

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА  
К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»  
ЗА 9 месяцев 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 сентября 2016 года и 31 декабря 2015 года составляет 5 062 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:

	<b>Действительно для учетных периодов, начинающихся с или после</b>
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. ОБЪЁМЫ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ (ОКАЗАННЫХ УСЛУГ) ЗА ОТЧЁТНЫЙ ПЕРИОД БАЛАНС электрической энергии Группы за 9 месяцев 2016 года

тыс. кВтч

	Выработка	Собственные, хоз. нужды на производство	Потери электроэнер-гии	Товарный отпуск э/э
Выработка электрической энергии	2 839 423	456 576	159 289	2 223 558
Собственное производство	2 791 385			
Покупка со стороны	48 038	950		
Собственные нужды		406 640		
Хозяйственные нужды		36 264		
Небаланс, потери		12 722		
Нормативные потери АО «ПРЭК»			159 289	
Сверхнормативные потери АО «ПРЭК»				
Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт»				1 296 689
Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»				926 869

**В том числе**  
**БАЛАНС электрической энергии по Компании за 3 квартал 2016 года**

тыс. кВтч

	Выработка	Собственные, хоз. нужды на производство	Потери электроэнергии	Товарный отпуск э/э
Выработка электрической энергии	835 740	119 073	47 252	669 415
Собственное производство	830 729			
Покупка со стороны	5 011	78		
Собственные нужды		109 762		
Хозяйственные нужды		4 379		
Небаланс, потери		4 854		
Нормативные потери АО «ПРЭК»			47 252	
Сверхнормативные потери АО «ПРЭК»				
Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт»				391 970
Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»				277 445

**БАЛАНС тепловой энергии Группы за 9 месяцев 2016 года**

Гкал

	Отпуск	Хоз. нужды на производство	Потери теплоэнергии	Товарный отпуск т/э
Отпуск т/э с коллекторов	3 526 049	37 660	886 554	2 601 835
Собственное производство	2 817 620	37 660		
Покупная тепловая энергия	708 429			
Нормативные потери ТОО «ПТС»			593 951	
Сверхнормативные потери ТОО «ПТС»			292 603	
<b>Товарный отпуск, всего</b>				<b>2 601 835</b>
Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»				480 509
Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт»				2 121 326

**В том числе**

**БАЛАНС тепловой энергии по Компании за 3 квартал 2016 года**

Гкал

	Отпуск	Хоз. нужды на производство	Потери теплоэнергии	Товарный отпуск т/э
Отпуск т/э с коллекторов	395 004	2 787	167 792	224 425
Собственное производство	394 798	2 787		
Покупная тепловая энергия	206			
Нормативные потери ТОО «ПТС»			89 387	
Сверхнормативные потери ТОО «ПТС»			78 405	
<b>Товарный отпуск, всего</b>				<b>224 425</b>
Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»				112 678
Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт»				111 747

**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
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	22 358 723	83 770 780	586 531	94 970	8 372 816	115 183 820
Поступления	50 213	604 536	5 743	20 887	2 820 740	3 502 119
Внутренние перемещения	98 042	1 077 832			(1 175 874)	0
Взнос в уставный капитал ПТС	(97 917)					(97 917)
Выбытия	(392)	(30 754)	(748)	(1 016)		(32 910)
<b>На 30 сентября 2016 г.</b>	22 408 669	85 422 394	591 526	114 841	10 017 682	118 555 112
<b>Накопленный износ</b>						
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	(1 041 867)	(2 800 216)	(80 560)	(19 678)	(854)	(3 943 175)
Расходы по износу	(1 031 505)	(2 462 312)	(62 127)	(16 378)	-	(3 572 322)
Взнос в уставный капитал ПТС	3 917					3 917
Выбытия	51	6 340	270	466	-	7 127
<b>На 30 сентября 2016 г.</b>	(2 069 404)	(5 256 188)	(142 417)	(35 590)	(854)	(7 504 453)
<b>Балансовая стоимость</b>						
На 30 сентября 2016 г.	20 339 265	80 166 206	449 109	79 251	10 016 828	111 050 659
На 31 декабря 2015 г.	21 316 856	80 970 564	505 971	75 292	8 371 962	111 240 645
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>30.09.2016г.</b>	<b>31.12.2015г.</b>				
Машины и производственное оборудование	80 166 206	80 970 564				
Земля, здания и сооружения	20 339 265	21 316 856				
Незавершенное строительство	10 016 828	8 371 962				
Прочие	528 360	581 263				
Итого	111 050 659	111 240 645				

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

	30.09.2016 г.	31.12.2015г.
Запасные части и материалы для эксплуатации	4 898 777	3 671 664
Уголь,мазут	403 447	292 960
	5 302 224	3 964 624
Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы	(89 405)	(89 405)
	<b>5 212 819</b>	<b>3 875 219</b>

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

(в тыс.тенге)

	30 сентября 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Депозиты краткосрочные	746 748	868 227
Депозиты долгосрочные	1 000	200 000
	<b>747 748</b>	<b>1 068 227</b>

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

(в тыс.тенге)

Наименование	Сальдо на 30.09.2016г.	Сальдо на 31.12.2015г.
<b>Долгосрочная дебиторская задолженность (стр.021)</b>	<b>1 258 158</b>	<b>1 792 985</b>
Авансы, уплаченные для приобретения долгосрочных активов	1 055 438	1 483 687
Долгосрочная часть НДС	202 720	309 298
<b>Торговая дебиторская задолженность (стр.012)</b>	<b>3 751 573</b>	<b>5 368 687</b>
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	4 470 181	5 985 659
Прочие	224 830	106 149
Резерв по сомнительным долгам	(943 438)	(723 121)
<b>Авансы выданные (стр. 018)</b>	<b>1 555 464</b>	<b>672 567</b>
Поставщикам за товары	933 434	283 848
За услуги	593 100	390 946
Прочие	54 626	25 695
Резерв сомнительных долгов	(25 696)	(27 922)
<b>Предоплата по подоходному налогу (стр.016)</b>	<b>95 885</b>	<b>96 294</b>
<b>Прочие краткосрочные активы (стр.013, 015) в т.ч.</b>	<b>2 199 527</b>	<b>937 584</b>
<b>Прочая дебиторская задолженность (стр 013)</b>	<b>2 083 950</b>	<b>571 412</b>
Дебиторская задолженность по судебным разбирательствам и начисленные штрафы	305 463	518 847
Расходы будущих периодов	1 653 186	44 560
Прочее	373 548	251 817
Резерв по сомнительным долгам	(248 247)	(243 812)
<b>Текущие налоговые активы (стр.015)</b>	<b>115 577</b>	<b>366 172</b>
<b>Всего дебиторской задолженности</b>	<b>8 860 607</b>	<b>8 868 117</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 31.12.15г.	сальдо на 30.09.16г.	Дата погашения
Облигационный займ первого выпуска №А4919	тенге	13,0%	7 673 344	7 791 949	10.07.2017
Вознаграждения по облигационному займу	тенге	13,0%	225 133	230 852	22.01.2017
<b>Итого</b>			<b>7 898 477</b>	<b>8 022 801</b>	

(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
<b>Всего</b>	<b>7 901 620</b>						<b>7 901 620</b>

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

## 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 30.09.16г	Сальдо на 31.12.15г
1.ЕБРР долгосрочные обязательства краткосрочные обязательства	USD	3%;3,75% +ЛИБОР 6 мес	16 861 986 1 048 804	17 261 279 2 364 710
2.ЕБРР долгосрочные обязательства краткосрочные обязательства	тенге	4,5%+All in cost	6 798 057 591 392	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%	1 579 865 7 819	1 598 803 3 533
5.Народный банк долгосрочные обязательства краткосрочные обязательства	тенге	14%	0 777 163	0 370 930
<b>Всего в том числе</b>			<b>27 665 086</b>	<b>30 482 043</b>
			25 239 908	25 697 010
			2 425 178	4 785 033

(в тысячах тенге)

Наименование кредитора по займу	полученных средств по кред. линии 2008-9 мес 2016гг	сумма к погашению			
		Погашено 2008 -9 мес. 2016	2016 год	2017 год	2018 год
1. ЕБРР	20 280 986	10 134 251	1 649 267	5 617 601	3 955 326
2. АО Исламский банк "AL Hilal"	720 143	1 400 922	0	-	-
3. Фонд чистых технологий	1 002 547	41 256	7 819	17 191	17 191
4.Народный банк	11 317 844	10 887 191	677 496	99 667	-
<b>Всего</b>	<b>33 321 520</b>	<b>22 463 620</b>	<b>2 334 582</b>	<b>5 634 792</b>	<b>3 972 517</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 30.09.2016г	Сальдо на 31.12.2015г
Долгосрочная кредиторская задолженность (стр. 042,043,045,046) в том числе:	2 434 806	987 081
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность (стр.042)	1 479 604	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 золототвалов	92 521	92 521
<b>Краткосрочная кредиторская задолженность (стр.033-038) в том числе:</b>	<b>7 302 326</b>	<b>10 721 438</b>
<i>Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность (стр.035)</i>	<i>4 192 995</i>	<i>8 084 821</i>
За основные средства	454 721	5 930 737
За приобретенные товары	1 143 848	1 193 618
За предоставленные услуги	2 542 019	927 845
Прочее	52 407	32 621

Наименование	Сальдо на 30.09.2016г	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:	3 118 546	2 630 049
Авансы полученные (стр.038)	1 080 844	877 052
Прочие обязательства и начисленные расходы (стр 033,038)	2 037 702	1 752 997
Задолженность перед работниками	238 894	231 591
Резервы по неиспользованным отпускам	236 568	228 250
Обязательства по пенсионным отчислениям	105 292	92 737
Обязательства по налогам	674 464	168 927
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	122 245	185 371
Прочие	660 239	846 121
<b>Всего кредиторской задолженности</b>	<b>9 752 915</b>	<b>11 708 519</b>

## 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 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  $NAV = (128\,223\,287 - 233\,573 - 61\,700\,579 - 0) = 66\,289\,135$  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:

$$BV_{CS} = 66\,289\,135 / 166\,639\,957 \text{ (кол-во акций на дату расчета)} = 397,80 \text{ тенге.}$$

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

$$БРПА = БП/А = \text{Базовая прибыль отчетного периода} / \text{средневзвешенное количество акций} = 4\,148\,485 / 166\,639\,957 \times 1000 = 24,89 \text{ тенге, где}$$

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

$\text{по привилегированным акциям} = 4\,148\,485 - 0 = 4\,148\,485 \text{ тыс.тенге}$

10. АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ПО ОТЧЁТУ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

(тысяч тенге)

Статьи доходов / расходов	За 9 месяцев 2016 год	В том числе 3 кв 2016 г.	За 9 месяцев 2015 год	В том числе 3 кв 2015 г.	Увелич./ уменьш., %	
					9мес	3 кв
Доход от реализации продукции и оказания услуг	31 553 108	8 074 467	28 174 008	7 737 086	12%	4%
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	21 846 669	6 838 010	18 884 718	5 855 427	16%	17%
<b>Валовый доход</b>	<b>9 706 439</b>	<b>1 236 457</b>	<b>9 289 290</b>	<b>1 881 659</b>	<b>4%</b>	<b>-34%</b>
Доходы от финансирования	34 112	15 726	28 676	3 167	19%	397%
Прочие доходы/расходы	288 529	107 845	93 992	82 271	207%	31%
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг	(474 459)	(153 296)	(417 995)	(139 357)	14%	10%
Административные расходы	(2 402 675)	(733 799)	(2 060 459)	(523 580)	17%	40%
Расходы на финансирование	(1 909 456)	(696 763)	(692 420)	(209 369)	176%	233%
Прочие доходы/расходы (курсовая разница)	91 947	239 668	(4 995 296)	(4 799 614)	-102%	-105%
Доля прибыли/убытка организаций, учитываемых по методу долевого участия						
<b>Доход (убыток) за период от продолжаемой деятельности</b>	<b>5 334 437</b>	<b>15 838</b>	<b>1 245 788</b>	<b>-3 704 823</b>	<b>328%</b>	<b>-100%</b>
Доход (убыток) за период от прекращенной деятельности	0		0			
Доход (убыток) до налогообложения	5 334 437	15 838	1 245 788	(3 704 823)	328%	-100%
Расходы по корпоративному подоходному налогу	1 185 952	29	956 989	13 435	24%	-100%
<b>Итоговый доход (убыток) за период</b>	<b>4 148 485</b>	<b>15 809</b>	<b>288 799</b>	<b>(3 718 258)</b>	<b>1336%</b>	<b>-100%</b>
Итоговый доход (убыток), относящийся к:						
<b>Акционерам материнской компании</b>	<b>4 148 485</b>	<b>15 809</b>	<b>288 799</b>	<b>(3 718 258)</b>	<b>1336%</b>	<b>-100%</b>
Доле меньшинства	0		0			
<b>Итоговый доход (убыток) за период</b>	<b>4 148 485</b>	<b>15 809</b>	<b>288 799</b>	<b>(3 718 258)</b>	<b>1336%</b>	<b>-100%</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>ИТОГО ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД(УБЫТОК) ЗА ГОД ,относящийся к:</b>	<b>0</b>		<b>0</b>			
Акционерам Материнской компании	0		0			
Доле меньшинства	0		0			
<b>ВСЕГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД (УБЫТОК) ЗА ГОД, относящийся к</b>	<b>4 148 485</b>	<b>15 809</b>	<b>288 799</b>	<b>(3 718 258)</b>	<b>1336%</b>	<b>-100%</b>
Акционерам Материнской компании	4 148 485	15 809	288 799	(3 718 258)	13	-100%
Доля меньшинства			0	0		
Базовая и разводненная прибыль на одну простую акцию, тенге	24,89	0,09	1,73	-22,31	1336%	-100%

Заместитель генерального директора  
по экономике и финансам

*I. Rizen*

И.Ризен

Главный бухгалтер

*[Signature]*

С.Н.Беликова