

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»
ЗА 9 месяцев 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
		9 месяцев 2014г.	9 месяцев 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 сентября 2014 года и 31 декабря 2013 года составляет 5 028 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 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 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 инвестиции.

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

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

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

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

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

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

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

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

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

Финансовые обязательства

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

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

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

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

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

Вознаграждение работникам – Группа имеет коллективные трудовые договора, в соответствии с которыми выплачивает единовременные вознаграждения и выплаты своим работникам («Социальный льготы, гарантии и компенсации»).

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

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

Условные обязательства – Условные обязательства не признаются в консолидированной финансовой отчетности за исключением вероятности того, что потребуются 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 9 месяцев 2014 года

тыс. кВтч

	Выработка	Собственные, хоз. нужды на производство	Потери электроэнергии	Товарный отпуск э/э
Выработка электрической энергии	2 637 672	435 440	155 654	2 046 578
Собственное производство	2 512 541			
Покупка со стороны	125 131	1 188		
Собственные нужды		385 786		
Хозяйственные нужды		38 300		
Небаланс, потери		10 166		
Нормативные потери АО «ПРЭК»			153 825	
Сверхнормативные потери АО «ПРЭК»			1 829	
Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт»				994 134
Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»				1 052 444

В том числе
БАЛАНС электрической энергии по Компании за 3 квартал 2014 года

тыс. кВтч

	Выработка	Собственные, хоз. нужды на производство	Потери электроэнер-гии	Товарный отпуск э/э
Выработка электрической энергии	761 087	104 339	38 341	618 407
Собственное производство	701 463			
Покупка со стороны	59 624	28		
Собственные нужды		96 619		
Хозяйственные нужды		5 238		
Небаланс, потери		2 454		
Нормативные потери АО «ПРЭК»			37 766	
Сверхнормативные потери АО «ПРЭК»			575	
Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт»				312 349
Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»				306 058

БАЛАНС тепловой энергии Группы за 9 месяцев 2014года

тыс.Гкал

	Отпуск	Хоз. нужды на производство	Потери теплоэнер-гии	Товарный отпуск т/э
Отпуск т/э с коллекторов	3 648,852	43,719	982,725	2 622,407
Собственное производство	2 962,874	43,719		
Покупная тепловая энергия	685,978			
Нормативные потери ТОО «ПТС»			644,208	
Сверхнормативные потери ТОО «ПТС»			338,517	
Товарный отпуск, всего				2 622,407
Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»				434,546
Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт»				2 187,861

В том числе

БАЛАНС тепловой энергии по Компании за 3 квартал 2014 года

тыс.Гкал

	Отпуск	Хоз. нужды на производство	Потери теплоэнер-гии	Товарный отпуск т/э
Отпуск т/э с коллекторов	365,647	3,476	136,858	225,313
Собственное производство	341,063	3,476		
Покупная тепловая энергия	24,584			
Нормативные потери ТОО «ПТС»			96,424	
Сверхнормативные потери ТОО «ПТС»			40,434	
Товарный отпуск, всего				225,313
Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»				78,433
Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт»				146,880

РАЗДЕЛ 5. ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

1. УЧАСТИЕ В СОСТАВЕ ДРУГИХ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ ИЛИ ОРГАНИЗАЦИИ

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

2. ИНВЕСТИЦИИ

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

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

В ТЫС.ТЕНГЕ

	Земля, здания и сооружения	Машины и производственное оборудование	Транспортные средства	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	134 587	23 787	9 259	8 585 940	8 754 694
Приобретено ТМЗ для кап.вложений					574 009	574 009
Элюминирование накопленного износа на дату переоценки		(526)		(14)		(540)
Переводы с товарно-материальных запасов		64		528	418 308	418 900
Излишки, недостача при инвентаризации		166				166
Внутренние перемещения	2 009	481 079	69 291		(552 478)	(99)
Активы предназначенные для продажи(Примечание40)						0
Выбытия	(21 277)	(24 119)	(721)	(641)		(46 758)
На 30 сентября 2014 г.	12 946 815	45 116 773	632 054	99 059	19 522 820	78 317 521
Накопленный износ						
На 31 декабря 2013г.	(957 475)	(3 362 917)	(92 330)	(36 896)	(854)	(4 450 472)
Расходы по износу	(340 374)	(1 472 212)	(63 214)	(15 663)		(1 891 463)
Внутренние перемещения						-
Выбытия	740	12 582	963	473		14 758
На 30 сентября 2014 г.	(1 297 109)	(4 822 547)	(154 581)	(52 086)	(854)	(6 327 177)
Балансовая стоимость						
На 30 сентября 2014 г.	11 649 706	40 294 226	477 473	46 973	19 521 966	71 990 344
На 31 декабря 2013 г.	12 007 487	41 162 605	447 367	53 031	10 496 187	64 166 677
Балансовая стоимость	30.09.2014г.	31.12.2013г.				
Машины и производственное оборудование	40 294 226	41 162 605				
Земля, здания и сооружения	11 649 706	12 007 487				
Незавершенное строительство	19 521 966	10 496 187				
Прочие	524 446	500 398				
Итого	71 990 344	64 166 677				

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

(в тысячах тенге)

	30.09.2014 г.	31.12.2013 г.
Уголь,мазут	523 428	700 540
Запасные части	2 644 439	639 560
Металлопрокат и продукция	724 639	336 136
Электротехническик материалы	270 593	200 667
Инструменты и измерительные приборы	16 766	55 085
Топливо	83 194	26 104
Спецодежда	52 891	30 951
Строительные материалы	194 381	83 240
Изоляционные материалы	115 447	39 804
Химические реагенты	64 486	72 494
Прочие	366 218	112 195
	<u>5 056 482</u>	<u>2 296 776</u>
Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы	(43 344)	(43 344)
	<u>5 013 138</u>	<u>2 253 432</u>

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

(в тысячах тенге)

Стоимость	Прочие нематериальные активы			Всего
	Лицензионные соглашения	Программное обеспечение	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 сентября 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	(4 471)	(1 535)	(3 303)	(9 309)
Выбытия	-	-	-	-
На 30 сентября 2014 г.	<u>(22 392)</u>	<u>(6 825)</u>	<u>(22 294)</u>	<u>(51 511)</u>
Балансовая стоимость				
На 30 сентября 2014г.	<u>7 453</u>	<u>9 702</u>	<u>27 142</u>	<u>44 297</u>
На 31 декабря 2013 г.	<u>11 924</u>	<u>11 237</u>	<u>30 445</u>	<u>53 606</u>
Балансовая стоимость	30.09. 2014 г.	31.12. 2013 г.		
Лицензионные соглашения	7 453	11 924		
Программное обеспечение	9 702	11 237		
Прочие нематериальные активы	27 142	30 445		
	<u>44 297</u>	<u>53 606</u>		

5.2 ГУДВИЛЛ (стр. 030 Отчёта о финансовом положении)

(в тыс.тенге)

	30.09.2014г.	31.12.2013г.
Стоимость		
На 1 января	1 687 141	1 687 141
Гудвил 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 30.09.2014г.	Сальдо на 31.12.2013г.
Долгосрочная дебиторская задолженность (стр. 021,029)	5 649 302	6 418 960
в том числе:		
<i>Авансы, уплаченные для приобретения долгосрочных активов</i>	5 649 302	6 418 960
Институт КазНИПИЭнергопром ТОО	238 374	114 450
ОАО НПО Элсиб	732 472	173 661
ЗАО Уральский турбинный завод	1 423 230	3 233 996
ТОО СредазэнергомонтажПавлодар	674 848	371 130
ТОО Энергоинвест-ПВ	-	200 305
ТОО АТП Энергетик	254 721	330 844
ТОО Бизнескомплект	697 556	705 519
КазЭнергоМаш Корпорация ТОО		107 175
Трест АО Средазэнергомонтаж	342 245	196 499
ТОО СП Оптим-Кран Казахстан	89 851	-
ПАО Запорожтрансформатор	4 300	-
ТОО САЭМ-Снабтехкомплект	35 675	-
Долгосрочная часть НДС	385 186	418 079
прочие	770 844	567 302
Краткосрочная дебиторская задолженность (стр. 012,013)	3 383 077	3 567 943
в том числе:		
<i>Торговая дебиторская задолженность</i>	2 957 679	3 081 158
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	4 092 698	3 740 102
Продажа товарно-материальных запасов и оказание прочих услуг	96 920	316 038
Прочие	38 384	48 100
Резерв по сомнительным долгам	(1 270 323)	(1 023 082)
<i>Прочая дебиторская задолженность</i>	425 398	486 785
Начисленные штрафы	200 643	304 153
АО ЦАТЭК	129 206	129 206
Дебиторская задолженность по судебным разбирательствам	60 273	49 062
Расходы будущих периодов	37 661	36 981
Задолженность работников	152 511	9 876
Прочее	145 892	167 496
Резерв по сомнительным долгам	(300 788)	(209 989)
Прочие краткосрочные активы (стр.015,016,018))	1 677 931	558 331
в том числе:		
<i>Авансы выданные (стр.018)</i>	1 064 018	377 776
Поставщикам за товары	866 552	226 764
За услуги	219 312	172 992
Прочие	6 050	6 051
Резерв сомнительных долгов	(27 896)	(28 031)
Текущие налоговые активы (стр.015)	568 499	112 769
Предоплата по подоходному налогу (стр.016)	45 414	67 786
Всего дебиторской задолженности	10 710 310	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 31.12.13г.	Дебет	Кредит	сальдо на 30.09.14г.	Дата погашения
Облигационный займ первого выпуска №А4919	тенге	7,50%	7 352 804	0	119 712	7 472 516	10.07.2017
Вознаграждения по облигационному займу	тенге	7,50%	277 742	529 409	385 007	133 340	23.01.2015
Итого			7 630 546	529 409	504 719	7 605 856	

(в тысячах тенге)

Наименование кредитора по займу	Сумма займа, по всего	Сумма к погашению					2017 год
		2005 - 06 год	2007-08 год	2009 год	2010 год	2011-2016 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 30.09.14г	Сальдо на 31.12.13г.	Дата погашения
1.ЕБРР (2007г) (инвест.программа АО «ПЭ») основной долг	USD	ЛИБОР 6 мес.+ 3%	2 320 574	2 633 314	06.09.2017
вознаграждение			4 758	10 646	
Итого			2 325 332	2 643 960	
2.ЕБРР (2013г) (инвест.программа АО «ПЭ») основной долг	USD	ЛИБОР 6 мес.+ 3,75%	7 145 445	4 147 470	22.04.2025
вознаграждение			56 331	32 182	
Итого			7 201 776	4 179 652	
3.ЕБРР (2013г) (инвест.программа АО «ПЭ») основной долг	тенге	3,75%+All in cost (9,45%)	1 900 000		22.04.2025
вознаграждение			1 995		
Итого			1 901 995		
4.ЕБРР (инвест.программа ТОО «ПТС») основной долг	тенге	All in cost 4,5%	2 847 150	2 997 000	15.10.2023
вознаграждение			58 700	62 344	
Итого			2 905 850	3 059 344	
5. Фонд Чистых Технологий основной долг	USD	0,75%	1 227 825	1 036 868	15.10.2023
вознаграждение			4 144	1 620	
Итого			1 231 969	1 038 488	
6. Фонд Чистых Технологий (корректировка справедливой стоимости займа от ФЧТ) вознаграждение	тенге	4,30%	-715 639	-730 969	15.04.2032
Итого			-715 639	-730 969	
7.ЕБРР (инвест.программа ТОО «ПРЭК») основной долг	USD	ЛИБОР+ 3,75%	1 256 260		22.10.2025
вознаграждение			9 858		
Итого			1 266 118		
8.Народный банк (кредитная линия) основной долг	тенге		237 500	500 000	24.09.2014
вознаграждение			1 184	722	
Итого			238 684	500 722	
Всего			16 356 085	10 691 197	

(на отчетную дату, тыс. тенге)

Наименование по займу	кредитора	Сумма полученны х средств		Сумма к погашению			
		2008- 2014гг	2008- 30.09.2014	4 кв. 2014 год	2015 год	2016 год	2017 год
1. ЕБРР (АО ПЭ, 2007г) (инвест.программа)							
	основной долг	4 212 921	2 694 471		780 000	780 000	780 000
	вознаграждение		775 965		71 910	46 016	19 690
	Итого	4 212 921	3 470 436	0	851 910	826 016	799 690
2. ЕБРР (АО ПЭ, 2013г) (инвест.программа)							
	основной долг	6 516 180		-	-	404 444	808 889
	вознаграждение		216 864	73 807	293 886	294 691	269 373
	Итого	6 516 180	216 864	73 807	293 886	699 135	1 078 262
2. ЕБРР (АО ПЭ, 2013г) (инвест.программа)							
	основной долг	1 900 000				105 556	211 111
	вознаграждение			12 968	182 044	182 543	166 860
	Итого	1 900 000	0	12 968	182 044	288 099	377 971
3. ЕБРР (ТОО ПТС) (инвест.программа)							
	основной долг	2 997 000	149 850	149 850	299 700	299 700	299 700
	вознаграждение		717 502	74 565	268 517	238 500	207 137
	Итого	2 997 000	867 352	224 415	568 217	538 200	506 837
4. Фонд Чистых Технологий (ТОО ПТС) (инвест.программа)							
	основной долг	1 103 285	-	-	-	-	141 556
	вознаграждение		23 392	12 916	51 430	51 571	49 998
	Итого	1 103 285	23 392	12 916	51 430	51 571	191 554
5. ЕБРР (ТОО ПРЭЖ) (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	5 539 344	5 301 844	237 500	-	-	-
	вознаграждение		77 299	2 285	-	-	-
	Итого	5 539 344	5 379 143	239 785	0	0	0
	Всего	23 372 015	9 967 661	589 935	1 999 433	2 455 110	3 147 924

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 30.09.2014г.	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:	5 369 552	4 089 809
<i>Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность (стр.035)</i>	1 464 419	1 491 905
За предоставленные услуги	812 539	386 591
За приобретенные товары	329 081	739 178
Прочее	43 233	44 891
За основные средства	3 886	6 092
За ремонт и строительные услуги	275 680	315 153
Вознаграждения работникам (стр.036)	5 790	5 787
Прочие краткосрочные обязательства (стр.037,033,034)в том числе:	3 899 343	2 592 117
<i>Авансы полученные</i>	1 321 419	1 460 507
<i>Обязательства по налогам</i>	243 279	350 512
<i>Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам</i>	101 613	199 600
<i>Прочие обязательства и начисленные расходы</i>	2 233 032	581 498
в том числе:		
Задолженность перед работниками	216 006	196 645
Резервы по неиспользованным отпускам	176 238	170 266
Обязательства по пенсионным отчислениям	88 585	83 388
Страховка к уплате	4 529	18 117
Обязательства по выплате дивидендов	1 538 333	
Налоговый Комитет НДС	152 875	65 825
Прочие	56 466	47 257
Всего кредиторской задолженности	6 458 504	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 сентября 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 $NAV = (92\,441\,641 - 44\,297 - 41\,652\,478 - 0) = 50\,744\,866$ 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:

$$BV_{CS} = 50\,744\,866 / 166\,639\,957 \text{ (кол-во акций на дату расчета)} = 304,52 \text{ тенге.}$$

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

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

$$4\,477\,877 / 166\,639\,957 \times 1000 = 26,87 \text{ тенге, где}$$

$БП = НП - ДПА = \text{Нераспределенная прибыль отчетного периода за минусом дивидендов по привилегированным акциям} = 4\,477\,877 - 0 = 4\,477\,877 \text{ тыс.тенге}$

10. АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ПО ОТЧЁТУ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

(тысяч тенге)

Статьи доходов / расходов	За 9 месяцев 2014 год	В том числе 3 квартал 2014г.	За 9 месяцев 2013 год	В том числе 3 квартал 2013г.	Увелич./ уменьш., %	
					9 месяцев	В т.ч. 3 квартал
Доход от реализации продукции и оказания услуг	26 458 360	6 760 694	22 756 866	5 761 065	16%	17%
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	16 954 652	5 492 335	15 436 550	5 016 920	10%	9%
Валовый доход	9 503 708	1 268 359	7 320 316	744 145	30%	70%
Доходы от финансирования	37 503	9 080	19 806	3 796	89%	139%
Прочие доходы	503 399	201 376	287 423	85 783	75%	135%
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг	(426 525)	(155 160)	(400 023)	(128 607)	7%	21%
Административные расходы	(2 052 401)	(270 422)	(1 622 697)	(489 037)	26%	-45%
Расходы на финансирование	(594 981)	(217 510)	(635 212)	(235 344)	-6%	-8%
Прочие расходы (курсовая разница)	(766 038)	(129 000)	(328 216)	(211 658)	133%	-39%
Доля прибыли/убытка организаций, учитываемых по методу долевого участия						
Доход (убыток) за период от продолжаемой деятельности	6 204 665	706 723	4 641 397	(230 922)	34%	-406%
Доход (убыток) за период от прекращенной деятельности	0		0			
Доход (убыток) до налогообложения	6 204 665	706 723	4 641 397	(230 922)	34%	-406%
Расходы по корпоративному подоходному налогу	1 726 788	622 583	1 145 030	49 566	51%	1156%
Итоговый доход (убыток) за период	4 477 877	84 140	3 496 367	(280 488)	28%	-130%
Итоговый доход (убыток), относящийся к:						
Акционерам материнской компании	4 477 877	84 140	3 496 367	(280 488)	28%	-130%
Доле меньшинства	0		0			
Итоговый доход (убыток) за период	4 477 877	84 140	3 496 367	(280 488)	28%	-130%
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	4 477 877	84 140	3 496 367	(280 488)	28%	-130%
Акционерам Материнской компании	4 477 877	84 140	3 496 367	(280 488)	28%	-130%
Доля меньшинства	0	0	0	0		

Заместитель генерального директора

Главный бухгалтер

I. Rizen

И.Ризен

А.Бей

С.Н.Беликова

