

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»
ЗА 9 месяцев 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 30 сентября 2015 года и 31 декабря 2014 года составляет 5 180 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 течение года:

- 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:

| | Действительно для учетных периодов, начинающихся с или после |
|--|--|
| 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 нереализованным прибылям и убыткам 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 долевые инструменты – Финансовые обязательства и долевые 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, потребуются выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Условные обязательства – Условные обязательства не признаются в консолидированной финансовой отчетности за исключением вероятности того, что потребуются выбытие ресурсов для погашения обязательства, причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности. Условный актив не признается в консолидированной финансовой отчетности, но раскрывается, когда вероятен приток экономических выгод.

РАЗДЕЛ 4. ОБЪЁМЫ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ (ОКАЗАННЫХ УСЛУГ) ЗА ОТЧЁТНЫЙ ПЕРИОД

БАЛАНС электрической энергии Группы за 9 месяцев 2015 года

тыс. кВтч

| | Выработка | Собственные, хоз. нужды на производство | Потери электроэнергии | Товарный отпуск э/э |
|---|-----------|---|-----------------------|---------------------|
| Выработка электрической энергии | 2 748 057 | 458 874 | 179 053 | 2 110 130 |
| Собственное производство | 2 682 164 | | | |
| Покупка со стороны | 65 893 | 920 | | |
| Собственные нужды | | 406 815 | | |
| Хозяйственные нужды | | 36 500 | | |
| Небаланс, потери | | 14 639 | | |
| Нормативные потери АО «ПРЭК» | | | 179 053 | |
| Сверхнормативные потери АО «ПРЭК» | | | | |
| Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт» | | | | 1 151 265 |
| Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» | | | | 958 865 |

В том числе

БАЛАНС электрической энергии по Компании за 3 квартал 2015 года

тыс. кВтч

| | Выработка | Собственные, хоз. нужды на производство | Потери электроэнергии | Товарный отпуск э/э |
|---------------------------------|-----------|---|-----------------------|---------------------|
| Выработка электрической энергии | 859 388 | 123 241 | 52 809 | 683 338 |

| | | | | |
|---|---------|---------|--------|---------|
| Собственное производство | 854 880 | | | |
| Покупка со стороны | 4 508 | 24 | | |
| Собственные нужды | | 113 342 | | |
| Хозяйственные нужды | | 4 417 | | |
| Небаланс, потери | | 5 458 | | |
| Нормативные потери АО «ПРЭК» | | | 52 809 | |
| Сверхнормативные потери АО «ПРЭК» | | | | |
| Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт» | | | | 339 080 |
| Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» | | | | 284 258 |

БАЛАНС тепловой энергии Группы за 9 месяцев 2015 года

Гкал

| | Отпуск | Хоз. нужды на производство | Потери теплоэнергии | Товарный отпуск т/э |
|---|-----------|----------------------------|---------------------|---------------------|
| Отпуск т/э с коллекторов | 3 547 232 | 43 756 | 876 389 | 2 627 087 |
| Собственное производство | 2 851 838 | 43 756 | | |
| Покупная тепловая энергия | 695 394 | | | |
| Нормативные потери ТОО «ПТС» | | | 688 611 | |
| Сверхнормативные потери ТОО «ПТС» | | | 187 778 | |
| Товарный отпуск, всего | | | | 2 627 087 |
| Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» | | | | 469 445 |
| Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт» | | | | 2 157 642 |

В том числе

БАЛАНС тепловой энергии по Компании за 3 квартал 2015 года

Гкал

| | Отпуск | Хоз. нужды на производство | Потери теплоэнергии | Товарный отпуск т/э |
|---|---------|----------------------------|---------------------|---------------------|
| Отпуск т/э с коллекторов | 395 006 | 4 193 | 147 797 | 243 016 |
| Собственное производство | 377 465 | 4193 | | |
| Покупная тепловая энергия | 17 541 | | | |
| Нормативные потери ТОО «ПТС» | | | 129 695 | |
| Сверхнормативные потери ТОО «ПТС» | | | 18 102 | |
| Товарный отпуск, всего | | | | 243 016 |
| Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» | | | | 93 694 |
| Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт» | | | | 149 322 |

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 | 183 988 | 91 876 | 36 498 | 15 686 | 9 960 815 | 10 288 863 |
| Реализация | | | | (1 166) | | (1 166) |
| Приобретено ТМЗ для кап.вложений | | 23 924 | | | 1 451 225 | 1 475 149 |
| перемещение со счёта на счёт (+),(-) | | | | | | 0 |
| Внутренние перемещения | 28 356 | 6 986 175 | | | (7 014 531) | 0 |
| Активы предназначенные для продажи(Примечание40) | | | | | | 0 |
| Выбытия | (36) | (22 583) | | (660) | | (23 279) |
| На 30 сентября 2015 г. | 15 751 120 | 73 368 373 | 586 040 | 92 206 | 18 719 428 | 108 517 167 |
| Накопленный износ | | | | | | |
| На 31 декабря 2013г. | (23 706) | | | | (854) | (24 560) |
| Расходы по износу | (747 411) | (2 058 201) | (61 471) | (14 650) | - | (2 881 733) |
| Выбытия | 2 | 1 397 | | 220 | - | 1 619 |
| Элиминация накопленного износа | | | | | - | - |
| На 30 сентября 2015 г. | (771 115) | (2 056 804) | (61 471) | (14 430) | (854) | (2 904 674) |
| Балансовая стоимость | | | | | | |
| На 30 сентября 2015 г. | 14 980 005 | 71 311 569 | 524 569 | 77 776 | 18 718 574 | 105 612 493 |
| На 31 декабря 2014 г. | 15 515 106 | 66 288 981 | 549 542 | 78 346 | 14 321 065 | 96 753 040 |
| Балансовая стоимость | 30.09.2015г. | 31.12.2014г. | | | | |
| Машины и производственное оборудование | 71 311 569 | 66 288 981 | | | | |
| Земля, здания и сооружения | 14 980 005 | 15 515 106 | | | | |
| Незавершенное строительство | 18 718 574 | 14 321 065 | | | | |
| Прочие | 602 345 | 627 888 | | | | |
| Итого | 105 612 493 | 96 753 040 | | | | |

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

(в тысячах тенге)

| | 30.09.2015 г. | 31.12.2014г. |
|--|------------------|------------------|
| Уголь,мазут | 348 085 | 1 045 618 |
| Запасные части | 2 639 815 | 1 049 206 |
| Металлопрокат и продукция | 658 409 | 355 254 |
| Электротехническик материалы | 244 221 | 214 756 |
| Инструменты и измерительные приборы | 17 692 | 25 919 |
| Топливо | 69 354 | 63 775 |
| Спецодежда | 56 262 | 55 154 |
| Строительные материалы | 185 721 | 140 118 |
| Изоляционные материалы | 119 037 | 56 330 |
| Химические реагенты | 56 915 | 75 609 |
| Прочие | 412 967 | 177 283 |
| | <u>4 808 478</u> | <u>3 259 022</u> |
| Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы | (73 275) | (63 275) |
| | <u>4 735 203</u> | <u>3 195 747</u> |

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

(в тысячах тенге)

| Стоимость | Лицензионные соглашения | Программное обеспечение | Прочие нематериальные активы | |
|---|-------------------------|-------------------------|------------------------------|----------|
| | | | активы | Всего |
| На 31 декабря 2014 г. | 29 844 | 18 615 | 108 349 | 156 808 |
| Поступления | - | - | 1 210 | 1 210 |
| Переводы с товарно-материальных запасов | - | - | - | - |
| Внутренние перемещения | - | - | - | - |
| Выбытия | - | - | - | - |
| На 30 сентября 2015 г. | 29 844 | 18 615 | 109 559 | 158 018 |
| Накопленный износ | | | | |
| На 31 декабря 2014г. | (23 883) | (7 349) | (24 283) | (55 515) |
| Расходы по износу | (4 472) | (1 771) | (11 375) | (17 618) |
| Выбытия | - | - | - | - |
| На 30 сентября 2015г. | (28 355) | (9 120) | (35 658) | (73 133) |
| Балансовая стоимость | | | | |
| На 30 сентября 2015г. | 1 489 | 9 495 | 73 901 | 84 885 |
| На 31 декабря 2014 г. | 5 961 | 11 266 | 84 066 | 101 293 |
| Балансовая стоимость | 30.09. 2015г. | 31.12. 2014г. | | |
| Лицензионные соглашения | 1 489 | 5 961 | | |
| Программное обеспечение | 9 495 | 11 266 | | |
| Прочие нематериальные активы | 73 901 | 84 066 | | |
| | <u>84 885</u> | <u>101 293</u> | | |

5.2 Прочие долгосрочные активы (стр. 030 Отчёта о финансовом положении)

ГУДВИЛЛ

(в тыс.тенге)

| | 30.09.2015г. | 31.12.2014г. |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Стоимость | | |
| На 1 января | 1 687 141 | 1 687 141 |
| Гудвилл по выбывшим инвестициям | - | - |
| На 30 сентября | <u>1 687 141</u> | <u>1 687 141</u> |

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

| Наименование | Сальдо на 30.09.2015г. | Сальдо на 31.12.2014г. |
|---|------------------------|------------------------|
| Долгосрочная дебиторская задолженность (стр.021,029) | 3 516 789 | 3 975 697 |
| <i>Авансы, уплаченные для приобретения долгосрочных активов</i> | 3 516 789 | 3 975 697 |
| Институт КазНИПИЭнергопром ТОО | 216 909 | 147 549 |
| ОАО НПО Элсиб | 7 509 | 190 874 |
| ЗАО Уральский турбинный завод | 438 295 | 1 405 170 |
| ТОО СредазэнергомонтажПавлодар | 24 740 | 24 740 |
| ТОО Энергоинвест-ПВ | 116 903 | - |
| ТОО АТП Инвест | 195 817 | 254 722 |
| ТОО Бизнескомплект | 739 654 | 697 556 |
| КазЭнергоМаш Корпорация ТОО | 133 250 | 165 085 |
| Трест АО Средазэнергомонтаж | 10 411 | 14 739 |
| Центрэнергокомплект ТОО | 402 602 | 247 614 |
| Энергоресурсы ООО | 278 505 | - |
| Долгосрочная часть НДС | 309 298 | 385 256 |
| прочие | 642 896 | 442 392 |
| Краткосрочная дебиторская задолженность (стр. 012,013) | 5 592 977 | 5 148 333 |
| <i>Торговая дебиторская задолженность</i> | 4 897 159 | 4 463 343 |
| Продажа и передача электрической и тепловой энергии | 6 133 700 | 5 537 445 |
| Продажа товарно-материальных запасов и оказание прочих услуг | 67 287 | 38 655 |
| Прочие | 61 634 | 49 231 |
| Резерв по сомнительным долгам | (1 365 462) | (1 161 988) |
| <i>Прочая дебиторская задолженность</i> | 695 818 | 684 990 |
| Начисленные штрафы | 595 540 | 544 595 |
| АО ЦАТЭК | - | 129 206 |
| Дебиторская задолженность по судебным разбирательствам | 39 679 | 48 377 |
| Расходы будущих периодов | 44 145 | 45 885 |
| Прочее | 311 784 | 197 003 |
| Резерв по сомнительным долгам | (295 330) | (280 076) |
| Прочие краткосрочные активы (стр.015,016,018) в т.ч. | 1 006 206 | 1 586 343 |
| <i>Авансы выданные (стр.018)</i> | 644 614 | 642 360 |
| Поставщикам за товары | 395 910 | 368 044 |
| За услуги | 250 977 | 277 139 |
| Прочие | 25 649 | - |
| Резерв сомнительных долгов | (27 922) | (2 823) |
| Предолата по подоходному налогу (стр.015) | 24 556 | 193 311 |
| Текущие налоговые активы | 337 036 | 750 672 |
| Всего дебиторской задолженности | 10 115 972 | 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 30.09.15г. | сальдо на 31.12.14г. | Дата погашения |
|---|--------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------|
| Облигационный займ первого выпуска №А4919 | тенге | 6,00% | 7 634 716 | 7 512 420 | 10.07.2017 |
| Вознаграждения по облигационному займу | тенге | 6,00% | 106 672 | 281 495 | 10.01.2016 |
| Итого | | | 7 741 388 | 7 793 915 | |

(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 31.12.14г | Сальдо на 30.09.15г. | Дата погашения |
|---|--------------|-------------------------|---------------------------------|----------------------------------|----------------|
| 1.ЕБРР (2007г) (инвест.программа АО «ПЭ») основной долг вознаграждение корректировка справедливой стоимости займа | USD | ЛИБОР 6 мес.+ 3% | 2 344 500 24 714 -13 606 | 2 317 714 5 238 -13 606 | 06.09.2017 |
| 2.ЕБРР (2013г) (инвест.программа АО «ПЭ») основной долг вознаграждение корректировка справедливой стоимости займа | USD | ЛИБОР 6 мес.+ 3,75% | 7 294 000 56 478 -65 555 | 10 816 000 85 071 -65 555 | 22.04.2025 |
| 3.ЕБРР (2013г) (инвест.программа АО «ПЭ») основной долг вознаграждение корректировка справедливой стоимости займа | tenge | 3,57%+All in cost | 1 900 000 34 913 -65 000 | 5 080 000 91 369 -65 000 | 22.04.2025 |
| 4.АО Исламский банк "Al Hilal" основной долг вознаграждение итого | USD | 6,50% | | 1 041 040 13 346 1 054 386 | 21.07.2016 |
| 5.ЕБРР (инвест.программа ТОО «ПТС») основной долг вознаграждение | tenge | All in cost 4,50% | 2 697 300 55 024 | 2 547 450 50 949 | 15.10.2023 |
| 6. Фонд Чистых Технологий основной долг вознаграждение итого | USD | 0,75% | 1 230 863 1 872 1 232 735 | 1 825 200 6 236 1 831 436 | 15.10.2023 |
| 7. Фонд Чистых Технологий (корректировка справедливой стоимости займа от ФЧТ) вознаграждение | tenge | 4,30% | | -710 530 -697 097 | 15.04.2032 |
| 8.ЕБРР (инвест.программа ТОО «ПРЭЖ») основной долг вознаграждение корректировка справедливой стоимости займа | USD | ЛИБОР+ 3,75% | 1 278 254 9 884 -17 394 | 2 433 600 19 141 -15 944 | 22.10.2025 |
| 9.Народный банк (кредитная линия) основной долг вознаграждение Итого | tenge | 14% | 500 000 469 500 469 | 425 000 2 531 427 531 | 16.11.2015 |
| Всего | | | 16 556 186 | 25 902 683 | |

(в тысячах тенге)

| Наименование кредитора по займу | Сумма полученных средств по кредитам 2008-9 мес 2015гг | Погашено 2008 - 9 мес 2015 | сумма к погашению | | | |
|--|--|----------------------------|--------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| | | | 4 кв2015 год | 2016 год | 2017 год | 2018 год |
| 1. ЕБРР (АО ПЭ, 2007г) основной долг вознаграждение | 4 212 921 | 3 612 257 861 074 | | 1 158 857 72 651 | 1 158 857 31 088 | |
| 2. ЕБРР (АО ПЭ, 2013г) основной долг вознаграждение | 6 516 180 | - 516 201 | - 111 807 | 600 889 444 799 | 1 201 778 406 585 | 1 201 778 357 297 |
| 3. ЕБРР (АО ПЭ, 2013г) основной долг вознаграждение | 5 080 000 | - 268 696 | - 120 086 | 282 222 477 731 | 564 444 436 688 | 564 444 383 752 |
| 4. АО Исламский банк "AL Hilal" основной долг вознаграждение | 720 143 | | | 1 041 040 51 503 | | |
| 5. ЕБРР (АО ПРЭК, 2014г) основной долг вознаграждение | 1 474 885 | - 78 130 | - 25 157 | | 270 400 96 892 | 270 400 85 819 |
| 6. ЕБРР(ТОО ПТС) основной долг вознаграждение | 2 997 000 | 449 550 929 009 | 149 850 191 996 | 299 700 226 764 | 299 700 196 794 | 299 700 171 211 |
| 7. ЕБРР(ТОО ПТС) ФЧТ основной долг вознаграждение | 1 002 547 | 25 630 | 3 498 | 13 679 | 13 679 | 13 679 |
| 8. Народный банк основной долг вознаграждение | 8 406 344 | 8 141 046 107 561 | 525 000 8 678 | | | |
| Всего | 30 410 020 | 14 989 154 | 1 153 365 | 4 769 496 | 4 676 905 | 3 348 080 |

8. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

(в тысячах тенге)

| Наименование | Сальдо на 30.09.2015г. | Сальдо на 31.12.2014г. |
|---|------------------------|------------------------|
| Долгосрочная кредиторская задолженность (стр. 042,043,045,046) в т.ч. | 1 063 603 | 1 065 034 |
| Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность (стр.042) | 28 688 | 30 119 |
| Гарантийные взносы за присоединение доп.мощности | 28 688 | 30 119 |
| Прочие долгосрочные обязательства(стр.043,045,046) в том числе: | 1 034 915 | 1 034 915 |
| Долгосрочные оценочные обязательства | 62 518 | 62 518 |
| Прочие долгосрочные обязательства | 972 397 | 972 397 |
| 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: | 8 510 511 | 7 693 201 |
| Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность (стр.035) | 4 762 333 | 3 965 599 |
| За предоставленные услуги | 543 611 | 585 220 |
| За приобретенные товары | 2 488 881 | 1 456 334 |
| Прочее | 22 161 | 53 755 |
| За основные средства | 14 991 | 69 017 |
| За ремонт и строительные услуги | 1 692 689 | 1 801 273 |

| Наименование | Сальдо на 30.09.2015г. | Сальдо на 31.12.2014г. |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Текущие обязательства по подоходному налогу (стр.034) | | 6 812 |
| Вознаграждения работникам (стр.036) | 7 607 | 7 607 |
| Прочие краткосрочные обязательства (стр.037,033) в том числе: | 3 740 571 | 3 713 183 |
| Авансы полученные | 770 945 | 1 281 612 |
| Обязательства по налогам | 96 143 | 169 310 |
| Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам | 127 695 | 161 036 |
| Прочие обязательства и начисленные расходы | 2 745 788 | 2 101 225 |
| Задолженность перед работниками | 229 873 | 223 820 |
| Резервы по неиспользованным отпускам | 213 545 | 215 160 |
| Обязательства по пенсионным отчислениям | 94 991 | 91 195 |
| Страховка к уплате | 3 098 | 17 041 |
| Прочие | 2 204 281 | 1 554 009 |
| Всего кредиторской задолженности | 9 574 114 | 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 30 сентября 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 $NAV = (123\,884\,088 - 84\,885 - 59\,928\,180 - 0) = 64\,671\,023$ тыс. тенге, при этом Группа не имеет привилегированных акций и соответственно сальдо счета "уставный капитал, привилегированные акции" равно нулю.

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

$$BV_{CS} = 63\,871\,023 / 166\,639\,957 \text{ (кол-во акций на дату расчета)} = 388,09 \text{ тенге.}$$

2. Расчёт базовой и разводнённой прибыли на одну простую акцию Группы по состоянию на 30 сентября 2015 года произведен следующим образом:

$$БРПА = БП/А = \text{Базовая прибыль отчетного периода} / \text{средневзвешенное количество акций} = 288\,799 / 166\,639\,957 \times 1000 = 1,73 \text{ тенге, где}$$

$$\text{БП} = \text{НП-ДПА} = \text{Нераспределенная прибыль отчетного периода за минусом дивидендов по привилегированным акциям} = 288\,799 - 0 = 288\,799 \text{ тыс.тенге}$$

10. АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ПО ОТЧЁТУ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

(тысяч тенге)

| Статьи доходов / расходов | За 9 месяцев 2015 год | В том числе 3 кв 2015г. | За 9 месцев 2014 год | В том числе 3 кв 2014г. | Увелич./уменьш., % | |
|--|-----------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|--------------------|----------------|
| | | | | | 6мес | 3кв |
| Доход от реализации продукции и оказания услуг | 28 174 008 | 7 737 086 | 26 458 360 | 6 760 694 | 6% | 14% |
| Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг | 18 884 718 | 5 526 310 | 16 954 652 | 5 492 335 | 11% | 1% |
| Валовый доход | 9 289 290 | 2 210 776 | 9 503 708 | 1 268 359 | -2% | 74% |
| Доходы от финансирования | 28 676 | 3 167 | 37 503 | 9 080 | -24% | -65% |
| Прочие доходы/расходы | 93 992 | 212 055 | 295 457 | 201 376 | -68% | 5% |
| Расходы на реализацию продукции и оказание услуг | (417 995) | (139 357) | (426 525) | (155 160) | -2% | -10% |
| Административные расходы | (2 060 459) | (523 580) | (2 052 401) | (270 422) | 0% | 94% |
| Расходы на финансирование | (692 420) | (209 369) | (594 981) | (217 510) | 16% | -4% |
| Прочие расходы (курсовая разница) | (4 995 296) | (4 799 614) | (558 096) | (129 000) | 795% | 3621% |
| Доля прибыли/убытка организаций, учитываемых по методу долевого участия | | | | | | |
| Доход (убыток) за период от продолжаемой деятельности | 1 245 788 | (3 245 922) | 6 204 665 | 706 723 | -80% | -559% |
| Доход (убыток) за период от прекращенной деятельности | 0 | | 0 | | | |
| Доход (убыток) до налогообложения | 1 245 788 | (3 245 922) | 6 204 665 | 706 723 | -80% | -559% |
| Расходы по корпоративному подоходному налогу | 956 989 | 13 435 | 1 726 788 | 622 583 | -45% | -98% |
| Итоговый доход (убыток) за период | 288 799 | (3 259 357) | 4 477 877 | 84 140 | -94% | -3974% |
| Итоговый доход (убыток), относящийся к: | | | | | | |
| Акционерам материнской компании | 288 799 | (3 259 357) | 4 477 877 | 84 140 | -94% | -3974% |
| Доле меньшинства | 0 | | 0 | | | |
| Итоговый доход (убыток) за период | 288 799 | (3 259 357) | 4 477 877 | 84 140 | -94% | -3974% |
| 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 | 288 799 | (3 259 357) | 4 477 877 | 19 160 | -94% | -17111% |
| Акционерам Материнской компании | 288 799 | (3 259 357) | 4 477 877 | 84 140 | -94% | -3974% |
| Доля меньшинства | | | 0 | 0 | | |
| Базовая и разводнённая прибыль на одну простую акцию, тенге | 1,73 | -19,56 | 26,87 | 0,50 | -94% | -3974% |

И.о. заместителя генерального директора по экономике и финансам

А.Ю.Ахметова

А.Ю.Ахметова

Главный бухгалтер

С.Н.Беликова

С.Н.Беликова