 568	6 568
Прочие краткосрочные обязательства (стр.037,038,033) в том числе:	3 102 763	2 630 049
Авансы полученные (стр.038)	883 180	877 052
Прочие обязательства и начисленные расходы (стр 033,038)	2 219 583	✓ 1 752 997
Задолженность перед работниками	240 142	231 591
Резервы по неиспользованным отпускам	236 568	228 250
Обязательства по пенсионным отчислениям	106 799	92 737
Обязательства по налогам	825 779	168 927
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	135 610	185 371
Прочие	674 685	846 121
Всего кредиторской задолженности	8 825 265	11 708 519

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 30 июня 2016 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 $NAV = (128\ 661\ 185 - 225\ 688 - 62\ 154\ 286 - 0) = 66\ 281\ 211$ 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:

$$BV_{CS} = 66\ 281\ 211 / 166\ 639\ 957 \text{ (кол-во акций на дату расчета)} = 397,75 \text{ тенге.}$$

2. Расчёт базовой и разводнённой прибыли на одну простую акцию Группы по состоянию на 30 июня 2016 года произведен следующим образом:

$$БРПА = БП/А = \text{Базовая прибыль отчетного периода} / \text{средневзвешенное количество акций} = 4\ 132\ 676 / 166\ 639\ 957 \times 1000 = 24,80 \text{ тенге, где}$$

$БП = НП - ДПА = \text{Нераспределенная прибыль отчетного периода за минусом дивидендов}$

$\text{по привилегированным акциям} = 4\ 132\ 676 - 0 = 4\ 132\ 676 \text{ тыс.тенге}$

10. АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ПО ОТЧЁТУ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

(тысяч тенге)

Статьи доходов / расходов	За 1 пол- дие 2016 год	В том числе 2 кв 2016 г.	За 1 пол- дие 2015 год	В том числе 2 кв 2015г.	Увелич./ уменьш., %	
					6мес	2 кв
Доход от реализации продукции и оказания услуг	23 478 641	8 984 071	20 436 922	7 998 185	15%	12%
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	15 008 659	6 803 496	13 358 408	6 208 861	12%	10%
Валовый доход	8 469 982	2 180 575	7 078 514	1 789 324	20%	22%
Доходы от финансирования	18 386	14 498	25 509	8 050	-28%	80%
Прочие доходы/расходы	180 684	140 615	(118 063)	(110 308)	-253%	-227%
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг	(321 163)	(162 006)	(278 638)	(139 848)	15%	16%
Административные расходы	(1 668 876)	(915 367)	(1 536 879)	(881 024)	9%	4%
Расходы на финансирование	(1 212 693)	(924 032)	(483 051)	(349 597)	151%	164%
Прочие доходы/расходы (курсовая разница)	(147 721)	103 199	(195 682)	(30 340)	-25%	-440%
Доля прибыли/убытка организаций, учитываемых по методу долевого участия						
Доход (убыток) за период от продолжаемой деятельности	5 318 599	437 482	4 491 710	286 257	18%	53%
Доход (убыток) за период от прекращенной деятельности	0		0			
Доход (убыток) до налогообложения	5 318 599	437 482	4 491 710	286 257	18%	53%
Расходы по корпоративному подоходному налогу	1 185 923	1 166 048	943 554	892 016	26%	31%
Итоговый доход (убыток) за период	4 132 676	(728 566)	3 548 156	(605 759)	16%	20%
Итоговый доход (убыток), относящийся к:						
Акционерам материнской компании	4 132 676	(728 566)	3 548 156	(605 759)	16%	20%
Доле меньшинства	0		0			
Итоговый доход (убыток) за период	4 132 676	(728 566)	3 548 156	(605 759)	16%	20%
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	4 132 676	(728 566)	3 548 156	(605 759)	16%	20%
Акционерам Материнской компании	4 132 676	(728 566)	3 548 156	(605 759)	0	20%
Доля меньшинства			0	0		
Базовая и разводнённая прибыль на одну простую акцию, тенге	24,80	-4,37	21,29	-3,64	16%	20%

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам

I. Rizen

И.Ризен

Главный бухгалтер

Юсуп

С.Н.Беликова