

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА  
К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»  
ЗА 1 полугодие 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
		2017г.	2016г.	
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 2017 года и 31 декабря 2016 года составляет 5 140 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:*

	<b>Действительно для учетных периодов, начинающихся с и после</b>
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 нерезализованных 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 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 НДВ.

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

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

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

**Операции в иностранной валюте** – Операции в валюте, отличной от функциональной валюты 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 2017 года

тыс. кВтч

	Выработка	Собственные, хоз. нужды на производство	Потери электроэнергии	Товарный отпуск э/э
Выработка электрической энергии	2 078 013	331 761	98 325	1 647 927
Собственное производство	2 060 382			
Покупка со стороны	17 631	1 364		
Собственные нужды		293 140		
Хозяйственные нужды		32 202		
Небаланс, потери		5 055	98 325	
Нормативные потери АО «ПРЭК»				
Сверхнормативные потери АО «ПРЭК»				
Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»				974 722
Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт»				673 205



В том числе  
БАЛАНС электрической энергии Группы за 2 квартал 2017 года тыс. кВтч

	Выработка	Собственные, хоз. нужды на производство	Потери электроэнергии	Товарный отпуск э/э
Выработка электрической энергии	916 299	129 403	42 091	744 805
Собственное производство	907 796			
Покупка со стороны	8 503	43		
Собственные нужды		119 591		
Хозяйственные нужды		7 829		
Небаланс, потери		1 940	42 091	
Нормативные потери АО «ПРЭК»				
Сверхнормативные потери АО «ПРЭК»				
Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»				447 033
Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт»				297 772

БАЛАНС тепловой энергии Группы за 1 полугодие 2017 года

Гкал

	Отпуск	Хоз. нужды на производство	Потери теплоэнергии	Товарный отпуск т/э
Отпуск т/э с коллекторов	3 045 552	30 317	655 898	2 359 337
Собственное производство	2 393 810			
Покупная тепловая энергия	651 742			
Нормативные потери ТОО «ПТС»			458 944	
Сверхнормативные потери ТОО «ПТС»			196 954	
<b>Товарный отпуск, всего</b>				
Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»				344 347
Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт»				2 014 990

В том числе

БАЛАНС тепловой энергии Группы за 2 квартал 2017 года

Гкал

	Отпуск	Хоз. нужды на производство	Потери теплоэнергии	Товарный отпуск т/э
Отпуск т/э с коллекторов	705 897	6 553	138 186	561 158
Собственное производство	578 800			
Покупная тепловая энергия	127 097			
Нормативные потери ТОО «ПТС»			123 732	
Сверхнормативные потери ТОО «ПТС»			14 454	
<b>Товарный отпуск, всего</b>				
Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»				113 502
Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт»				447 656

## 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.

## 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
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	22 613 389	88 702 501	698 062	117 029	11 971 872	124 102 853
Поступления		56 289	26 628	1 315	1 292 307	1 376 539
Внутренние перемещения	144 292	298 411			(442 703)	0
Переоценка						-
Выбытия	(468)	(15 877)		(527)		(16 872)
<b>На 30 июня 2017 г.</b>	22 757 213	89 041 324	724 690	117 817	12 821 476	125 462 520
<b>Накопленный износ</b>						
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	(2 414 469)	(6 074 537)	(165 304)	(40 832)	(854)	(8 695 996)
Расходы по износу	(695 052)	(1 717 274)	(49 321)	(11 437)	-	(2 473 084)
Переоценка						-
Выбытия	47	3 953		346	-	4 346
<b>На 30 июня 2017 г.</b>	(3 109 474)	(7 787 858)	(214 625)	(51 923)	(854)	(11 164 734)
<b>Балансовая стоимость</b>						
На 30 июня 2017 г.	19 647 739	81 253 466	510 065	65 894	12 820 622	114 297 786
На 31 декабря 2016 г.	20 198 920	82 627 964	532 758	76 197	11 971 018	115 406 857
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>30.06.2017г.</b>	<b>31.12.2016г.</b>				
Машины и производственное оборудование	81 253 466	82 627 964				
Земля, здания и сооружения	19 647 739	20 198 920				
Незавершенное строительство	12 820 622	11 971 018				
Прочие	575 959	608 955				
Итого	114 297 786	115 406 857				

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

(в тыс. тенге)

	30.06.2017 г.	31.12.2016г.
Запасные части и материалы для эксплуатации	3 664 597	2 679 979
Уголь,мазут	280 240	339 647
	3 944 837	3 019 626
Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы	(142 569)	(142 569)
	<b>3 802 268</b>	<b>2 877 057</b>

### 5.1 ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (строка 019,021)

(в тыс.тенге)

	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Депозиты краткосрочные	3 550 992	1 055 981
Депозиты долгосрочные	1 000	1 000
	<b>3 551 992</b>	<b>1 056 981</b>



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

(в тыс.тенге)

Наименование	Сальдо на 30.06.2017г.	Сальдо на 31.12.2016г.
<b>Долгосрочная дебиторская задолженность (стр.021)</b>	<b>1 150 912</b>	<b>1 305 770</b>
Авансы, уплаченные для приобретения долгосрочных активов	890 867	1 027 530
Долгосрочная часть НДС	260 045	278 240
<b>Прочие долгосрочные активы (стр.029)</b>	<b>682 898</b>	<b>671 612</b>
Объекты финансового лизинга	682 898	671 612
<b>Краткосрочная дебиторская задолженность</b>	<b>6 958 093</b>	<b>7 618 289</b>
<b>Торговая дебиторская задолженность (стр.012)</b>	<b>5 020 062</b>	<b>6 476 275</b>
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	5 803 039	6 936 916
Прочие	402 554	470 670
Резерв по сомнительным долгам	(1 185 531)	(931 311)
<b>Авансы выданные (стр. 018)</b>	<b>1 938 031</b>	<b>1 142 014</b>
Поставщикам за товары	797 171	619 676
За услуги	1 030 471	428 002
Прочие	149 584	133 528
Резерв сомнительных долгов	(39 195)	(39 192)
<b>Предоплата по подоходному налогу (стр.016)</b>	<b>44 825</b>	<b>77 062</b>
<b>Прочие краткосрочные активы (стр.013, 015) в т.ч.</b>	<b>1 237 433</b>	<b>765 127</b>
<b>Прочая дебиторская задолженность (стр 013)</b>	<b>1 106 756</b>	<b>516 574</b>
Дебиторская задолженность по судебным разбирательствам и начисленные штрафы	599 160	462 587
Расходы будущих периодов	17 994	34 034
Прочее	764 664	253 949
Резерв по сомнительным долгам	(275 062)	(233 996)
<b>Текущие налоговые активы (стр.015)</b>	<b>130 677</b>	<b>248 553</b>
<b>Всего дебиторской задолженности</b>	<b>10 074 161</b>	<b>10 437 860</b>

**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 30.06.17г.	сальдо на 31.12.16г	Дата погашения
Облигационный займ первого выпуска №А4919	тенге	12,5%	7 887 766	7 833 693	24.07.2017
Коммерческие облигации	тенге	13,0%	500 384	400 210	30.11.2017
Вознаграждения по коммерческим облигациям	тенге	13%-13,5%	5 422	7 813	30.11.2017
Вознаграждения по облигационному займу	тенге	13,0%	468 336	487 355	23.07.2017
<b>Итого</b>			<b>8 861 908</b>	<b>8 729 071</b>	

(в тыс.тенге)

Наименование кредитора по займу	Сумма займа, всего	Сумма к погашению	
		2007-16 гг	2017 год
Облигационный займ первого выпуска №А4919	7 887 766		7 887 766
Коммерческие облигации	500 500		500 500
<b>Всего</b>	<b>8 388 266</b>		<b>8 388 266</b>

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

(в тысячах тенге)

Наименование кредитора по займу	Валюта займа	Средняя ставка, % в год	Сальдо на 30.06.17г	Сальдо на 31.12.16г
<b>1.ЕБРР</b>	USD	3%;3,75%+ЛИБОР 6 мес	12 900 287	13 544 074
долгосрочные обязательства краткосрочные обязательства			1 857 689	3 392 918
<b>2.ЕБРР</b>	tenge	4,5%+All in cost	7 688 917	6 799 104
долгосрочные обязательства краткосрочные обязательства			590 798	1 030 524
<b>3.АО Исламский банк "Al Hilal"</b>	USD	6,50%	0	503 182
краткосрочные обязательства				
<b>4. Фонд Чистых Технологий</b>	USD	0,75%	684 846	692 828
долгосрочные обязательства краткосрочные обязательства			3 345	3 513
<b>5.Народный банк (кредитная линия)</b>	tenge	14%	1 000 000	1 003 373
краткосрочные обязательства				
<b>Всего в том числе</b>			<b>24 725 882</b>	<b>26 969 516</b>
долгосрочные обязательства			21 274 050	21 036 006
краткосрочные обязательства			3 451 832	5 933 510

(в тысячах тенге)

Наименование кредитора по займу	Сумма полученных средств по кред. линии 2008-2 кв. 2017гг	сумма к погашению			
		Погашено 2008 - 6мес2017	3-4 кв. 2017 год	2018 год	2019 год
1. ЕБРР	21 100 778	14 632 402	2 800 955	4 091 239	3 871 182
2. АО Исламский банк "AL Hilal"	1 919 879	2 570 255	0	-	-
3. Фонд чистых технологий	1 002 547	87 748	8 272	16 500	16 500
4. Народный банк	12 423 011	12 829 038	1 000 000		-
<b>Всего</b>	<b>36 446 215</b>	<b>30 119 443</b>	<b>3 809 227</b>	<b>4 107 739</b>	<b>3 887 682</b>

## 8. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

(в тысячах тенге)

Наименование	Сальдо на 30.06.2017г	Сальдо на 31.12.2016г
Долгосрочная кредиторская задолженность (стр. 042,043,045,046) в том числе:	3 330 209	3 376 271
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность (стр.042)	182 294	176 730
Долгосрочные оценочные обязательства (стр.043)	74 686	74 686
Прочие долгосрочные обязательства (стр.045, 046)	3 073 229	3 124 855
Доходы будущих периодов	2 952 086	3 003 712
Обязательства по рекультивации золоотвалов	121 143	121 143
Краткосрочная кредиторская задолженность (стр.033-038) в том числе:	9 073 521	7 456 248
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность (стр.035)	3 388 610	4 501 900
За основные средства	930 327	1 698 542
За приобретенные товары	1 068 179	1 290 514
За предоставленные услуги	1 390 104	1 492 370
Прочее	0	20 474



Наименование	Сальдо на 30.06.2017г	Сальдо на 31.12.2016г
Текущие обязательства по подоходному налогу (стр.034)	166 045	
Вознаграждения работникам (стр.036)	5 472	5 472
Прочие краткосрочные обязательства (стр.037,038,033,34) в том числе:	5 513 394	2 948 876
Авансы полученные (стр.038)	969 088	853 630
Прочие обязательства и начисленные расходы (стр 033,038)	4 544 306	2 095 246
Задолженность перед работниками	266 104	254 597
Резервы по неиспользованным отпускам	266 430	265 693
Обязательства по пенсионным отчислениям	116 530	111 613
Обязательства по налогам	874 541	766 162
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	146 863	201 601
Прочие	2 873 838	495 580
<b>Всего кредиторской задолженности</b>	<b>12 403 730</b>	<b>10 832 519</b>

## 9. РАСЧЁТ БАЛАНСОВОЙ СТОИМОСТИ ОДНОЙ ПРОСТОЙ АКЦИИ РАСЧЁТ БАЗОВОЙ И РАЗВОДНЁННОЙ ПРИБЫЛИ НА ОДНУ ПРОСТУ Ю 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 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  $NAV = (135\,961\,033 - 432\,346 - 63\,461\,450 - 0) = 72\,067\,237$  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:

$$BV_{CS} = 72\,067\,237 / 166\,639\,957 \text{ (кол-во акций на дату расчета)} = 432,47 \text{ тенге.}$$

2. Расчёт базовой и разводнённой прибыли на одну простую акцию Группы по состоянию на 30 июня 2017 года произведен следующим образом:

$$БРПА = БП / А = \text{Базовая прибыль отчетного периода} / \text{средневзвешенное количество акций} = 6\,887\,908 / 166\,639\,957 \times 1000 = 41,33 \text{ тенге, где}$$

$$БП = НП - ДПА = \text{Нераспределенная прибыль отчетного периода за минусом дивидендов по привилегированным акциям} = 6\,887\,908 - 0 = 6\,887\,908 \text{ тыс.тенге}$$

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

Статьи доходов / расходов	За 1 полугодие 2017	За 2 квартал 2017г	За 1 полугодие 2016	За 2 квартал 2016г	Увелич./уменьш., полугодие%	Увелич./уменьш., квартал %
Доход от реализации продукции и оказания услуг	26 101 343	10 450 167	23 478 641	8 984 071	11%	16%
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	16 279 908	7 052 695	15 008 659	6 803 496	8%	4%
<b>Валовый доход</b>	<b>9 821 435</b>	<b>3 397 472</b>	<b>8 469 982</b>	<b>2 180 575</b>	<b>16%</b>	<b>56%</b>
Доходы от финансирования	159 845	138 917	18 386	14 498	769%	858%
Прочие доходы/расходы	290 187	183 934	180 684	140 615	61%	31%
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг	(337 411)	(164 245)	(321 163)	(162 006)	5%	1%
Административные расходы	(1 687 940)	(858 451)	(1 668 876)	(915 367)	1%	-6%
Расходы на финансирование	(1 359 476)	(667 833)	(1 212 693)	(924 032)	12%	-28%
Прочие доходы/расходы (курсовая разница)	671 571	(369 604)	(147 721)	103 199	-555%	-458%
Доля прибыли/убытка организаций, учитываемых по методу долевого участия						
<b>Доход (убыток) за период от продолжаемой деятельности</b>	<b>7 558 211</b>	<b>1 660 190</b>	<b>5 318 599</b>	<b>437 482</b>	<b>42%</b>	<b>279%</b>
Доход (убыток) за период от прекращенной деятельности		0		0		
Доход (убыток) до налогообложения	7 558 211	1 660 190	5 318 599	437 482	42%	279%
Расходы по корпоративному подоходному налогу	670 303	453 575	1 185 923	1 166 048	-43%	-61%
<b>Итоговый доход (убыток) за период</b>	<b>6 887 908</b>	<b>1 206 615</b>	<b>4 132 676</b>	<b>(728 566)</b>	<b>67%</b>	<b>-266%</b>
Итоговый доход (убыток), относящийся к:						
Акционерам материнской компании	6 887 908	1 206 615	4 132 676	(728 566)	67%	-266%
Доле меньшинства		0		-		
<b>Итоговый доход (убыток) за период</b>	<b>6 887 908</b>	<b>1 206 615</b>	<b>4 132 676</b>	<b>(728 566)</b>	<b>67%</b>	<b>-266%</b>
Доход на акцию						
<b>ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД:</b>						
Актуарные доходы (убытки) по плану с установленными выплатами		0		0		
Доходы (убытки) от переоценки основных средств		0		0		
Доходы (убытки) от переоценки финансовых активов, удерживаемых для продажи		0		0		
Подоходный налог по прочему совокупному доходу		0		0		
<b>ДОХОД(УБЫТОК) ЗА ГОД, относящийся к:</b>						
Акционерам Материнской компании		0		0		
Доле меньшинства		0		0		
<b>ВСЕГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД (УБЫТОК) ЗА ГОД, относящийся к</b>	<b>6 887 908</b>	<b>1 206 615</b>	<b>4 132 676</b>	<b>(728 566)</b>	<b>67%</b>	<b>-266%</b>

 Заместитель генерального директора  
по экономике и финансам

Главный бухгалтер


*I. Riesen*

И.Ризен

С.Н.Беликова