

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»
ЗА 1 квартал 2015 г.**

РАЗДЕЛ 1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» (далее - «Компания») было образовано на основе ТОО «Северные тепловые сети» в 2002 году и зарегистрировано 27 июня 2002 г. в Павлодарском управлении юстиции (регистрационный номер свидетельства 10539-1945-АО). Компания расположена по адресу: Республика Казахстан, 140000, г. Павлодар, ул. Кривенко, 27.

Акционером Компании является АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» («ЦАЭК» или «Материнская компания»). Последними акционерами Компании являются АО «Центрально-Азиатская Топливная Энергетическая Компания» (далее - АО «ЦАТЭК»), Европейский Банк Реконструкции и Развития (далее - «ЕБРР») и KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A. Деятельность Компании тесно связана с требованиями АО «ЦАТЭК» и его дочерних предприятий в отношении применяемых политик и положений.

Компания является материнской компанией следующих предприятий (именуемых далее вместе - Группа), консолидированных в финансовой отчетности:

Дочерние предприятия:	Местоположение	Долевое участие		Основная деятельность
		2015г.	2014г.	
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 Комитетом по регулированию естественных монополий и защите конкуренции министерства национальной экономики Республики Казахстан 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 31 марта 2015 года и 31 декабря 2014 года составляет 5 159 и 5 080 человек, соответственно.

РАЗДЕЛ 2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Принятие новых и пересмотренных стандартов.

Стандарты и Интерпретации, принятые в текущем периоде:

Группа приняла следующие новые и пересмотренные Стандарты и Интерпретации в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.:

- Поправки к МСФО 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»;
- Поправки к МСФО 36 – «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов»;
- Поправки к МСБУ 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»;
- Разъяснение КРМСФО 21 «Сборы».

в течение года:

Принятие вышеперечисленных стандартов не имело эффекта на результаты операций или на финансовое положение Группы.

Выпущенные Стандарты и Интерпретации, которые будут приняты в будущих периодах

На дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности следующие Интерпретации и Стандарты были выпущены, но еще не вступили в силу:

	<u>Действительно для учетных периодов, начинающихся с или после</u>
Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.	1 января 2016 г.
МСФО 14 «Счета отложенных тарифных разниц»;	1 января 2016 г.
Поправки к МСФО 16 и МСФО 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»;	1 января 2016 г.
МСФО 15 «Выручка по договорам с клиентами»;	1 января 2017 г.
МСФО 9 «Финансовые инструменты».	1 января 2018 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 невозмещении дебиторской задолженности в установленные договорами сроки. Резерв по сомнительной задолженности периодически пересматривается и, если возникает необходимость в корректировках, соответствующие суммы отражаются в отчете о совокупном доходе отчетного периода, в котором выявлена такая необходимость.

Денежные средства – Денежные средства и их эквиваленты включают в себя деньги в кассе и на текущих банковских счетах. Денежные эквиваленты включают в себя краткосрочные инвестиции, легко конвертируемые в определенные денежные суммы, со сроками первоначального погашения не более трех месяцев и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости. Депозиты со сроками первоначального погашения больше трех месяцев отражаются в консолидированном отчете о финансовом состоянии, как краткосрочные инвестиции. Депозиты со сроками первоначального погашения больше года отражаются в консолидированном отчете о финансовом состоянии, как прочие финансовые активы.

Обесценение финансовых активов – Финансовые активы, кроме финансовых активов FVTPL, оцениваются на признаки обесценения на каждую отчетную дату. Финансовые активы обесцениваются, когда имеется объективное свидетельство того, что в результате одного или

более событий, которые имели место после первоначального признания финансового актива, было оказано влияние на предполагаемое будущее движение денег по инвестиции.

Финансовые обязательства и 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 1 квартал 2015 года

тыс. кВтч

	Выработка	Собственные, хоз. нужды на производство	Потери электроэнер-гии	Товарный отпуск э/э
Выработка электрической энергии	1 059 135	203 544	70 611	784 980
Собственное производство	1 024 334			
Покупка со стороны	34 801	874		
Собственные нужды		173 595		
Хозяйственные нужды		24 047		
Небаланс, потери		5 028		
Нормативные потери АО «ПРЭК»			70 611	
Сверхнормативные потери АО «ПРЭК»			0	
Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт»				384 445
Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»				400 535

БАЛАНС тепловой энергии Группы за 1 квартал 2015 года

тыс.Гкал

	Отпуск	Хоз. нужды на производство	Потери теплоэнер-гии	Товарный отпуск т/э
Отпуск т/э с коллекторов	2 409,823	31,245	581,919	1 796,659
Собственное производство	1 852,220	31,245		
Покупная тепловая энергия	557,603			
Нормативные потери ТОО «ПТС»			421,331	
Сверхнормативные потери ТОО «ПТС»			160,588	
Товарный отпуск, всего				1 796,659
Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»				255,033
Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт»				1 541,626

РАЗДЕЛ 5. ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

1. УЧАСТИЕ В СОСТАВЕ ДРУГИХ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ ИЛИ ОРГАНИЗАЦИИ

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

2. ИНВЕСТИЦИИ

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

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

в тыс.тенге

	Земля, здания и сооружения	Машины и производственное оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Всего
На 31 декабря 2014 г.	15 538 812	66 288 981	549 542	78 346	14 321 919	96 777 600
Поступления	1 176	27 841	3 607	2 751	608 589	643 964
Приобретено ТМЗ для кап.вложений		12 075			140 340	152 415
Внутренние перемещения		23 441			(23 441)	-
Выбытия	(24)	(3 795)		(137)		(3 956)
На 31 марта 2015 г.	15 539 964	66 348 543	553 149	80 960	15 047 407	97 570 023
Накопленный износ						
На 31 декабря 2014г.	(23 706)				(854)	(24 560)
Расходы по износу	(249 132)	(848 474)	(20 622)	(4 918)		(1 123 146)
Выбытия		73		5		78
На 31 марта 2015 г.	(272 838)	(848 401)	(20 622)	(4 913)	(854)	(1 147 628)
Балансовая стоимость						
На 31 марта 2015 г.	15 267 126	65 500 142	532 527	76 047	15 046 553	96 422 395
На 31 декабря 2014 г.	15 515 106	66 288 981	549 542	78 346	14 321 065	96 753 040
Балансовая стоимость	31.03.2015г.	31.12.2014г.				
Машины и производственное оборудование	65 500 142	66 288 981				
Земля, здания и сооружения	15 267 126	15 515 106				
Незавершенное строительство	15 046 553	14 321 065				
Прочие	608 574	627 888				
Итого	96 422 395	96 753 040				

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

	(в тысячах тенге)	
	31.03.2015 г.	31.12.2014 г.
Уголь, мазут	459 514	1 045 618
Запасные части	2 324 585	1 049 206
Металлопрокат и продукция	401 545	355 254
Электротехнический материалы	215 187	214 756
Инструменты и измерительные приборы	40 863	25 919
Топливо	54 396	63 775
Спецодежда	40 974	55 154
Строительные материалы	160 230	140 118
Изоляционные материалы	53 823	56 330
Химические реагенты	43 568	75 609
Прочие	250 134	177 283
	<u>4 044 819</u>	<u>3 259 022</u>
Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы	(63 275)	(63 275)
	<u>3 981 544</u>	<u>3 195 747</u>

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

Стоимость	(в тысячах тенге)			
	Лицензионные соглашения	Программное обеспечение	Прочие нематериальные активы	Всего
На 31 декабря 2014 г.	29 845	18 615	108 348	156 808
Поступления	-	-	-	-
Переводы с товарно-материальных запасов	-	-	-	-
Внутренние перемещения	-	-	-	-
Выбытия	-	-	-	-
На 31 марта 2015 г.	29 845	18 615	108 348	156 808
Накопленный износ				
На 31 декабря 2014 г.	(23 883)	(7 349)	(24 283)	(55 515)
Расходы по износу	(1 490)	(591)	(3 764)	(5 845)
Выбытия	-	-	-	-
На 31 марта 2015 г.	<u>(25 373)</u>	<u>(7 940)</u>	<u>(28 047)</u>	<u>(61 360)</u>
Балансовая стоимость				
На 31 марта 2015 г.	<u>4 472</u>	<u>10 675</u>	<u>80 301</u>	<u>95 448</u>
На 31 декабря 2014 г.	<u>5 962</u>	<u>11 266</u>	<u>84 065</u>	<u>101 293</u>
Балансовая стоимость	31.03. 2015 г.	31.12. 2014 г.		
Лицензионные соглашения	4 472	5 962		
Программное обеспечение	10 675	11 266		
Прочие нематериальные активы	80 301	84 065		
	<u>95 448</u>	<u>101 293</u>		

5.2 ГУДВИЛЛ (стр. 030 Отчёта о финансовом положении)

Стоимость	(в тыс.тенге)	
	31.03.2015г.	31.12.2014г.
На 1 января	1 687 141	1 687 141
Гудвилл по выбывшим инвестициям	-	-
На 31 марта	<u>1 687 141</u>	<u>1 687 141</u>

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

(в тысячах тенге)

Наименование	Сальдо на 31.03.2015г.	Сальдо на 31.12.2014г.
Долгосрочная дебиторская задолженность (стр. 021,029)	5 267 425	3 975 697
в том числе:		
<i>Авансы, уплаченные для приобретения долгосрочных активов</i>	5 267 425	3 975 697
Институт КазНИПИЭнергопром ТОО	162 509	147 549
ОАО НПО Элсиб	338 241	190 874
ЗАО Уральский турбинный завод	1 798 412	1 405 170
ТОО СредазэнергомонтажПавлодар	24 740	24 740
ТОО Энергоинвест-ПВ	379 776	200 305
ТОО АТП Энергетик	254 722	254 722
ТОО Бизнескомплект	782 757	697 556
КазЭнергоМаш Корпорация ТОО		165 085
Трест АО Средазэнергомонтаж	96 569	14 739
Центрэнергокомплект ТОО	541 636	247 614
ТОО САЭМ-Снабтехкомплект	6 181	-
Долгосрочная часть НДС	341 080	385 256
прочие	540 802	242 087
Краткосрочная дебиторская задолженность (стр. 012,013)	7 401 876	5 148 333
в том числе:		
<i>Торговая дебиторская задолженность</i>	6 475 489	4 463 343
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	7 564 771	5 537 445
Продажа товарно-материальных запасов и оказание прочих услуг	23 517	38 655
Прочие	45 038	49 231
Резерв по сомнительным долгам	(1 157 837)	(1 161 988)
<i>Прочая дебиторская задолженность</i>	926 387	684 990
Начисленные штрафы	554 554	544 595
АО ЦАТЭК	129 206	129 206
Дебиторская задолженность по судебным разбирательствам	50 020	48 377
Расходы будущих периодов	134 985	45 885
Задолженность работников	147 723	4 478
Прочее	191 452	192 525
Резерв по сомнительным долгам	(281 553)	(280 076)
Прочие краткосрочные активы (стр.015,016,018))	993 581	1 586 343
в том числе:		
<i>Авансы выданные (стр.018)</i>	669 695	642 360
Поставщикам за товары	345 640	368 044
За услуги	326 833	277 139
Резерв сомнительных долгов	(2 778)	(2 823)
Текущие налоговые активы (стр.015)	128 568	750 672
Предоплата по подоходному налогу (стр.016)	195 318	193 311
Всего дебиторской задолженности	13 662 882	10 710 373

7. ЗАЙМЫ

7.1 ОБЛИГАЦИОННЫЙ ЗАЙМ (стр. 031, 040) Отчёта о финансовом положении) (в тыс.тенге)

Наименование кредитора по займу	Валюта займа	Сред. ставка % в год	сальдо на 31.12.14г.	Дебет	Кредит	сальдо на 31.03.15г.	Дата погашения
Облигационный займ первого выпуска №А4919	тенге	8,60%	7 512 420	0	40 765	7 553 185	10.07.2017
Вознаграждения по облигационному займу	тенге	8,60%	281 495	296 311	54 456	39 640	22.07.2015
Итого			7 793 915	296 311	95 221	7 592 825	

(в тысячах 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
Всего	7 901 620						7 901 620

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

(в тысячах тенге)

Наименование кредитора по займу	Валюта займа	Средняя ставка, % в год	Сальдо на 31.03.15г	Сальдо на 31.12.14г.	Дата погашения
1.ЕБРР (2007г) (инвест.программа АО «ПЭ») основной долг вознаграждение	USD	ЛИБОР 6 мес.+ 3%	1 975 501 4 690	2 330 894 24 714	06.09.2017
2.ЕБРР (2013г) (инвест.программа АО «ПЭ») основной долг вознаграждение	USD	ЛИБОР 6 мес.+ 3,75%	7 360 445 56 202	7 228 445 56 478	22.04.2025
3.ЕБРР (2013г) (инвест.программа АО «ПЭ») основной долг вознаграждение	тенге	3,75%+All in cost (9,45%)	4 335 000 66 559	1 835 000 34 913	22.04.2025
4.ЕБРР (инвест.программа ТОО «ПТС») основной долг вознаграждение	тенге	All in cost 4,50%	2 697 300 53 779	2 697 300 55 025	15.10.2023
5. Фонд Чистых Технологий основной долг вознаграждение	USD	0,75%	1 253 138 4 254	1 230 863 1 872	15.10.2023
6. Фонд Чистых Технологий (корректировка справедливой стоимости займа от ФЧТ) вознаграждение	тенге	4,30%	-706 052	-710 530	15.04.2032
7.ЕБРР (инвест.программа ТОО «ПРЭК») основной долг вознаграждение	USD	ЛИБОР+ 3,75%	1 283 956 9 835	1 260 859 9 884	22.10.2025
8.Народный банк (кредитная линия) основной долг вознаграждение	тенге	12%	185 500 1 242	500 000 469	01.06.2015
Всего			18 581 349	16 556 186	

(на отчетную дату, тыс. тенге)

Наименование кредитора по займу	полученных средств по кред. линии 2008-2014гг	Погашено 2008-31.03.2015	Сумма к погашению			
			2-3 кв. 2015 год	2016 год	2017 год	2018 год
1. ЕБРР (АО ПЭ, 2007г)(инвест. программа)						
основной долг	4 212 921	3 091 329	400 714	801 428	801 428	
вознаграждение		815 377	47 507	48 228	20 637	
2. ЕБРР (АО ПЭ, 2013г)(инвест. программа)						
основной долг	6 516 180		-	415 556	831 112	831 112
вознаграждение		365 610	227 526	306 184	279 860	245 935
Итого	6 516 180	365 610	227 526	721 740	1 110 972	1 077 047
2. ЕБРР (АО ПЭ, 2013г)(инвест. программа)						
основной долг	4 400 000			244 444	488 888	488 888
вознаграждение		58 853	305 315	426 309	389 683	342 445
Итого	4 400 000	58 853	305 315	670 753	878 571	831 333
3. ЕБРР (ТОО ПТС) (инвест. программа)						
основной долг	2 997 000	299 700	299 700	299 700	299 700	299 700
вознаграждение		862 377	202 628	243 459	211 444	180 116
4. Фонд Чистых Технологий (ТОО ПТС) (инвест. программа)						
основной долг	1 002 547	-	-	-	-	-
вознаграждение		20 875	9 568	9 625	9 598	9 598
5. ЕБРР (ТОО ПРЭК) (инвест. программа)						
основной долг	1 103 285				777 778	777 778
вознаграждение		49 422	39 817	53 579	51 944	46 007
Итого	1 103 285	49 422	39 817	53 579	829 722	823 785
6. Народный банк (кредитная линия)						
основной долг	6 193 344	5 853 046	485 500	-	-	-
вознаграждение		91 308	6 778	-	-	-
Итого	6 193 344	5 944 354	492 278	0	0	0
Всего	26 425 277	11 507 897	2 025 053	2 848 512	4 162 072	3 221 579

8. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

(на отчетную дату, тыс. тенге)

Наименование	Сальдо на 31.03.2015г.	Сальдо на 31.12.2014г.
Долгосрочная кредиторская задолженность (стр. 042,043,045,046)	1 064 319	1 065 034
в том числе:		
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность (стр.042)	29 404	30 119
Прочие долгосрочные обязательства(стр.043,045,046) в том числе:	1 034 915	1 034 915
Долгосрочные оценочные обязательства (стр.043)	62 518	62 518
Прочие долгосрочные обязательства (стр.045,046)	972 397	972 397
в том числе:		
Доходы будущих периодов	822 356	822 356
Обязательства по рекультивации золоотвалов	150 041	150 041
Краткосрочная кредиторская задолженность (стр.033,034,035,036, 037,038) в том числе:	6 650 258	7 693 201
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность (стр.035)	2 967 076	3 965 599
За предоставленные услуги	1 281 020	585 220
За приобретенные товары	872 409	1 456 334
Прочее	22 517	53 755
За основные средства	7 635	69 017
За ремонт и строительные услуги	783 495	1 801 273
Вознаграждения работникам (стр.036)	7 607	7 607
Прочие краткосрочные обязательства (стр.037,033,034)в том числе:	3 675 575	3 719 995
Авансы полученные	1 127 828	1 281 612
Обязательства по налогам	245 036	176 122
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	183 790	161 036
Прочие обязательства и начисленные расходы	2 118 921	2 101 225
в том числе:		
Задолженность перед работниками	246 080	223 820
Резервы по неиспользованным отпускам	215 160	215 160
Обязательства по пенсионным отчислениям	93 806	91 195
Страховка к уплате	12 394	17 041
Налоговый Комитет НДС	21 938	5 616
Прочие	1 529 543	1 548 393
Всего кредиторской задолженности	7 714 577	8 758 235

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 31 марта 2015 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 $NAV = (119\ 105\ 378 - 95\ 448 - 48\ 920\ 169 - 0) = 70\ 089\ 761$ тыс. тенге, при этом Группа не имеет привилегированных акций и соответственно сальдо счета "уставный капитал, привилегированные акции" равно нулю.

Затем согласно данной методике определяем, балансовая стоимость одной простой акции Группы:

$$BV_{CS} = 70\ 089\ 761 / 166\ 639\ 957 \text{ (кол-во акций на дату расчета)} = 420,61 \text{ тенге.}$$

2. Расчёт базовой и разводнённой прибыли на одну простую акцию Группы по состоянию на 31 марта 2015 года произведен следующим образом:

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

$$4\ 153\ 915 / 166\ 639\ 957 \times 1000 = 24,93 \text{ тенге, где}$$

$БП = НП - ДПА = \text{Нераспределенная прибыль отчетного периода за минусом дивидендов по привилегированным акциям} = 4\ 153\ 915 - 0 = 4\ 153\ 915 \text{ тыс.тенге}$

10. АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ПО ОТЧЁТУ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

(тысяч тенге)

Статьи доходов / расходов	За 1 квартал 2015г.	За 1 квартал 2014г.	Увелич./ уменьш., %
Доход от реализации продукции и оказания услуг	12 438 737	12 239 183	2%
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	7 149 547	6 230 254	15%
Валовый доход	5 289 190	6 008 929	-12%
Доходы от финансирования	17 459	10 476	67%
Прочие доходы	97 890	91 369	7%
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг	(138 790)	(139 889)	-1%
Административные расходы	(655 855)	(619 958)	6%
Расходы на финансирование	(133 454)	(193 563)	-31%
Прочие расходы	(270 987)	(649 425)	-58%
Доля прибыли/убытка организаций, учитываемых по методу долевого участия			
Доход (убыток) за период от продолжаемой деятельности	4 205 453	4 507 939	-7%
Доход (убыток) за период от прекращенной деятельности	0	0	
Доход (убыток) до налогообложения	4 205 453	4 507 939	-7%
Расходы по корпоративному подоходному налогу	51 538	133 362	-61%
Итоговый доход (убыток) за период	4 153 915	4 374 577	-5%
Итоговый доход (убыток), относящийся к:			
Акционерам материнской компании	4 153 915	4 374 577	-5%
Доле меньшинства	0	0	
Итоговый доход (убыток) за период	4 153 915	4 374 577	-5%
Доход на акцию			
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД:			
Актуарные доходы (убытки) по плану с установленными выплатами	0	0	
Доходы (убытки) от переоценки основных средств	0	0	
Доходы (убытки) от переоценки финансовых активов, удерживаемых для продажи	0	0	
Подоходный налог по прочему совокупному доходу	0	0	
ИТОГО ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД(УБЫТОК) ЗА ГОД ,относящийся к:	0	0	
Акционерам Материнской компании	0	0	
Доле меньшинства	0	0	
ВСЕГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД (УБЫТОК) ЗА ГОД, относящийся к	4 153 915	4 374 577	-5%
Акционерам Материнской компании	4 153 915	4 374 577	-5%
Доля меньшинства	0	0	
Базовая и разводнённая прибыль на одну простую акцию, тенге	24,93	26,25	-5%

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам

I. Rizsen

И.Ризен

Главный бухгалтер

С.Н.Беликова

С.Н.Беликова