



ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 МАРТА 2016 ГОДА

(тыс.тенге)

1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Акционерное общество «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» («ЦАЭК») (далее – «Компания») было образовано 8 августа 2008 г. (регистрационный номер свидетельства 93550-1910-АО, бизнес - идентификационный номер: 080840005767).

По состоянию на 31 марта 2016 г. акционерами Компании являются АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания» (АО «ЦАТЭК») (57.37%), Европейский Банк Реконструкции и Развития («ЕБРР») (24.16%) и KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A. (11.22%), KIF ENERGY S.A.R.L. (4,35%), CKIF ENERGY S.A.R.L. (1,45%), АО "BAITEREK VENTURE FUND"(1,45%).

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

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Карасай Батыра, 89.

Компания является материнской компанией следующих дочерних предприятий (далее вместе - «Группа»):

Дочерние предприятия	Место-положение	Долевое участие		Основная деятельность
		31.03.2016 г.	31.12.2015 г.	
АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»	г. Павлодар	100%	100%	Производство, передача и реализация электрической и тепловой энергии
АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»	г. Петропавловск	100%	100%	Производство, передача и реализация электрической и тепловой энергии
ТОО «Астанаэнергосбыт»	г. Астана	100%	100%	Реализация электрической и тепловой энергии
АО «Акмолинская распределительная электросетевая компания»	г. Астана	100%	100%	Передача, распределение и реализация электрической энергии

Уставный капитал Компании по состоянию на 31 марта 2016 года составляет 46 043 272 тыс. тенге.

Основная деятельность Группы - производство, передача, распределение, и реализация электрической и тепловой энергии в г. Павлодаре и г. Петропавловске и реализация электрической и тепловой энергии в г. Астана, передача, распределение и реализация электрической энергии в Акмолинской области.

Группа имеет все требуемые лицензии на осуществление деятельности по производству, передаче и распределению электрической и тепловой энергии.

Консолидированная финансовая отчетность включает результаты деятельности приобретенных компаний с момента приобретения в связи с осуществлением контроля Компанией.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основы консолидации – Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией и ее дочерними предприятиями. Предприятие считается контролируемым, если Компания:

- обладает властными полномочиями над предприятием;
- несет риски/обладает правами на переменные результаты деятельности предприятия;
- может использовать властные полномочия для влияния на переменные результаты.

Компания заново оценивает наличие или отсутствие контроля, если факты и обстоятельства указывают на изменение одного или нескольких элементов контроля.

Компания контролирует предприятие, не имея большинства прав голоса, если имеющиеся права голоса дают ей практическую возможность единолично управлять значимой деятельностью предприятия. При оценке достаточности прав голоса для контроля Компания рассматривает все значимые для властных полномочий факты и обстоятельства, включая:

- долю прав голоса Компании по сравнению с долями и распределением долей других держателей прав голоса;
- потенциальные права голоса, принадлежащие Компании, другим держателям прав голоса и иным лицам;
- права, вытекающие из договоров;
- любые дополнительные факты и обстоятельства, указывающие на то, обладает ли Компания возможностью управлять значимой деятельностью на момент, когда необходимо принять управленческое решение по этой деятельности, включая данные о распределении голосов на предыдущих собраниях акционеров.

Консолидация дочерних предприятий начинается с момента приобретения и заканчивается в момент потери Компанией контроля над ним. В частности, доходы и расходы дочерних предприятий, приобретенных или проданных в течение года, включаются в отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе с даты получения до даты прекращения контроля.

При необходимости в отчетность дочерних предприятий 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.

Объединение бизнеса – Приобретение дочерних предприятий учитывается по методу покупки. При этом стоимость приобретения оценивается по сумме справедливых стоимостей полученных активов, начисленных и условных обязательств и долевого инструмента, выпущенных Группой в обмен на контроль над приобретенным предприятием на дату приобретения, плюс любые затраты, непосредственно связанные с объединением бизнеса. На дату приобретения идентифицированные активы, обязательства, а также условные обязательства, отвечающие критериям признания, установленным МСФО 3 «Объединение бизнеса», должны признаваться по их справедливой стоимости, за исключением долгосрочных активов (групп выбытия), классифицируемых как удерживаемые для продажи в соответствии с МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность», и учитываемых по справедливой стоимости за минусом затрат по реализации.

Гудвилл, возникающий при приобретении, признается как актив и отражается первоначально по стоимости, которая представляет собой превышение стоимости объединения бизнеса над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств. В случае, если доля Группы в чистой справедливой стоимости приобретенных активов, обязательств и условных обязательств превышает стоимость объединения бизнеса, данное превышение признается в прибылях или убытках.

На каждую отчетную дату Группа оценивает балансовую стоимость гудвилла на предмет его возможного обесценения. Убыток от обесценения, если таковой имеется, признается как расходы текущего периода.

Неконтрольная доля владения в приобретенном предприятии первоначально оценивается пропорционально доле чистой справедливой стоимости признанных активов, обязательств и условных обязательств.

Операции в иностранной валюте – денежные активы и обязательства, представленные в иностранной валюте, отражаются по курсу на отчетную дату.

Основные средства – Основные средства первоначально отражаются по стоимости приобретения. Все основные средства, приобретенные до 1 января 2005 г. – даты перехода на МСФО, отражены по переоцененной стоимости, являющейся исходной. Стоимость приобретенных основных средств представляет собой стоимость средств, выплаченных при приобретении соответствующих активов, а также иные непосредственно относящиеся к ним затраты, понесенные при доставке активов на объект и осуществлении необходимой подготовки к их планируемому использованию.

Любое увеличение стоимости в результате переоценки включается в прочий совокупный доход в той мере, в какой оно превышает предыдущее снижение стоимости тех же активов, отраженное ранее как убыток. Переоценка в пределах сумм предыдущего снижения относится на финансовый результат.

Снижение балансовой стоимости в результате переоценки также относится на финансовый результат в сумме его превышения над остатком резерва по переоценке, созданного в результате предыдущих переоценок данного актива.

Износ по основным средствам отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Начисление износа по незавершенному строительству начинается с момента его ввода в эксплуатацию. Износ начисляется по методу равномерного списания стоимости в течение сроков полезной службы активов, используя прямолинейный метод.

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 составляют 7-10 лет.

Товарно-материальные запасы – Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшему значению из себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость включает прямые затраты на материалы и, где применимо, прямые затраты на рабочую силу и накладные расходы, которые были понесены для приведения товарно-материальных запасов в их текущее местоположение и состояние. 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 обязательства признаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной контрактных положений по инструменту. Регулярные приобретения и продажи финансовых активов фиксируются на отчетную дату расчета. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как приобретенные инструменты.

Денежные средства и их эквиваленты – Денежные средства включают деньги в кассе и на текущих банковских счетах.

Прочие финансовые активы – депозиты со сроками первоначального погашения больше трех месяцев и депозиты с гибкими условиями пополнения и частичного изъятия отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, как прочие текущие финансовые активы. Депозиты для обслуживания долга со сроками первоначального погашения больше года отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, как прочие долгосрочные финансовые активы.

Торговая и прочая дебиторская задолженность – Торговая и прочая дебиторская задолженность признается и отражается в бухгалтерском учете по суммам выставленных счетов, 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках отчетного периода, в котором выявлена такая необходимость. Безнадежная задолженность списывается по мере ее выявления за счет ранее созданного резерва.

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 местной валюте. Любое превышение курсовой разницы относится на прибыль или убытки.

Доход, полученный в результате временного инвестирования полученных заемных средств до момента их расходования 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 собой облигации, выпущенные Группой. Облигации учитываются в соответствии с теми же принципами, которые используются 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.

Уставный капитал – Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости.

Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение собственных средств акционеров за вычетом всех применимых налогов на прибыль.

Дивиденды по простым акциям отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСБУ № 10 «События после отчетной даты», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Признание дохода по электрической и тепловой энергии и прочее – Доход определяется по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, и представляет собой суммы к получению за электрическую и тепловую энергию, предоставленные в ходе обычной деятельности, за вычетом дисконтов и налога на добавленную стоимость (далее – «НДС»).

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

Прибыль на акцию (EPS) характеризует тенденцию изменения прибыли компании с течением времени и регулируется МСФО (IAS) 33. Применяется к компаниям, чьи простые акции либо инструменты, в них конвертируемые, находятся в свободном обращении (или находятся в процессе размещения на открытом рынке).

Компания предоставляет информацию, раскрытие которой требуется IAS 33 «Прибыль на акцию» только на основе консолидированных данных.

Компания раскрывает информацию о базовой прибыли на акцию, исходя из:

- чистой прибыли (убытка) за период, которая причитается держателям обыкновенных акций и
- чистой прибыли (убытка) за период, которая причитается держателям обыкновенных акций и относится к продолжаемой деятельности

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли (убытка) за период, причитающейся держателям обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении за период.

Для расчета разводненной прибыли на акцию, компания производит корректировку прибыли или убытка, приходящихся на держателей обыкновенных акций на посленалоговый эффект:

- любых дивидендов или других статей, имеющих отношение к потенциальным обыкновенным акциям с разводняющим эффектом, вычтенных при получении величины прибыли или убытка, приходящихся на держателей обыкновенных акций
- любых процентов, начисленных за период по потенциальным обыкновенным акциям с разводняющим эффектом и
- любых других изменений в доходе или расходах, которые произошли бы в результате конвертации потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом.

	31-мар-2016	31- мар-2015
Чистая прибыль/(убыток) за период, тыс. тенге	7 588 535	5 859 893
Чистая прибыль/(убыток) за период, относящаяся к владельцам простым акций, тыс.тенге	7 588 535	5 859 893
Средневзвешенное количество простых акций для целей определения базовой и разводненной прибыли на акцию	36 951 133	36 951 133
Базовая и разводненная прибыль на акцию (тенге)	205,37	158,58

Балансовая стоимость акции (BVCS) - 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 31 марта 2015 года.

1. Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:
 $BVCS = NAV / NOCS$, где

BVCS – (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;

NOCS – (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

2. Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:
 $NAV = (TA - IA) - TL - PS$, где

TA – (total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций;

IA – (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций;

TL – (total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций;

PS – (preferred stock) сальдо счета "уставный капитал, привилегированные акции" в отчете о финансовом положении эмитента акций.

Чистые активы Компании $NAV = (283\,975\,327 - 1\,550\,728) - 146\,765\,164 - 0 = 135\,659\,436$ тыс. тенге.

Компания не имеет привилегированных акций, вследствие $PS = 0$.

Балансовая стоимость одной простой акции Компании на 31 марта 2016 года:

$BVCS = 135\,659\,436$ тыс. тенге / $36\,951\,133$ шт. простых акций = $3\,671,32$ тенге.

3. ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

3.1 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 марта 2016 г. стоимость основных средств составила 227 445 356 тыс. тенге, или 80,09% от всех активов (31 декабря 2015 г.: 228 987 975 тыс. тенге или 82,24% от всех активов). В рамках утвержденной инвестиционной программы Группой производятся инвестиции в основные средства с целью повышения генерации электроэнергии путем реконструкции и расширения имеющихся энергетических источников.

На Петропавловской ТЭЦ-2 идут работы по строительству турбоагрегата № 5 типа Т-95/105-8,8. Включение в сеть новой турбины запланировано на ноябрь 2016 года. Продолжаются работы по реконструкции котлоагрегата № 12, пуск в эксплуатацию которого намечен на июнь 2016 года.

По состоянию на 31 марта 2016 г. и 31 декабря 2015 г. основные средства представлены следующим образом:

Группы основных средств	Первоначальная стоимость на 31-мар-2016 г.	Износ на 31-мар-2016 г.	Остаточная стоимость на 31-мар-2016 г.	Остаточная стоимость на 31-дек-2015 г.
Земля, здания и сооружения	35 039 594	2 608 580	32 431 014	32 842 369
Машины и оборудование	184 563 097	8 933 655	175 629 442	177 196 631
Транспортные средства	2 128 457	487 341	1 641 116	1 730 790
Прочие	281 263	75 524	205 739	236 470
Незавершенное строительство	17 538 899	854	17 538 045	16 981 716
	<u>239 551 310</u>	<u>12 105 954</u>	<u>227 445 356</u>	<u>228 987 976</u>

3.2 АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 марта 2016 г. и 31 декабря 2015 г. авансы выданные включали:

	31-мар-2016	31-дек-2015
На приобретение основных средств	3 208 146	3 866 536
За услуги	1 917 888	831 063
За товарно-материальные запасы	1 707 989	615 250
Прочие	44 576	34 349
	<u>6 878 599</u>	<u>5 347 197</u>
Резерв по сомнительным долгам	<u>(38 590)</u>	<u>(38 598)</u>
	<u>6 840 009</u>	<u>5 308 599</u>

3.3 ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 марта 2016 г. и 31 декабря 2015 г.. товарно-материальные запасы представлены следующим образом:

	31-мар-2016	31-дек-2015
Запасные части и материалы в эксплуатации	6 415 792	5 836 070
Уголь, мазут	858 261	718 434
	<u>7 274 053</u>	<u>6 554 504</u>
Резерв по устаревшим товарно-материальным запасам	<u>(141 861)</u>	<u>(141 861)</u>
	<u>7 132 192</u>	<u>6 412 643</u>

3.4 ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 марта 2016 г. и 31 декабря 2015 г. торговая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	31-мар-2016	31- дек-2015
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	16 338 934	14 577 584
Прочая	311 505	271 320
	<u>16 650 439</u>	<u>14 848 904</u>
Резерв по сомнительным долгам	(1 189 330)	(1 179 383)
	<u>15 461 109</u>	<u>13 669 521</u>

Средний кредитный период счетов, выставленных Группой, составляет 60 дней. Проценты по торговой дебиторской задолженности в течение первых 60 дней с даты выставления счета не начисляются. После этого на сумму непогашенного остатка начисляются проценты по годовой ставке рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан. Группа отражает резерв по сомнительной задолженности в размере 100%, 50%, 25%, и 5% от всей суммы задолженности сроком более 365 дней, 271-365 дней, 181-270 дней, и 180-90 дней, соответственно. Группа привлекает независимую юридическую компанию для содействия по взысканию торговой дебиторской задолженности сроком более 180 дней. Невозвратные суммы списываются за счет ранее созданного резерва.

3.5 ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 марта 2016 г. и 31 декабря 2015 г. прочие финансовые активы представлены следующим образом:

	31-мар-2016	31- дек-2015
Депозиты	13 663 491	14 468 365
Проценты к получению	21 959	18 393
	<u>13 685 450</u>	<u>14 486 758</u>
Краткосрочные	13 475 450	14 276 758
Долгосрочные	210 000	210 000
	<u>13 685 450</u>	<u>14 486 758</u>

Ставки вознаграждения по депозитам составили 5.2% - 7.7% в тенге и 2.8% - 3.5% в долларах США. Прочие финансовые активы по состоянию на 31 марта 2016 г. и 31 декабря 2015 г. были выражены в следующих валютах:

	31-мар-2016	31- дек-2015
Тенге	10 545 459	10 430 053
Доллары США	3 139 991	4 056 705
	<u>13 685 450</u>	<u>14 486 758</u>

3.6 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 марта 2016 г. и 31 декабря 2015 г. денежные средства представлены следующим образом:

	31-мар-2016	31- дек-2015
Денежные средства на счетах в банках	3 655 458	2 073 550
Денежные средства в кассе	128 829	167 234
Денежные средства в пути	57 630	38 603
	<u>3 841 917</u>	<u>2 279 387</u>

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

	31-мар-2016	31- дек-2015
Тенге	3 760 461	2 126 066
Доллары США	81 456	151 461
Российские рубли	-	1 860
	<u>3 841 917</u>	<u>2 279 387</u>

3.7 УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 марта 2016 г. и 31 декабря 2015 г. уставный капитал представлен следующим образом:

	31-мар-2016		31- дек-2015	
	доля	Кол-во акций	доля	Кол-во акций
АО «ЦАТЭК»	57,37%	21 198 744	57,37%	21 198 744
ЕБРР	24,16%	8 928 508	24,16%	8 928 508
KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A.	11,22%	4 145 454	11,22%	4 145 454
Прочие	7,25%	2 678 427	7,25%	2 678 427
	<u>100%</u>	<u>36 951 133</u>	<u>100%</u>	<u>36 951 133</u>

Объявленный уставный капитал Компании составляет 50 000 000 простых акций. По состоянию на 31 марта 2016 г. и 31 декабря 2015 г. стоимость полностью оплаченных простых акций составила 46 043 272 тыс. тенге.

3.8 ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ

Компания имеет следующие кредитные рейтинги от Международного рейтингового агентства Fitch Ratings:

- долгосрочный рейтинг дефолта Компании («РДЭ») в иностранной валюте «BB-», прогноз «Негативный»;
- краткосрочный РДЭ в иностранной валюте «B»;
- долгосрочный РДЭ в национальной валюте «BB-», прогноз «Негативный»; и
- национальный долгосрочный рейтинг «BBB+(kaz)», прогноз «Негативный».

	Дата погашения	Процентная ставка	31-мар-2016	31- дек-2015
KZ2C0Y10C606	10 июля 2017 г.	6%-13%	7 901 620	7 901 620
KZ2C0Y10D695	10 января 2020 г.	12.5%	8 000 000	8 000 000
KZ2P01Y10E533	6 ноября 2023 г.	6%	5 676 183	5 676 183
KZ2P02Y10E531	6 июня 2025 г.	6%	1 700 000	1 700 000

Начисленные проценты	575 259	754 846
Премия	382 434	400 555
Дисконт	(1 266 275)	(1 341 408)
Выкуп облигаций	(8 007)	(5 717)
	<u>22 961 214</u>	<u>23 086 079</u>
За вычетом: текущая часть выпущенных облигаций	<u>(575 259)</u>	<u>(754 846)</u>
	<u><u>22 385 955</u></u>	<u><u>22 331 233</u></u>

3.9 ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 марта 2016 г. и 31 декабря 2015 г. банковские займы представлены следующим образом:

	Валюта займа	Ставка	Основной долг	Проценты	Корр-ка справедл. ст-сти	Сальдо на 31-мар-2016	Сальдо на 31- дек-2015
1.Европейский Банк Реконструкции и Развития	USD	3- 3,75%+ LIBOR	28 964 066	232 794	(217 190)	28 979 669	29 422 189
	KZT	3,75 -4,5%+ All-in-cost	12 552 000	214 510	(11 912)	12 754 598	12 753 517
2. Фонд Чистых Технологий	USD	0,75%	3 430 600	11 746	(854 912)	2 587 434	2 547 711
3. Азиатский Банк Развития	USD	2,75- 3,25%+ LIBOR	12 930 755	202 466	(59 167)	13 074 054	12 817 532
4. АО "Altyn Bank"	KZT	18,0%	-	-	-	-	1 420 185
5. АО ДБ "Сбербанк России"	KZT	14,75 %	2 604 168	38 275	-	2 642 443	3 710 733
6. АО ДБ "Сбербанк России	RUB	14,5-16,5%	2 748 465	13 566	-	2 762 031	-
7. АО "Исламский банк AL-Niial"	USD	6,5%	3 962 343	29 167	-	3 991 510	3 894 647
8. АО "Народный банк Казахстана"	KZT	14,0%	-	-	-	-	370 930
			<u>67 192 396</u>	<u>742 524</u>	<u>(1 143 181)</u>	<u>66 791 739</u>	<u>66 937 444</u>

3.10 ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию 31 марта 2016 г. и 31 декабря 2015 г. торговая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	31-мар-2016	31- дек-2015
За основные средства	3 433 681	9 436 472
За приобретенные товары	7 204 278	6 824 752
За предоставленные услуги	4 910 716	3 207 179
Прочая	<u>62 319</u>	<u>53 438</u>
	<u><u>15 610 994</u></u>	<u><u>19 521 841</u></u>

3.11 ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

По состоянию на 31 марта 2016 г. и 31 декабря 2015 г. прочие обязательства и начисленные расходы представлены следующим образом:

	31-мар-2016	31- дек-2015
Задолженность по дивидендам	-	932 521
Задолженность перед работниками	670 105	681 354
Резервы по неиспользованным отпускам	446 548	439 535
Пенсионные отчисления	169 910	160 263
Налоги к уплате	1 837 828	703 653
Прочие	376 822	419 255
	<u>3 501 213</u>	<u>3 336 581</u>

3.12 ДОХОДЫ

С 1 января 2016 г. согласно приказу Департаментом Комитета Республики Казахстан по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» были утверждены следующие тарифы:

- На производство тепловой энергии увеличен в среднем на 10%;
- На услуги по передаче и распределению электрической энергии увеличен на 16%;
- На услуги по передаче и распределению тепловой энергии увеличен в среднем на 26%;
- На реализацию тепловой энергии увеличен в среднем на 15%;
- На реализацию электрической энергии увеличен на 9%.

С 1 января 2016 г. согласно приказу Департаментом Комитета Республики Казахстан по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики АО «СЕВКАЗЭНЕРГО» были утверждены следующие тарифы:

- На производство тепловой энергии увеличен на 9.8%;
- На услуги по передаче и распределению электрической энергии увеличен на 6.2%;
- На услуги по передаче и распределению тепловой энергии увеличен на 22.3%;
- На реализацию тепловой энергии увеличен на 15.3%;
- На реализацию электрической энергии увеличен на 5.6%.

С 1 января 2016 г. согласно приказу Департаментом Комитета Республики Казахстан по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики по Акмолинской области были увеличены тарифы по реализации электрической энергии юридическим лицам на 5.9% и физическим лицам на 5%, по передаче и распределению электрической энергии на 12.6%.

С 1 января 2016 г. согласно приказу Департаментом Комитета Республики Казахстан по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики по городу Астана были увеличены тарифы по реализации электрической и тепловой энергии на 5.9% и 12.6% соответственно.

За 1 квартал 2016 года Компания получила доходы от производства, передачи и реализации электрической и тепловой энергии на сумму 37 687 029 тыс. тенге, что на 10% больше, чем аналогичный период 2015 года.

Доходы за период, закончившиеся 31 марта 2016 г. и 31 марта 2015 г., представлены следующим образом:

	31-мар-2016	31- мар-2015
Продажа электрической энергии	18 800 631	18 790 246
Продажа тепловой энергии	9 852 283	8 227 561
Передача электрической энергии	6 005 331	4 746 530
Передача тепловой энергии	3 017 853	2 403 900
Прочие	10 931	73 763
	<u>37 687 029</u>	<u>34 242 000</u>

3.13 СЕБЕСТОИМОСТЬ

Себестоимость за период, закончившийся 31 марта 2016 г. и 31 марта 2015 г., представлена следующим образом:

	31-мар-2016	31- мар-2015
Покупная электрическая и тепловая энергия	6 885 415	6 072 253
Передача электрической и тепловой энергии	5 470 842	6 522 093
Уголь, мазут	4 968 494	4 253 403
Износ и амортизация	2 480 401	2 344 230
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	2 728 322	2 383 021
Услуги полученные	2 312 139	1 569 661
Товарно-материальные запасы	530 470	457 345
Прочие	878 105	1 580 570
	<u>26 254 188</u>	<u>25 182 576</u>

3.14 ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за периоды, закончившиеся 31 марта 2016 г. и 31 марта 2015 г., представлены следующим образом:

	31-мар-2016	31- мар-2015
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	785 410	683 973
Налоги, кроме подоходного налога	386 028	337 764
Услуги полученные	315 440	288 842
Товарно-материальные запасы	46 312	33 777
Износ и амортизация	73 701	64 458
Прочие	243 410	380 231
	<u>1 850 301</u>	<u>1 789 045</u>

Президент

Главный бухгалтер



Амирханов Е.А.

Касымханова К.Э.