

СОДЕРЖАНИЕ

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»
за 1 квартал 2016 года, закончившийся 31 марта 2016 года
И
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Отчет независимого аудитора	2-3
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовых результатах	4-9
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	6
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях капитала	7
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности	10-29

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

СОДЕРЖАНИЕ

Наименование	страница
Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за 1 квартал 2016 года	1
Отчет независимого аудитора	2-3
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	4-5
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	6
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях капитала	7
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности	10-29



Подписано от имени руководства Группы:

Ирина О. У.
Генеральный директор

18 июля 2016 года
г. Павлодар, Республика Казахстан

Ирина О. У.
Генеральный директор

18 июля 2016 года
г. Павлодар, Республика Казахстан

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ПЕРВЫЙ КВАРТАЛ, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА 2016 ГОДА**

Руководство отвечает за подготовку консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Акционерного общества «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» (далее – Компания) и его дочерних компаний (далее вместе – Группа) по состоянию на 31 марта 2016 года, а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменение в капитале за первый квартал, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (далее – МСФО 34).

При подготовке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требования Международных стандартов финансовой отчетности (далее – МСФО) оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности требованиям МСФО 34;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан и МСФО;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за первый квартал, закончившийся 31 марта 2016 года, была утверждена руководством 28 июля 2016 года.

Подписано от имени руководства Группы:

Перфилов О. В.
Генеральный директор

28 июля 2016 года
г. Павлодар, Республика Казахстан



Беликова С. Н.
Главный бухгалтер

28 июля 2016 года
г. Павлодар, Республика Казахстан



«Ар-Аудит» ЖШС
аудиторлық ұйымы
astana@araudit.kz

Аудиторская организация
ОО «Ар-Аудит»
www.araudit.kz

«Ar-Audit» LLP
audit organization
info@araudit.kz



010000, ҚР. Астана қаласы, Тәуелсіздік даңғылы, 24 үй, 3 қабағ
тел: +7(7172) 34-38-77, 36-02-57, 36-09-12, 48-73-10, 77-97-37

010000, РК, г.Астана, пр.Тәуелсіздік дом 24, 3 этаж
тел: +7(7172) 34-38-77, 36-02-57, 36-09-12, 48-73-10, 77-97-37

Tauelsizdik avenue 24, floor 3, Astana city, 010000, RK
tel: +7(7172) 34-38-77, 36-02-57, 36-09-12, 48-73-10, 77-97-37



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА ПО ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Акционерам и Совету директоров
АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемого консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» и его дочерних предприятий за 1 квартал 2016 года по состоянию на 31 марта 2016 года и соответствующих консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за три месяца, закончившихся на эту дату, а также примечаний к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в выражении вывода в отношении данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности на основании проведенной обзорной проверки.

Масштаб обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом соглашений по обзору 2400 «Соглашения по обзору финансовой отчетности». Обзорная проверка заключается в проведении опросов, главным образом сотрудников, отвечающих за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в проведении аналитических и прочих обзорных процедур. Обзор предполагает существенно меньший объем работ по сравнению с аудитом, проводимым в соответствии с Международными стандартами аудита, вследствие чего он предоставляет меньший уровень уверенности, чем аудит. Соответственно, мы не выражаем мнение как при аудите финансовой отчетности.

Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Аудитор-исполнитель



Акубеков Ю. Е.

Квалификационное свидетельство аудитора № МФ-0000310 от 28 декабря 2015 года

Аудиторская организация ТОО «Ар-Аудит»



Государственная лицензия юридического лица № 0000020 от 27 декабря 1999 года

28 июля 2016 года

г.Астана, район Алматы, проспект Тауелсыздык 24, 3 этаж

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 МАРТА 2016 ГОДА

(в тысячах тенге)

	Примечания	31 марта 2016 года, не аудировано	31 декабря 2015 года
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ			
Основные средства	6	110 944 729	111 240 645
Гудвил		1 687 141	1 687 141
Нематериальные активы		231 159	236 630
Авансы выданные	7	1 291 945	1 453 452
Прочие финансовые активы	8	200 000	200 000
Прочие долгосрочные активы		261 495	339 533
Итого долгосрочные активы		114 616 469	115 157 401
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ			
Товарно-материальные запасы	9	4 060 022	3 875 219
Торговая дебиторская задолженность	10	6 158 231	5 368 687
Авансы выданные	7	1 087 272	672 567
Предоплата по подоходному налогу		96 646	96 294
Прочие текущие активы	11	2 463 875	937 584
Прочие финансовые активы	8	829 084	868 227
Денежные средства	12	764 026	580 983
Итого текущие активы		15 459 156	12 399 561
ВСЕГО АКТИВЫ		130 075 625	127 556 962
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ			
Уставный капитал		16 663 996	16 663 996
Дополнительный оплаченный капитал		1 188 176	1 188 176
Резерв по переоценке основных средств		25 877 914	25 880 707
Нераспределенная прибыль		23 417 722	18 641 344
Итого капитал		67 147 808	62 374 223
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Выпущенные облигации	13	7 712 924	7 673 344
Займы	14	25 908 442	25 697 010
Доходы будущих периодов		796 365	796 365
Отложенные налоговые обязательства		15 093 700	15 093 700
Обязательства по рекультивации золоотвалов		92 521	92 521
Обязательства по вознаграждению работникам		66 316	66 316
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность		1 479 087	31 879
Итого долгосрочные обязательства		51 149 355	49 451 135

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 МАРТА 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

	Примечания	31 марта 2016 года, не аудировано	31 декабря 2015 года
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Текущая часть выпущенных облигаций	13	184 793	225 133
Краткосрочные займы и текущая часть долгосрочных займов	14	2 895 867	4 785 033
Текущая часть обязательств по вознаграждению работникам		6 568	6 568
Торговая кредиторская задолженность	15	5 623 236	8 084 821
Авансы полученные		737 773	877 052
Прочие обязательства и начисленные расходы	16	2 330 225	1 752 997
Итого текущие обязательства		11 778 462	15 731 604
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		130 075 625	127 556 962

Подписано от имени руководства Группы:

Перфилов О. В.
Генеральный директор

28 июля 2016 года
г. Павлодар, Республика Казахстан



Беликова С. Н.
Главный бухгалтер

28 июля 2016 года
г. Павлодар, Республика Казахстан

Примечания на стр. 10 – 29 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 МАРТА 2016 ГОДА (в тысячах тенге)

	Примечания	За 1 квартал 2016 года, не аудировано	За 1 квартал 2015 года, не аудировано
ДОХОДЫ	17	14 494 570	12 438 737
СЕБЕСТОИМОСТЬ	18	(8 209 031)	(7 149 547)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		6 285 539	5 289 190
Общие и административные расходы	19	(765 660)	(655 855)
Расходы по реализации	20	(159 157)	(138 790)
Финансовые расходы	21	(288 661)	(133 454)
Финансовые доходы		3 888	17 459
Убыток от курсовой разницы, нетто		(321 651)	(165 342)
Прочие доходы, нетто	22	39 162	(7 755)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		4 793 460	4 205 453
РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ	23	(19 875)	(51 538)
ПРИБЫЛЬ И ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ПЕРИОД		4 773 585	4 153 915
ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ, В ТЕНГЕ	25	28,65	24,93

Подписано от имени руководства Группы:

Перфилов О. В.
Генеральный директор

28 июля 2016 года
г. Павлодар, Республика Казахстан



Беликова С. Н.
Главный бухгалтер

28 июля 2016 года
г. Павлодар, Республика Казахстан

Примечания на стр. 10 – 29 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 МАРТА 2016 ГОДА (в тысячах тенге)

	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределенная прибыль	Всего капитал
На 1 января 2015 года	16 663 996	1 188 176	27 356 702	20 822 420	66 031 294
Прибыль за период, не аудировано				4 153 915	4 153 915
Итого совокупный доход за период, не аудировано				4 153 915	4 153 915
Амортизация фонда переоценки, не аудировано			(128)	128	
На 31 марта 2015 года, не аудировано	16 663 996	1 188 176	27 356 574	24 976 463	70 185 209
На 1 января 2016 года	16 663 996	1 188 176	25 880 707	18 641 344	62 374 223
Прибыль за период, не аудировано				4 773 585	4 773 585
Итого совокупный доход за период, не аудировано				4 773 585	4 773 585
Амортизация фонда переоценки, не аудировано			(2 793)	2 793	
На 31 марта 2016 года, не аудировано	16 663 996	1 188 176	25 877 914	23 417 722	67 147 808

Подписано от имени руководства Группы:

Перфилов О. В.
Генеральный директор

28 июля 2016 года
г. Павлодар, Республика Казахстан



Примечания на стр. 10 - 29 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 МАРТА 2016 ГОДА (КОСВЕННЫЙ МЕТОД) (в тысячах тенге)

	Примечания	1 квартал 2016 года, не аудировано	1 квартал 2015 года, не аудировано
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
(Убыток)/прибыль до налогообложения		4 793 460	4 205 453
Корректировки на:			
Амортизацию и износ	18, 19, 20, 22	1 191 770	1 128 993
Финансовые расходы	21	288 661	133 454
Начисление резерва по сомнительным долгам	19	9 663	-
Убыток от выбытия основных средств		10 851	3 875
Финансовые доходы		(3 888)	(17 459)
Убыток от курсовой разницы		321 651	165 342
Движение денежных средств до изменений в оборотном капитале		6 612 168	5 619 658
Изменения оборотного капитала			
Изменение в товарно-материальных запасах		(184 803)	(785 797)
Изменение в торговой дебиторской задолженности		(798 589)	(2 012 146)
Изменение в авансах выданных		(414 705)	(24 931)
Изменение в прочей дебиторской задолженности		(1 448 469)	(243 811)
Изменение в торговой кредиторской задолженности		97 865	(1 401 037)
Изменение в авансах полученных		(139 279)	(153 784)
Изменение в прочих обязательствах и начисленных расходах		2 041 208	751 070
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		5 765 396	1 749 222
Уплаченный подоходный налог		(19 875)	(54 827)
Уплаченные проценты		(708 947)	(550 631)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		5 036 574	1 143 764

Павлодар, Республика Казахстан

Генеральный директор

28 марта 2016 года

г. Павлодар, Республика Казахстан

Примечание № 10 - 24 «Сведения об аудиторской фирме, которая аудировала сокращенный отчет о движении денежных средств»

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 МАРТА 2016 ГОДА (КОСВЕННЫЙ МЕТОД) (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

	Примечания	1 квартал 2016 года, не аудировано	1 квартал 2015 года, не аудировано
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Денежные средства, снятые с депозита		1 027 280	717 160
Денежные средства, размещенные на депозите		(1 021 914)	(2 308 774)
Приобретение основных средств		(2 948 899)	(1 414 207)
Поступление процентов, начисленных на размещенные депозиты		8 116	8 519
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(2 935 417)	(2 997 302)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Дивиденды выплаченные		(26 000)	(16 000)
Погашение выданного беспроцентного займа		9 200	-
Поступление займов		-	3 113 000
Погашение займов		(1 909 926)	(1 331 910)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		(1 926 726)	1 765 090
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ / (УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ		174 431	(88 448)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на начало года	12	580 983	597 716
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		8 612	590
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на конец года	12	764 026	509 858

Подписано от имени руководства Группы:

Перфилов О. В.
Генеральный директор

28 июля 2016 года
г. Павлодар, Республика Казахстан



Беликова С. Н.
Главный бухгалтер

28 июля 2016 года
г. Павлодар, Республика Казахстан

Примечания на стр. 10 - 29 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ – 31 МАРТА 2016 ГОДА

(в тысячах тенге)

1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Акционерное общество «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» (далее – «Компания») было образовано на основе ТОО «Северные тепловые сети» в 2002 году и зарегистрировано 27 июня 2002 года в Павлодарском управлении юстиции (регистрационный номер свидетельства 10539-1945-АО).

Компания расположена по адресу: Республика Казахстан, 140000, г. Павлодар, ул. Кривенко, 27.

По состоянию на 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года единственным 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») (57.37%);
- Европейский Банк Реконструкции и Развития (далее - «ЕБРР») (24.16%);
- KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A. (11.22%); и
- прочие акционеры (7.25%).

Окончательными акционерами Компании на 31 марта 2016 и 2015 гг. являются г-н Е. Амирханов, г-н А. Клебанов, г-н С. Кан и г-жа Г. Артамбаева, резиденты Республики Казахстан, учредители АО «ЦАТЭК».

Компания является материнской компанией следующих предприятий:

Дочерние предприятия:	Место-положение	Долевое участие		Основная деятельность
		31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года	
АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания»	г. Павлодар Республика Казахстан	100%	100%	Передача и распределение электрической энергии
ТОО «Павлодарские тепловые сети»	г. Павлодар Республика Казахстан	100%	100%	Передача и распределение тепловой энергии
ТОО «Павлодарэнергосбыт»	г. Павлодар Республика Казахстан	100%	100%	Реализация электрической и тепловой энергии

Финансовая отчетность дочерних предприятий консолидирована с финансовой отчетностью Компании (далее вместе – «Группа»).

Основная деятельность Группы – производство, передача и распределение электрической и 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 утверждаются РГУ «Департамент Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства Национальной экономики Республики Казахстан по Павлодарской области» после проверки и оценки различных внутренних и внешних факторов.

Общая численность работников Группы по состоянию на 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года составляла 5 096 и 5 134 человек, соответственно.

2. ТЕКУЩАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СИТУАЦИЯ

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В течение 2014-2015 гг., в также в первом квартале 2016 года произошло значительное снижение цен на энергоресурсы, что привело к существенному сокращению экспортной выручки. 20 августа 2015 года Правительство и Национальный Банк Республики Казахстан объявили о переходе к новой денежно-кредитной политике, основанной на свободно плавающем курсе тенге, и отменили валютный коридор. В 2015 году, а также в первом квартале 2016 года тенге существенно обесценился относительно основных иностранных валют.

Руководство Группы следит за текущими изменениями в экономической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы в ближайшем будущем. Однако, влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы на данный момент сложно определить.

3. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии МСФО

Прилагаемая консолидированная промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (далее – «IAS 34»). Она не содержит всей информации необходимой для полной годовой финансовой отчетности, и её следует рассматривать в совокупности с консолидированной финансовой отчетностью Группы по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, так как данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность представляет собой обновление ранее выпущенной финансовой информации.

База для определения стоимости

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность Группы подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением основных средств и финансовых инструментов, учитываемых по оценочной стоимости или справедливой стоимости на отчетную дату.

Принцип консолидации

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность включает в себя отчетность Компании и дочерних предприятий.

При необходимости в отчетность дочернего предприятия вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

Все активы и обязательства, капитал, прибыли и убытки, и потоки денежных средств между предприятиями Группы от сделок между ними при консолидации исключаются.

Функциональная валюта и валюта презентации

Функциональной валютой и валютой презентации данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности является тенге.

Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Подготовка консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Расчетные оценки и соответствующие допущения пересматриваются на постоянной основе. Изменения бухгалтерских расчетных оценок признаются в том отчетном периоде, в котором расчетные оценки были пересмотрены, а также в будущих периодах.

При подготовке данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности существенные допущения руководства, сделанные при применении учетной политики Группы, и основные источники неопределенности оценок соответствуют допущениям и оценкам, использованным при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

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 отчетную дату. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются. Доходы и убытки от курсовой разницы по этим операциям отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением курсовых разниц по займам в иностранной валюте, относящихся к приобретению, строительству или производству квалифицируемых активов.

В следующей таблице представлены обменные курсы на следующие даты:

	<u>31 марта 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
Доллар США	343,06	339,47
Российский рубль	5,08	4,65

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

При подготовке настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности Группа применяет те же положения учетной политики, что и при составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Группа определяет отчетные сегменты на основе оказываемых услуг, соответственно Группа выделяет пять основных сегментов: производство тепловой и электрической энергии, передача и распределение электрической энергии, передача и распределение тепловой энергии, реализация тепловой и электрической энергии, а также, прочие. Прочие услуги не превышают количественные пороги, следовательно, не требуют отдельного раскрытия.

Учетная политика отчетных сегментов аналогична с учетной политикой Группы.

Группа отслеживает множественные показатели прибыльности такие, как: прибыль до налогообложения, прибыль за год и валовую прибыль. Несмотря на это, прибыль за год является показателем, используемым для цели распределения ресурсов и для оценки деятельности сегментов.

Группа ведет деятельность в Павлодарской области, в г. Павлодар и в г. Экибастуз в Республике Казахстан. Основные потребители Группы являются жители Павлодарской области, г. Павлодара и г. Экибастуз, а также крупные промышленные предприятия г. Павлодара: ТОО «KSP Steel», ТОО «Компания Нефтехим LTD», АО «Павлодарский картонно-рубероидный завод» и ТОО «Павлодарский нефтехимический завод».

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ – 31 МАРТА 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

Ключевые операционные показатели	За первый квартал, закончившийся 31 марта 2016 года, не аудировано					
	Производство тепловой и электрической энергии	Передача и распределение электрической энергии	Передача и распределение тепловой энергии	Реализация тепловой и электрической энергии	Прочие	Итого
Доходы, всего	11,514,680	2,586,152	2,133,898	8,705,696	15,714	24,956,140
Внутриsegmentные доходы	(2,633,065)	(87,686)	(10,386)	(7,725,650)	(4,783)	(10,461,570)
Доходы от реализации внешним покупателям	8,881,615	2,498,466	2,123,512	980,046	10,931	14,494,570
Себестоимость	(4,398,351)	(1,698,954)	(1,286,276)	(824,692)	(758)	(8,209,031)
Общие и административные расходы	(222,445)	(109,536)	(386,419)	(47,260)	-	(765,660)
Расходы по реализации	(1,600)	-	-	(157,557)	-	(159,157)
Финансовые расходы	(285,558)	-	(28)	(3,075)	-	(288,661)
Финансовые доходы	3,888	-	-	-	-	3,888
Убыток от курсовой разницы	(321,524)	(89)	(38)	-	-	(321,651)
Прочие доходы, нетто	11,009	6,112	11,735	10,306	-	39,162
Расходы по подоходному налогу	(9,979)	(9,527)	-	(369)	-	(19,875)
Прибыль за 1 квартал 2016, не аудировано	3,657,055	686,472	462,486	(42,601)	10,173	4,773,585
Прочая ключевая информация о сегментах						
Капитальные затраты по основным средствам	493,325	405,876	1,953	80	-	901,324
Износ основных средств	892,725	167,595	122,204	3,775	-	1,186,299

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ – 31 МАРТА 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах тенге)

За первый квартал, закончившийся 31 марта 2015 года, не аудировано

Ключевые операционные показатели	Производство тепловой и электрической энергии	Передача и распределение электрической энергии	Передача и распределение тепловой энергии	Реализация тепловой и электрической энергии	Прочие	Итого
Доходы, всего	10,096,615	2,105,916	1,652,895	7,895,743	42,704	21,793,873
Внутрисегментные доходы	(2,233,844)	-	-	(7,104,969)	(16,323)	(9,355,136)
Доходы от реализации внешним покупателям	7,862,771	2,105,916	1,652,895	790,774	26,381	12,438,737
Себестоимость	(3,671,095)	(1,690,849)	(1,208,134)	(579,060)	(409)	(7,149,547)
Общие и административные расходы	(162,124)	(103,074)	(343,452)	(47,205)	-	(655,855)
Расходы по реализации	(1,094)	-	-	(137,696)	-	(138,790)
Финансовые расходы	(121,281)	(462)	(279)	(11,432)	-	(133,454)
Финансовые доходы	17,459	-	-	-	-	17,459
Убыток от курсовой разницы	(165,955)	-	613	-	-	(165,342)
Прочие доходы, нетто	(39,880)	(7,776)	683	39,218	-	(7,755)
Расходы по подоходному налогу	(38,826)	(11,237)	-	(1,475)	-	(51,538)
Прибыль за 1 квартал 2015 года, не аудировано	3,679,975	292,518	102,326	53,124	25,972	4,153,915
Прочая ключевая информация о сегментах						
Капитальные затраты по основным средствам	544,058	213,316	37,643	1,361	-	796,379
Износ основных средств	781,687	151,703	190,580	5,023	-	1,128,993

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ – 31 МАРТА 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

6. Основные средства

	Земля, здания и сооружения	Машины и производ- ственное оборудова- ние	Транспорт- ные средства	Прочие	Незавершен- ное строитель- ство	Итого
Переоцененная стоимость						
На 1 января 2014 г.	12,964,962	44,525,522	539,697	89,927	10,497,041	68,617,149
Поступления	1,144	340,567	23,638	16,208	17,678,539	18,060,196
Переоценка	3,812,616	13,193,815	95,168	29,456	-	17,131,055
Элиминация накопленного износа	(1,387,668)	(5,351,907)	(176,852)	(55,889)	-	(6,972,316)
Внутренние перемещения	167,986	13,616,384	69,291	-	(13,853,661)	-
Выбытия	(20,228)	(35,400)	(1,400)	(1,356)	-	(58,384)
На 31 декабря 2014 г.	15,538,812	66,288,981	549,542	78,346	14,321,919	96,777,600
Поступления	276,509	163,118	36,989	19,101	18,135,422	18,631,139
Внутренние перемещения	6,719,942	17,362,646	-	57	(24,082,645)	-
Выбытия	(176,540)	(43,965)	-	(2,534)	(1,880)	(224,919)
На 31 декабря 2015 г.	22,358,723	83,770,780	586,531	94,970	8,372,816	115,183,820
Поступления	213	30,401	-	5,386	865,234	901,234
Внутренние перемещения	2,855	269,146	-	-	(272,001)	-
Выбытия	-	(11,239)	(748)	(324)	-	(12,311)
На 31 марта 2016 г., не аудировано	22,361,791	84,059,088	585,783	100,032	8,966,049	116,072,743
Накопленный износ и обесценение						
На 1 января 2014 г.	(957,475)	(3,362,917)	(92,330)	(36,896)	(854)	(4,450,472)
Расходы по износу	(454,686)	(2,005,302)	(85,485)	(20,029)	-	(2,565,502)
Выбытия	787	16,312	963	1,036	-	19,098
Элиминация накопленного износа	1,387,668	5,351,907	176,852	55,889	-	6,972,316
На 31 декабря 2014 г.	(23,706)	-	-	-	(854)	(24,560)
Расходы по износу	(1,169,552)	(2,803,519)	(80,560)	(20,039)	-	(4,073,670)
Выбытия	151,391	3,303	-	361	-	155,055
На 31 декабря 2015 г.	(1,041,867)	(2,800,216)	(80,560)	(19,678)	(854)	(3,943,175)
Расходы по износу	(344,170)	(816,139)	(20,625)	(5,365)	-	(1,186,299)
Выбытия	-	1,083	270	107	-	1,460
На 31 марта 2016 г., не аудировано	(1,386,037)	(3,615,272)	(100,915)	(24,936)	(854)	(5,128,014)
Балансовая стоимость						
На 31 марта 2016 г., не аудировано	20,975,754	80,443,816	484,868	75,096	8,965,195	110,944,729
На 31 декабря 2015 г.	21,316,856	80,970,564	505,971	75,292	8,371,962	111,240,645
На 31 декабря 2014 г.	15,515,106	66,288,981	549,542	78,346	14,321,065	96,753,040

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ – 31 МАРТА 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

В первом квартале 2016 года Группа капитализировала в стоимость основных средств расходы по процентам и убыток от курсовой разницы по переоценке займов в валюте, уменьшенные на сумму дохода по вознаграждению и курсовой разнице, полученного в результате временного инвестирования займов на депозиты, на общую сумму 436,747 тыс. тенге (2015 года: 1,708,268 тыс. тенге).

Балансовая стоимость каждого класса основных средств, которая была бы признана в консолидированной финансовой отчетности, если бы основные средства были отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленного резерва на обесценение, представлена следующим образом:

	Земля, здания и сооружения	Машины и производственное оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 31 марта 2016г., не аудировано	13,552,175	62,205,822	293,826	49,797	8,965,195	85,066,815
На 31 декабря 2015 г.	13,892,475	62,730,602	314,909	49,990	8,371,962	85,359,938
На 31 декабря 2014 г.	7,667,308	47,008,781	347,583	51,601	14,321,065	69,396,338

По состоянию на 31 марта 2016 года балансовая стоимость основных средств Группы в залоге по обеспечению займов составляет 49,428,192 тыс. тенге (31 декабря 2015 года: 49,756,631 тыс. тенге) (Примечание 14).

По состоянию на 31 марта 2016 и 2015 гг. полностью изношенные основные средства по переоцененной стоимости составили 107 тыс. тенге и 282 тыс. тенге, соответственно.

7. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	31 марта 2016 года, не аудировано	31 декабря 2015 года
На приобретение основных средств	1,291,945	1,453,452
За услуги	645,260	390,946
За товарно-материальные запасы	439,954	283,848
Прочие	29,980	25,695
	<u>2,407,139</u>	<u>2,153,941</u>
Резерв по обесценению авансов	(27,922)	(27,922)
	<u>2,379,227</u>	<u>2,126,019</u>
Долгосрочные	1,291,945	1,453,452
Текущие	1,087,272	672,567
	<u>2,379,217</u>	<u>2,126,019</u>

8. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 марта 2016 года, не аудировано	31 декабря 2015 года
Депозиты	1,007,125	1,049,834
Проценты к получению	21,959	18,393
	<u>1,029,084</u>	<u>1,068,227</u>
Краткосрочные	829,084	868,227
Долгосрочные	200,000	200,000
	<u>1,029,084</u>	<u>1,068,277</u>
Из них:		
<i>Денежные средства, ограниченные в использовании:</i>		
Денежные средства на резервном счете обслуживания долга	296,158	342,899
Неснижаемые остатки по депозитам	249,598	247,060
	<u>545,756</u>	<u>589,959</u>

Денежные средства, ограниченные в использовании представлены средствами на счете обслуживания долга, согласно требованиям по договору займа, заключенного между Группой и ЕБРР и предназначены для уплаты основного долга и процентов по займам, накапливаемыми в течение полугодичного периода, предшествующего дате выплаты. Данные денежные средства могут быть использованы исключительно для целей, определенных кредитным соглашением с ЕБРР.

Ставки вознаграждения по депозитам составили 1-7.7% в тенге и 2.8-3.2% в долларах США.

Депозиты были выражены в следующих валютах:

	31 марта 2016 года, не аудировано	31 декабря 2015 года
Тенге	407,712	406,205
Доллары США	621,372	662,022
	<u>1,029,084</u>	<u>1,068,227</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ
 ОТЧЕТНОСТИ – 31 МАРТА 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

9. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 марта 2016 года, не аудировано	31 декабря 2015 года
Запасные части и материалы для эксплуатации	3,729,184	3,671,664
Уголь и мазут	420,243	292,960
	4,149,427	3,964,624
Резерв на неликвидные и устаревшие товарно-материальные запасы	(89,405)	(89,405)
	4,060,022	3,875,219

10. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 марта 2016 года, не аудировано	31 декабря 2015 года
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	6,747,816	5,985,659
Прочая	144,566	106,149
	6,892,382	6,091,808
Резерв по сомнительным долгам	(734,151)	(723,121)
	6,158,231	5,368,687

Ниже представлен анализ просроченной торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения:

	31 марта 2016 года, не аудировано	31 декабря 2015 года
90-180 дней	6,946	7,599
181-270 дней	14,939	14,950
271-365 дней	164,172	155,127
Свыше 365 дней	548,094	545,445
	734,151	723,121

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ
 ОТЧЕТНОСТИ – 31 МАРТА 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

11. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	31 марта 2016 года, не аудировано	31 декабря 2015 года
Дебиторская задолженность по судебным разбирательствам и начисленным штрафам	539,663	518,847
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	26,018	366,172
Расходы будущих периодов	1,796,896	44,560
Задолженность работников и недостачи	89,524	3,264
Дебиторская задолженность от связанной стороны	-	-
Прочие	258,185	248,553
	<u>2,710,286</u>	<u>1,181,396</u>
Резерв по сомнительным долгам	(246,411)	(243,812)
	<u>2,463,875</u>	<u>937,584</u>

По состоянию на 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года дебиторская задолженность по судебным разбирательствам и начисленным штрафам, представлена штрафами за несвоевременное выполнение условий по контрактам поставки материалов, строительных работ и покупки теплоэнергии и электроэнергии.

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

	31 марта 2016 года, не аудировано	31 декабря 2015 года
Денежные средства на счетах в банках	735,670	478,495
Денежные средства в кассе	28,356	102,488
	<u>764,026</u>	<u>580,983</u>

Денежные средства по состоянию на 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года были выражены в следующих валютах:

	31 марта 2016 года, не аудировано	31 декабря 2015 года
Тенге	691,563	455,855
Доллары США	72,463	123,268
Российские рубли	-	1,860
	<u>764,026</u>	<u>580,983</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ – 31 МАРТА 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

13. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ

В июле 2007 года Компания объявила о выпуске 80 000 000 купонных облигаций на общую сумму 8 000 000 тыс. тенге с номинальной стоимостью 100 тенге, с индексированной процентной ставкой в размере 13%, полугодовыми купонными платежами и сроком погашения 10 лет.

По состоянию на 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года облигации представлены следующим образом:

Номер	Дата погашения	Процентная ставка, годовых	31 марта 2016 года, не аудировано	31 декабря 2015 года
KZ2C0Y10C606	10 июля 2017 г.	13%	7,901,620	7,901,620
Включая / (за вычетом):				
Дисконт по выпущенным облигациям			(184,206)	(226,076)
Накопленные проценты по выпущенным облигациям			184,793	225,133
Выкуп облигаций			(4,490)	(2,200)
			7,897,717	7,898,477
Минус: текущая часть выпущенных облигаций			(184,793)	(225,133)
			<u>7,712,924</u>	<u>7,673,344</u>

Выпущенные облигации погашаются следующим образом:

	31 марта 2016 года, не аудировано	31 декабря 2015 года
От двух до пяти лет, включительно	7,712,924	7,673,344
	<u>7,712,924</u>	<u>7,673,344</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ – 31 МАРТА 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

14. ЗАЙМЫ

	31 марта 2016 года, не аудировано	31 декабря 2015 года
Основной долг по банковским займам	29,340,324	30,988,505
Вознаграждения к уплате по долгосрочным займам	292,540	308,054
Вознаграждения к уплате по краткосрочным займам	1,248	19,170
За вычетом:		
Корректировки справедливой стоимости займа	(688,737)	(692,620)
Несамортизированной части единовременной комиссии	(141,066)	(141,066)
	<u>28,804,309</u>	<u>30,482,043</u>
Минус:		
Текущая часть долгосрочного займа	<u>(2,895,867)</u>	<u>(4,785,033)</u>
Долгосрочные займы	<u>25,908,442</u>	<u>25,697,010</u>
Анализ по срокам		
В течение второго года	4,189,117	4,139,677
От двух до пяти лет включительно	12,593,983	11,912,740
От пяти лет и выше	<u>9,125,342</u>	<u>9,644,593</u>
	<u>25,908,442</u>	<u>25,697,010</u>
Анализ по валютам		
Доллары США	21,814,772	23,142,155
Тенге	<u>7,525,552</u>	<u>7,846,350</u>
	<u>29,340,324</u>	<u>30,988,505</u>

Долгосрочные займы в основном, включают займы от ЕБРР и других международных финансовых институтов, которые предназначены для финансирования долгосрочной инвестиционной программы по реконструкции и модернизации активов Группы.

Займы, полученные по ставке ниже рыночной, учитываются как государственная субсидия в размере разницы между поступлениями по займу и его справедливой стоимостью, рассчитанной по действующим рыночным ставкам на момент получения займа.

АО «ЦАЭК» выступает гарантом по займам от ЕБРР.

Эффективная ставка по долгосрочным займам в тенге и долларах США, составила 9.25% - 10% и 3.54% - 4.07%, соответственно. Эффективная ставка по краткосрочным займам в тенге и долларах США составила 18% и 6.5%, соответственно.

Согласно условиям кредитных соглашений Группа обязана выполнять: коэффициент покрытия процентов не менее 4; соотношение финансового долга к прибыли не более 4; коэффициент обслуживания долга не менее 1.25, и коэффициент текущей ликвидности не менее 1. Однако по состоянию на 31 марта 2016 года (по первым двум коэффициентам) и 31 декабря 2015 года (по всем трем коэффициентам) Группа не выполнила данные финансовые показатели.

По состоянию на 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года долгосрочные займы обеспечены основными средствами (Примечание 6).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ
 ОТЧЕТНОСТИ – 31 МАРТА 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

15. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 марта 2016 года, не аудировано	31 декабря 2015 года
За основные средства	3,135,602	5,930,737
За приобретенные товары	1,603,292	1,193,618
За предоставленные услуги	843,262	927,845
Прочая	41,080	32,621
	<u>5,623,236</u>	<u>8,084,821</u>

Торговая кредиторская задолженность по состоянию на 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года была выражена в следующих валютах:

	31 марта 2016 года, не аудировано	31 декабря 2015 года
Тенге	4,147,589	6,609,174
Российские рубли	1,475,647	1,475,647
	<u>5,623,236</u>	<u>8,084,821</u>

16. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

	31 марта 2016 года, не аудировано	31 декабря 2015 года
Задолженность по дивидендам	485,018	511,021
Налоги и внебюджетные платежи к уплате	931,556	354,298
Задолженность перед работниками	263,156	231,591
Резервы по неиспользованным отпускам	228,250	228,250
Пенсионные отчисления	113,374	92,737
Прочие	308,871	335,100
	<u>2,330,225</u>	<u>1,752,997</u>

17. ДОХОДЫ

	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2016 года, не аудировано	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2015 года, не аудировано
Продажа электрической энергии	6,668,850	5,937,503
Передача электрической энергии	2,575,765	2,105,916
Продажа тепловой энергии	3,192,812	2,668,660
Передача тепловой энергии	2,046,212	1,652,895
Прочие	10,931	73,763
	<u>14,494,570</u>	<u>12,438,737</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ
 ОТЧЕТНОСТИ – 31 МАРТА 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

18. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2016 года, не аудировано	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2015 года, не аудировано
Топливо	2,557,852	2,145,856
Услуги полученные	1,270,079	1,323,844
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	1,550,710	1,335,406
Износ и амортизация	1,157,785	1,093,962
Товарно-материальные запасы	611,429	545,382
Электрическая и тепловая энергия, приобретенная для продажи	757,578	356,028
Прочие	303,598	349,069
	<u>8,209,031</u>	<u>7,149,547</u>

19. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2016 года, не аудировано	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2015 года, не аудировано
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	298,153	263,012
Налоги, кроме подоходного налога	147,081	109,471
Услуги полученные	91,517	93,270
Резерв по сомнительной задолженности	9,663	-
Износ и амортизация	23,174	25,256
Товарно-материальные запасы	23,760	14,264
Прочие	172,312	150,582
	<u>765,660</u>	<u>655,855</u>

20. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2016 года, не аудировано	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2015 года, не аудировано
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	105,379	94,088
Услуги полученные	31,451	24,334
Товарно-материальные запасы	13,504	5,547
Износ и амортизация	4,017	5,023
Прочие	4,806	9,798
	<u>159,157</u>	<u>138,790</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ
 ОТЧЕТНОСТИ – 31 МАРТА 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

21. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2016 года, не аудировано	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2015 года, не аудировано
Расходы по процентам, относящимся к выпущенным облигациям	238,386	95,221
Расходы по процентам, относящимся к банковским займам	50,247	37,954
Прочие	28	279
	<u>288,661</u>	<u>133,454</u>

22. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ, НЕТТО

	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2016 года, не аудировано	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2015 года, не аудировано
Доход по пеням и штрафам	49,554	30,775
Убыток от выбытия основных средств	(10,849)	(3,875)
Доход от списания кредиторской задолженности	2,125	213
Расходы по износу основных средств, переданные в операционную аренду	(6,855)	(4,752)
Прочие (расходы)/доходы, нетто	5,187	(30,116)
	<u>39,162</u>	<u>(7,755)</u>

23. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

В соответствии с законодательством Республики Казахстан ставка налога на прибыль в 2015 и 2014 годах составляла 20%.

	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2016 года, не аудировано	Три месяца, закончившиеся 31 марта 2015 года, не аудировано
Расходы по отложенному подоходному налогу	-	-
Расходы по текущему подоходному налогу	19,875	51,538
Расходы по подоходному налогу	<u>19,875</u>	<u>51,538</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ – 31 МАРТА 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны Группы включают в себя Акционера Группы, его дочерние предприятия и ассоциированные компании или компании, над которыми Группа или ее Акционер осуществляют контроль, и ключевой управленческий персонал.

Операции со связанными сторонами производятся на условиях, которые не обязательно были бы предложены третьим сторонам.

Операции между Компанией и ее дочерними предприятиями и совместно контролируемые предприятиями исключаются при консолидации и не представлены в данном примечании.

В течение года предприятия Группы осуществляли следующие сделки по основной и прочей деятельности со связанными сторонами, не входящими в состав Группы:

Наименование компании	Реализация услуг		Приобретение услуг		Приобретение активов	
	31 марта 2016г., не аудировано	31 марта 2015 г., не аудировано	31 марта 2016г., не аудировано	31 марта 2015 г., не аудировано	31 марта 2016г., не аудировано	31 марта 2015 г., не аудировано
	АО «ЦАТЭК» Дочерние и ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	-	-	-	-	-
	2,565,646	1,536,310	83,676	79,264	-	-
	<u>2,565,646</u>	<u>1,536,310</u>	<u>83,676</u>	<u>79,264</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Остатки в расчетах между Группой и связанными сторонами на отчетную дату представлены ниже:

Наименование компании	Задолженность связанной стороны		Задолженность перед связанной стороной	
	31 марта 2016 г., не аудировано	31 декабря 2015 г.	31 марта 2016 г., не аудировано	31 декабря 2015 г.
АО «ЦАТЭК» Дочерние и ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	-	-	-	-
	2,043,462	1,964,711	742,613	647,765
	<u>2,043,462</u>	<u>1,964,711</u>	<u>742,613</u>	<u>647,765</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ – 31 МАРТА 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

Также, Группа осуществляла различные операции со связанными сторонами, связанные с финансовой деятельностью, включая следующее:

Наименование компании	Займы, включая начисленное вознаграждение, связанным сторонам		Денежные средства на депозитах в банке, связанной стороне		Денежные средства в банке, связанной стороне	
	31 марта 2016г., не аудировано	31 декабря 2015 г.,	31 марта 2016г., не аудировано	31 декабря 2015 г.	31 марта 2016г., не аудировано	31 декабря 2015 г.
ЕБРР	27,169,431	28,508,777	-	-	-	-
Дочерние и ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	-	-	633,244	910,821	609,959	441,361
	<u>27,169,431</u>	<u>28,508,777</u>	<u>633,244</u>	<u>910,821</u>	<u>609,959</u>	<u>441,361</u>

За первый квартал, закончившиеся 31 марта 2016 и 31 марта 2015 гг., у Группы были следующие финансовые операции со связанными сторонами:

Наименование компании	Расходы по вознаграждению, начисленные по займам к уплате связанным сторонам		Доходы по вознаграждению, начисленные на депозитах в банке, связанной стороне	
	31 марта 2016 г., не аудировано	31 марта 2015 г., не аудировано	31 марта 2016 г., не аудировано	31 марта 2015 г., не аудировано
ЕБРР	47,172	26,522	-	-
Дочерние и ассоциированные предприятия АО «ЦАТЭК»	-	-	1,582	16,034
	<u>47,172</u>	<u>26,522</u>	<u>1,582</u>	<u>16,034</u>

Ключевой персонал Группы

За первый квартал 2016 года компенсация Совету директоров и другому ключевому персоналу Группы в виде заработной платы и премиальных составила 44,527 тыс. тенге (за первый квартал 2015 года: 42,623 тыс. тенге).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ – 31 МАРТА 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

25. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая и разводненная прибыль на акцию рассчитывается делением чистой прибыли за год, причитающейся Акционеру Группы, на средневзвешенное количество акций, участвующих в распределении чистой прибыли, находящихся в обращении в течение года. Суммы по простым акциям и по простым акциям с разводненным эффектом равны в связи с тем, что разводнение не производилось.

	1 квартал 2016 г., не аудировано	1 квартал 2015 г., не аудировано
(Убыток)/прибыль за год	4,773,585	4,153,915
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой прибыли на акцию	<u>166,639,957</u>	<u>166,639,957</u>
(Убыток)/прибыль за год на акцию, в тенге	<u>28.65</u>	<u>24.93</u>

Балансовая стоимость одной акции по каждому виду акций по состоянию на 31 марта 2016 и на 31 декабря 2015 гг. представлена ниже.

Вид акций	Количество акций в обращении	Чистые активы, не включая нематериаль- ные активы	Балансовая стоимость одной акции, Тенге
На 31 марта 2016 г., не аудировано:			
Простые акции	166,639,957	66,916,649	401.56
На 31 декабря 2015 г.:			
Простые акции	166,639,957	62,137,593	372.89

Руководство Группы считает, что оно полностью выполняет требования Казахстанской фондовой биржи по состоянию на отчетную дату.

26. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

По мнению руководства Группы, балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности по амортизированной стоимости, приблизительно равна их справедливой стоимости.

Методики и допущения, использованные для оценки справедливой стоимости

Справедливая стоимость определяется как сумма, на которую может быть обменен финансовый инструмент во время сделки между независимыми осведомленными и согласными сторонами, за исключением сделок по принудительной продаже или ликвидационной продаже. По причине отсутствия легкодоступного рынка для большей части финансовых инструментов Группы, необходимо проводить оценку при определении справедливой стоимости, основываясь на текущей экономической ситуации и специфичных рисков, присущих инструменту. Справедливая стоимость инструментов, представленных здесь, не обязательно отражает суммы, которые Группы смогла бы получить при рыночной продаже всего имеющегося пакета конкретного инструмента.

Следующие методы и допущения были использованы Группой для оценки справедливой стоимости каждого класса финансовых инструментов:

- Балансовая стоимость денежных средств приближена к их справедливой стоимости вследствие краткосрочного срока погашения данных финансовых инструментов.

- Для финансовых активов и обязательств со сроком погашения менее двенадцати месяцев, балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения данных финансовых инструментов.
- Для финансовых активов и обязательств со сроком погашения более двенадцати месяцев, справедливая стоимость представляет собой текущую стоимость дисконтированных оцененных будущих денежных потоков с использованием рыночных ставок, существующих на конец отчетного года.

27. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Юридические вопросы

Группа может быть объектом судебных разбирательств и судебных решений, которые по отдельности или в совокупности не оказали значительного влияния на Группу.

Налогообложение

Правительство Республики Казахстан продолжает реформу деловой и коммерческой инфраструктуры в процессе перехода к рыночной экономике. В результате законы и положения, регулирующие деятельность компаний, продолжают быстро меняться. Эти изменения характеризуются неудовлетворительным изложением, наличием различных толкований и произвольным применением органами власти.

В частности, налоги проверяются несколькими органами, которые по закону имеют право налагать штрафы и пени. Хотя Группа считает, что адекватно учла все налоговые обязательства, исходя из своего понимания налогового законодательства, вышеуказанные факты, возможно, не будут сопряжены для Группы с налоговыми рисками.

В первом квартале 2016 года Группа своевременно оплачивала налоги согласно сроков оплаты.

Условия кредитных соглашений

Группа на регулярной основе осуществляет контроль и мониторинг исполнения пороговых значений финансовых коэффициентов, установленных кредитными соглашениями. Согласно условиям соглашений Группа должна выполнять ряд финансовых показателей. По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа не выполнила финансовые показатели по кредитным соглашениям с Европейским Банком Реконструкции и Развития («банк»): коэффициент покрытия процентов не менее 4; соотношение финансового долга к прибыли не более 4; коэффициент обслуживания долга не менее 1.25, и коэффициент текущей ликвидности не менее 1. Руководство проинформировало банк о невыполнении показателей до отчетной даты и периодически обсуждало с банком план решения данного вопроса. Согласно условиям кредитных соглашений, невыполнение показателей не приводит к автоматическому досрочному погашению суммы займа, требование досрочного погашения может быть осуществлено только после письменного уведомления со стороны банка. Руководство считает, что нет необходимости реклассифицировать долгосрочные займы, в связи с тем, что банк был своевременно уведомлен о невыполнении Группой финансовых показателей и не намерен был поднимать вопрос о досрочном погашении займов. Впоследствии Группа получила соглашения от банка о невыполнении финансовых показателей для финансового 2015 года и по состоянию на 31 декабря 2015 г.

Вопросы охраны окружающей среды

Руководство Группы считает, что в настоящее время Группа соблюдает все существующие законы и нормативные акты Республики Казахстан по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. Однако данные законы и нормативные акты могут в будущем изменяться. Группа не в состоянии заранее представить сроки и степень изменения законов и нормативных актов по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. В случае таких изменений от Группы может потребоваться модернизация технологии для соответствия более жестким требованиям.

Руководство Группы на каждую отчетную дату делает оценку будущих обязательств и создает резерв на восстановление использованных золоотвалов в соответствии с законодательством Республики Казахстан. По состоянию на 31 марта 2016 и 2015 гг. сумма резерва на восстановление использованных золоотвалов составила 92,521 тыс. тенге и 92,5214 тыс. тенге, соответственно.

Страхование

По состоянию на 31 марта 2016 и 2015 гг., Группа застраховала производственные комплексы ТЭЦ-2, ТЭЦ-3 и кислородный цех. Группа не производила страхование административного здания. Так как отсутствие страхования не означает уменьшение стоимости активов или возникновение обязательств, никакого резерва не было создано в данной консолидированной финансовой отчетности на непредвиденные расходы, связанные с порчей или потерей таких активов.

Капитальные инвестиции

Группа разработала и согласовала с РГУ «Департамент Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства Национальной экономики Республики Казахстан по Павлодарской области» («Комитет») План капитальных инвестиций на 2016-2020 гг. Согласно Плану, в течение 2016-2020 гг. Группе подлежит инвестировать в производственные активы 34,183,857 тыс. тенге не учитывая НДС, в том числе в 2016 году 11,421,157 тыс. тенге, не учитывая НДС.

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Группа не имеет после отчетной даты никаких существенных событий, которые должны скорректировать суммы в консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.