

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА  
К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»  
ЗА 9 месяцев 2017 г.**

**РАЗДЕЛ 1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

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

Акционером Компании является АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» (далее «ЦАЭК» или «Материнская компания»), в составе акционеров которого участвуют АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая Компания» (далее – «ЦАТЭК»), Европейский Банк Реконструкции и Развития (далее - «ЕБРР»), KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A. и прочие акционеры. Деятельность Компании тесно связана с требованиями АО «ЦАЭК» и его дочерних предприятий в отношении применяемых политик и положений.

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

Дочерние предприятия:	Местоположение	Долевое участие		Основная деятельность
		2017г.	2016г.	
АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания»	г. Павлодар	100%	100%	Передача электрической энергии
ТОО «Павлодарэнергосбыт»	г. Павлодар	100%	100%	Реализация электрической и тепловой энергии
ТОО «Павлодарские тепловые сети»	г. Павлодар	100%	100%	Передача тепловой энергии

Группа включена в местный раздел Государственного регистра субъектов естественных монополий по Павлодарской области по производству, передаче и распределению тепловой энергии и передаче электрической энергии. В связи с этим, решения Группы по повышению тарифов на производство, передачу и распределение тепловой энергии утверждается РГУ «Департамент Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства Национальной экономики РК по Павлодарской области» после проверки и оценки различных внутренних и внешних факторов.

Основная деятельность Группы – производство, передача и реализация электрической и тепловой энергии.

Общая численность работников Группы на 30 сентября 2017 года и 31 декабря 2016 года составляет 5 161 и 5 054 человек, соответственно.

**РАЗДЕЛ 2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**Принятие новых и пересмотренных стандартов.**

Перечисленные ниже новые и пересмотренные стандарты и интерпретации были впервые применены в текущем периоде и оказали влияние на финансовые показатели, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности.

- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимости применения некоторых методов амортизации»;



- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

### **Выпущенные Стандарты и Интерпретации, которые не вступили в силу**

Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО и КРМСФО (выпущенные, но еще не вступившие в силу):

*Стандарты и Интерпретации, принятые в текущем периоде:*

	<b>Действительно для учетных периодов, начинающихся с и после</b>
МСФО 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2018 г.
МСФО 15 «Выручка по договорам с клиентами»	1 января 2018 г.
МСФО 16 «Аренда»	1 января 2019 г.
Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»	1 января 2018 г.
Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»	1 января 2017 г.
Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нерезализованных убытков»	1 января 2016 г.
Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»	1 января 2018 г.
КРМСФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»	1 января 2018 г.
Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.	

Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок к МСФО окажет существенное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности Группы.

## **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 наличие 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 НДВ.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

Все сделки между предприятиями Группы, соответствующие остаткам в расчетах и нереализованные прибыли и убытки от сделок внутри Группы при консолидации исключаются.

**Принцип непрерывной деятельности** – Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе принципа непрерывной деятельности.

**Операции в иностранной валюте** – Операции в валюте, отличной от функциональной валюты Группы, первоначально отражаются по обменным курсам на дату совершения операций. Денежные активы и обязательства, представленные в иностранной валюте, отражаются по курсу на дату составления отчета о финансовом положении. Доходы и убытки от курсовой разницы по этим операциям отражаются в отчете о совокупном доходе.

**Признание дохода** – Доход определяется по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего к получению, и представляет собой суммы к получению за услуги, предоставленные в ходе обычной деятельности, за вычетом дисконтов и налога на добавленную стоимость («НДС»).

Доход от передачи электроэнергии включается в отчет о совокупном доходе в момент поставки потребителям.

**Основные средства** – Основные средства отражены в отчете о финансовом положении по переоцененной стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 г.

Согласно с МСБУ 16 «Основные средства» Группа выбрала метод учета основных средств по переоцененной стоимости, где переоценки основных средств должны проводиться с достаточной регулярностью. Группа назначила независимых оценщиков для определения справедливой стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2014 г. Справедливая стоимость основных средств, на отчетную дату, была определена в основном, при сравнении амортизированной стоимости возмещения.

Капитализированные затраты включают в себя основные расходы по улучшению и замене, продлевающие сроки полезной службы активов или же увеличивающие их способность приносить



экономическую выгоду при их использовании. Расходы по ремонту и обслуживанию, не соответствующие вышеуказанным критериям капитализации, отражаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

Износ начисляется по методу равномерного списания стоимости активов, за исключением незавершенного строительства, в течение сроков полезной службы активов или оставшихся сроков полезной службы, используя прямолинейный метод.

Начисление амортизации по незавершенному строительству начинается с момента его ввода в эксплуатацию.

**Нематериальные активы** – Нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается по прямолинейному методу в течение предполагаемого срока полезной службы данных активов, который составляет 6-15 лет.

**Товарно-материальные запасы** – Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшему значению из себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость определяется на основе средневзвешенного метода. Чистая стоимость реализации основана на оценке возможной стоимости реализации за вычетом всех предполагаемых затрат, связанных с завершением, маркетингом, реализацией и доставкой товара.

**Финансовые инструменты** – Финансовые активы и финансовые обязательства признаются в бухгалтерском балансе Группы, когда Группа становится стороной контрактных положений по инструменту. Регулярные приобретения и продажи финансовых активов фиксируются на отчетную дату расчета.

**Зачет финансовых активов и обязательств** – Финансовые активы и обязательства зачитываются и отражаются на нетто основе в отчете о финансовом положении, когда Группа имеет юридически закрепленное право зачесть признанные суммы и Группа намерена погасить на нетто основе или реализовать актив и обязательство одновременно.

**Торговая и прочая дебиторская задолженность** – Торговая и прочая дебиторская задолженность признается и отражается в отчете о финансовом положении по суммам выставленных счетов к оплате, за вычетом резерва по сомнительной задолженности. Резерв по сомнительной задолженности рассчитывается в тех случаях, когда существует вероятность того, что задолженность не будет погашена в полном объеме. Резерв по сомнительной задолженности начисляется Группой при не возмещении дебиторской задолженности в установленные договорами сроки. Резерв по сомнительной задолженности периодически пересматривается и, если возникает необходимость в корректировках, соответствующие суммы отражаются в отчете о совокупном доходе отчетного периода, в котором выявлена такая необходимость.

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

**Обесценение финансовых активов** – Финансовые активы, кроме финансовых активов FVTPL, оцениваются на признаки обесценения на каждую отчетную дату. Финансовые активы обесцениваются, когда имеется объективное свидетельство того, что в результате одного или более событий, которые имели место после первоначального признания финансового актива, было оказано влияние на предполагаемое будущее движение денег по инвестиции.



**Финансовые обязательства и долевыe инструменты** – Финансовые обязательства и долевыe инструменты, выпущенные Группой, классифицируются в соответствии с характером заключенных контрактных соглашений и определениями финансового обязательства и долевого инструмента.

**Займы банков** – Банковские займы, по которым начисляются проценты, и овердрафты, долговые ценные бумаги и выпущенные векселя первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс расходы по связанным операциям и впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки. Любая разница между доходами (за вычетом операционных издержек) и расчетом или погашением займов признается в течение сроков займов в соответствии с учетной политикой Группы в отношении затрат по займам.

**Затраты по займам** – Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием активов, для подготовки которых к запланированному использованию или продаже необходимо значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже.

Затраты по займам также включают курсовые разницы, возникающие в результате займов в иностранной валюте, в той мере, в какой они считаются корректировкой затрат на выплату процентов. Сумма курсовой разницы, капитализированная в виде корректировки затрат на выплату процентов, не превышает сумму затрат на выплату процентов, которую Группа капитализировала бы в случае, если заем был взят в функциональной валюте. Любое превышение курсовой разницы относится на прибыль или убытки.

Доход, полученный в результате временного инвестирования полученных заемных средств до момента их использования на приобретение квалифицируемых активов, вычитается из расходов на привлечение заемных средств.

Все прочие затраты по займам отражаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

**Долговые ценные бумаги** – Долговые ценные бумаги представляют облигации выпущенные Группой. Облигации учитываются в соответствии с теми же принципами, используемыми для займов банков.

**Кредиторская задолженность и прочие обязательства** – Кредиторская задолженность и прочие обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, и далее – по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

#### ***Прекращение признания финансовых активов и обязательств***

##### **Финансовые активы**

*Признание финансового актива (или, где приемлемо, часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращается в том случае, когда истекли права на получение потоков денежных средств от актива;*

##### **Финансовые обязательства**

*Признание финансового обязательства прекращается, когда оно выполнено, аннулировано или истекло.*

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

Текущий налог к уплате основан на налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе, поскольку она исключает статьи доходов и расходов, которые облагаются налогом или подлежат вычету в другие годы и далее исключает статьи, которые никогда не облагаются налогом и не подлежат вычету. Обязательство Группы по текущему налогу рассчитывается, используя налоговые ставки, которые были введены или в основном введены на дату составления отчета о финансовом положении.



Отсроченный налог признается по разнице между балансовой стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности и соответствующей налоговой базой, используемой при расчете налогооблагаемой прибыли и учитывается по методу обязательств.

Отсроченные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отсроченные налоги отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на собственный капитал, и в этом случае отсроченные налоги также отражаются в составе собственного капитала.

**Вознаграждение работникам** – Группа имеет коллективные трудовые договора, в соответствии с которыми выплачивает единовременные вознаграждения и выплаты своим работникам («Социальный льготы, гарантии и компенсации»).

**Пенсионные обязательства** – В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Группа осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. Эти суммы относятся на расходы в момент их возникновения. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по заработной плате в отчете о совокупном доходе. Согласно законодательству Республики Казахстан пенсионные отчисления являются обязательством работников, и Группа не имеет ни текущих, ни будущих обязательств по выплатам работникам после их выхода на пенсию, кроме обязательств по выплатам, которые предусмотрены Коллективным договором.

**Резервы** – Резервы отражаются в учете при наличии у Группы текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых, вероятно, потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

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

#### РАЗДЕЛ 4. ОБЪЕМЫ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ (ОКАЗАННЫХ УСЛУГ) ЗА ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД

##### БАЛАНС электрической энергии Группы за 9 месяцев 2017 года

тыс. кВтч

	Выработка	Собственные, хоз. нужды на производство	Потери электроэнергии	Товарный отпуск э/э
Выработка электрической энергии	2 955 702	451 846	145 396	2 358 460
Собственное производство	2 931 647			
Покупка со стороны	24 055	1 389		
Собственные нужды		405 235		
Хозяйственные нужды		36 620		
Небаланс, потери		8 602	145 396	
Нормативные потери АО «ПРЭК»				
Сверхнормативные потери АО «ПРЭК»				
Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»				1 397 673
Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт»				960 787



**В том числе**  
**БАЛАНС электрической энергии Группы за 3 квартал 2017 года** тыс. кВтч

	Выработка	Собственные, хоз. нужды на производство	Потери электроэнергии	Товарный отпуск э/э
Выработка электрической энергии	877 689	120 085	47 071	710 533
Собственное производство	871 266			
Покупка со стороны	6 423	25		
Собственные нужды		112 095		
Хозяйственные нужды		4 418		
Небаланс, потери		3 547		
Нормативные потери АО «ПРЭК»			47 071	
Сверхнормативные потери АО «ПРЭК»				
Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»				422 952
Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт»				287 571

**БАЛАНС тепловой энергии Группы за 9 месяцев 2017 года**

Гкал

	Отпуск	Хоз. нужды на производство	Потери теплоэнергии	Товарный отпуск т/э
Отпуск т/э с коллекторов	3 467 550	33 423	795 788	2 638 339
Собственное производство	2 808 509			
Покупная тепловая энергия	659 041			
Нормативные потери ТОО «ПТС»			576 033	
Сверхнормативные потери ТОО «ПТС»			219 755	
<b>Товарный отпуск, всего</b>				
Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»				492 035
Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт»				2 146 304

**В том числе**

**БАЛАНС тепловой энергии Группы за 3 квартал 2017 года**

Гкал

	Отпуск	Хоз. нужды на производство	Потери теплоэнергии	Товарный отпуск т/э
Отпуск т/э с коллекторов	421 998	3 106	139 890	279 002
Собственное производство	414 699			
Покупная тепловая энергия	7 299			
Нормативные потери ТОО «ПТС»			112 028	
Сверхнормативные потери ТОО «ПТС»			27 862	
<b>Товарный отпуск, всего</b>				
Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»				147 688
Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт»				131 314

## РАЗДЕЛ 5. ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

### 1. УЧАСТИЕ В СОСТАВЕ ДРУГИХ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ ИЛИ ОРГАНИЗАЦИИ

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

### 2. ИНВЕСТИЦИИ

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



## 2. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (стр. 024 Отчёта о финансовом положении)

(в тыс.тенге)

	Земля, здания и сооружения	Машины и производственное оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Всего
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	22 613 389	88 702 501	698 062	117 029	11 971 872	124 102 853
Поступления	790	112 462	40 061	2 233	2 552 806	2 708 352
Внутренние перемещения	162 914	417 997		134	(581 045)	0
Переоценка						-
Выбытия	(480)	(19 873)		(874)		(21 227)
<b>На 30 сентября 2017 г.</b>	22 776 613	89 213 087	738 123	118 522	13 943 633	126 789 978
<b>Накопленный износ</b>						
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	(2 414 469)	(6 074 537)	(165 304)	(40 832)	(854)	(8 695 996)
Расходы по износу	(1 043 301)	(2 586 832)	(74 594)	(17 033)	-	(3 721 760)
Переоценка						-
Выбытия	47	5 584		604	-	6 235
<b>На 30 сентября 2017 г.</b>	(3 457 723)	(8 655 785)	(239 898)	(57 261)	(854)	(12 411 521)
<b>Балансовая стоимость</b>						
На 30 сентября 2017 г.	19 318 890	80 557 302	498 225	61 261	13 942 779	114 378 457
На 31 декабря 2016 г.	20 198 920	82 627 964	532 758	76 197	11 971 018	115 406 857
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>30.09.2017г.</b>	<b>31.12.2016г.</b>				
Машины и производственное оборудование	80 557 302	82 627 964				
Земля, здания и сооружения	19 318 890	20 198 920				
Незавершенное строительство	13 942 779	11 971 018				
Прочие	559 486	608 955				
Итого	114 378 457	115 406 857				

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

(в тыс. тенге)

	30.09.2017 г.	31.12.2016г.
Запасные части и материалы для эксплуатации	4 655 886	2 679 979
Уголь,мазут	684 989	339 647
	5 340 875	3 019 626
Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы	(142 569)	(142 569)
	<b>5 198 306</b>	<b>2 877 057</b>

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

(в тыс.тенге)

	30 сентября 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Депозиты краткосрочные	1 304 136	1 055 981
Депозиты долгосрочные	1 000	1 000
	<b>1 305 136</b>	<b>1 056 981</b>



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

(в тыс.тенге)

Наименование	Сальдо на 30.09.2017г.	Сальдо на 31.12.2016г.
<b>Долгосрочная дебиторская задолженность (стр.021)</b>	<b>1 133 163</b>	<b>1 305 770</b>
Авансы, уплаченные для приобретения долгосрочных активов	879 198	1 027 530
Долгосрочная часть НДС	253 965	278 240
<b>Прочие долгосрочные активы (стр.029)</b>	<b>691 176</b>	<b>671 612</b>
Объекты финансового лизинга	691 176	671 612
<b>Краткосрочная дебиторская задолженность</b>	<b>7 694 575</b>	<b>7 618 289</b>
<b>Торговая дебиторская задолженность (стр.012)</b>	<b>5 182 028</b>	<b>6 476 275</b>
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	6 045 828	6 936 916
Прочие	181 765	470 670
Резерв по сомнительным долгам	(1 045 565)	(931 311)
<b>Авансы выданные (стр. 018)</b>	<b>2 512 547</b>	<b>1 142 014</b>
Поставщикам за товары	736 074	619 676
За услуги	1 750 464	428 002
Прочие	72 708	133 528
Резерв сомнительных долгов	(46 699)	(39 192)
<b>Предоплата по подоходному налогу (стр.016)</b>	<b>75 107</b>	<b>77 062</b>
<b>Прочие краткосрочные активы (стр.013, 015) в т.ч.</b>	<b>1 270 935</b>	<b>765 127</b>
<b>Прочая дебиторская задолженность (стр 013)</b>	<b>887 034</b>	<b>516 574</b>
Дебиторская задолженность по судебным разбирательствам и начисленные штрафы	687 542	462 587
Расходы будущих периодов	9 315	34 034
Прочее	427 081	253 949
Резерв по сомнительным долгам	(236 904)	(233 996)
<b>Текущие налоговые активы (стр.015)</b>	<b>383 901</b>	<b>248 553</b>
<b>Всего дебиторской задолженности</b>	<b>10 864 956</b>	<b>10 437 860</b>

**6. ЗАЙМЫ**

**6.1 ОБЛИГАЦИОННЫЙ ЗАЙМ (стр. 031 040) Отчёта о финансовом положении)**

(в тыс.тенге)

Наименование кредитора по займу	Валюта займа	Сред. ставка % в год	сальдо на 30.09.17г.	сальдо на 31.12.16г	Дата погашения
Облигационный займ первого выпуска №А4919	тенге	12,5%		7 833 693	24.07.2017
Коммерческие облигации	тенге	13,0%	500 471	400 210	30.11.2017
Вознаграждения по коммерческим облигациям	тенге	13,0%	21 688	7 813	30.11.2017
Вознаграждения по облигационному займу	тенге	13,0%		487 355	23.07.2017
<b>Итого</b>			<b>522 159</b>	<b>8 729 071</b>	

(в тыс.тенге)

Наименование кредитора по займу	Сумма займа, всего	Сумма к погашению	
		2007-16 гг	2017 год
Коммерческие облигации	500 500		500 500
<b>Всего</b>	<b>500 500</b>		<b>500 500</b>



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

(в тысячах тенге)

Наименование кредитора по займу	Валюта займа	Средняя ставка, % в год	Сальдо на 30.09.17г	Сальдо на 31.12.16г
<b>1.ЕБРР</b>	USD	3%;3,75%+ЛИБОР 6 мес	12 940 131	13 544 074
долгосрочные обязательства краткосрочные обязательства			1 995 157	3 392 918
<b>2.ЕБРР</b>	тенге	4,5%+All in cost	8 362 503	6 799 104
долгосрочные обязательства краткосрочные обязательства			880 598	1 030 524
<b>3.АО Исламский банк "Al Hilal"</b>	USD	6,50%	0	503 182
краткосрочные обязательства				
<b>4. Фонд Чистых Технологий</b>	USD	0,75%	738 011	692 828
долгосрочные обязательства краткосрочные обязательства			7 965	3 513
<b>5.Народный банк (кредитная линия)</b>	тенге	14%	698 701	1 003 373
краткосрочные обязательства				
<b>6. Сбербанк</b>	тенге	13,00%	4 285 714	
долгосрочные обязательства краткосрочные обязательства			3 728 730	
<b>Всего в том числе</b>			<b>33 637 510</b>	<b>26 969 516</b>
долгосрочные обязательства			26 326 359	21 036 006
краткосрочные обязательства			7 311 151	5 933 510

(в тысячах тенге)

Наименование кредитора по займу	Сумма полученных средств по кред. линии 2008-3 кв. 2017гг	сумма к погашению			
		Погашено 2008 - 9мес2017	4 кв. 2017 год	2018 год	2019 год
1. ЕБРР	22 948 668	15 781 983	1 756 272	4 462 899	4 636 241
2. АО Исламский банк "AL Hilal"	1 919 879	2 570 255	0	-	-
3. Фонд чистых технологий	1 002 547	87 748	8 272	17 512	17 512
4.Народный банк	13 153 011	12 864 394	383 853	338 743	-
5.ДБ АО Сбеванк	8 000 000	167 267	1 170 763	3 644 575	1 197 917
<b>Всего</b>	<b>47 024 105</b>	<b>31 471 647</b>	<b>3 319 160</b>	<b>8 463 729</b>	<b>5 851 670</b>

## 8. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

(в тысячах тенге)

Наименование	Сальдо на 30.09.2017г	Сальдо на 31.12.2016г
Долгосрочная кредиторская задолженность (стр. 042,043,045,046) в том числе:	3 443 736	3 376 271
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность (стр.042)	197 021	176 730
Долгосрочные оценочные обязательства (стр.043)	74 686	74 686
Прочие долгосрочные обязательства (стр.045, 046)	3 172 029	3 124 855
Доходы будущих периодов	3 050 886	3 003 712
Обязательства по рекультивации золоотвалов	121 143	121 143
Краткосрочная кредиторская задолженность (стр.033-038) в том числе:	8 339 522	7 456 248
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность (стр.035)	3 793 292	4 501 900
За основные средства	548 916	1 698 542
За приобретенные товары	1 090 298	1 290 514
За предоставленные услуги	2 134 596	1 492 370
Прочее	19 482	20 474



Наименование	Сальдо на 30.09.2017г	Сальдо на 31.12.2016г
Текущие обязательства по подоходному налогу (стр.034)	134 791	
Вознаграждения работникам (стр.036)	5 472	5 472
Прочие краткосрочные обязательства (стр.037,038,033) в том числе:	4 405 967	2 948 876
Авансы полученные (стр.037)	713 740	853 630
Прочие обязательства и начисленные расходы (стр 033,038)	3 692 227	2 095 246
Задолженность перед работниками	274 911	254 597
Резервы по неиспользованным отпускам	265 693	265 693
Обязательства по пенсионным отчислениям	115 943	111 613
Обязательства по налогам	371 789	766 162
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	149 822	201 601
Прочие	2 514 069	495 580
<b>Всего кредиторской задолженности</b>	<b>11 783 258</b>	<b>10 832 519</b>

## 9. РАСЧЁТ БАЛАНСОВОЙ СТОИМОСТИ ОДНОЙ ПРОСТОЙ АКЦИИ РАСЧЁТ БАЗОВОЙ И РАЗВОДНЁННОЙ ПРИБЫЛИ НА ОДНУ ПРОСТУЮ АКЦИЮ

1. Расчёт балансовой стоимости одной акции произведён в соответствии с Приложением № 6 к Листинговым правилам утвержденных решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа» (протокол от 05 ноября 2009 года №29(з) по состоянию на 30 сентября 2017 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  $NAV = (134\,470\,325 - 420\,203 - 63\,478\,025 - 0) = 70\,572\,097$  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:

$$BV_{CS} = 70\,572\,097 / 166\,639\,957 \text{ (кол-во акций на дату расчета)} = 423,5 \text{ тенге.}$$

2. Расчёт базовой и разводнённой прибыли на одну простую акцию Группы по состоянию на 30 сентября 2017 года произведен следующим образом:

$$БРПА = БП / A = \text{Базовая прибыль отчетного периода} / \text{средневзвешенное количество акций} = 5\,380\,625 / 166\,639\,957 \times 1000 = 32,29 \text{ тенге, где}$$

$$БП = НП - ДПА = \text{Нераспределенная прибыль отчетного периода за минусом дивидендов по привилегированным акциям} = 5\,380\,625 - 0 = 5\,380\,625 \text{ тыс.тенге}$$



**10. АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ПО ОТЧЁТУ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (тысяч тенге)**

Статьи доходов / расходов	За 9 месяцев 2017	За 3 квартал 2017г	За 9 месяцев 2016	За 3 квартал 2016г	Увелич./ уменьш., полугодие%	Увелич./ уменьш., квартал %
Доход от реализации продукции и оказания услуг	34 903 088	8 801 745	31 553 108	8 074 467	11%	9%
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	24 302 351	8 022 443	21 846 669	6 838 010	11%	17%
<b>Валовый доход</b>	<b>10 600 737</b>	<b>779 302</b>	<b>9 706 439</b>	<b>1 236 457</b>	<b>9%</b>	<b>-37%</b>
Доходы от финансирования	207 188	47 343	34 112	15 726	507%	201%
Прочие доходы/расходы	440 548	150 361	288 529	107 845	53%	39%
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг	(499 798)	(162 387)	(474 459)	(153 296)	5%	6%
Административные расходы	(2 420 979)	(733 039)	(2 402 675)	(733 799)	1%	0%
Расходы на финансирование	(1 998 189)	(638 713)	(1 909 456)	(696 763)	5%	-8%
Прочие доходы/расходы (курсовая разница)	-213 412	(884 983)	91 947	239 668	-332%	-469%
Доля прибыли/убытка организаций, учитываемых по методу долевого участия						
<b>Доход (убыток) за период от продолжаемой деятельности</b>	<b>6 116 095</b>	<b>(1 442 116)</b>	<b>5 334 437</b>	<b>15 838</b>	<b>15%</b>	<b>-9205%</b>
Доход (убыток) за период от прекращенной деятельности		-		0		
Доход (убыток) до налогообложения	6 116 095	(1 442 116)	5 334 437	15 838	15%	-9205%
Расходы по корпоративному подоходному налогу	735 470	65 167	1 185 952	29	-38%	224614%
<b>Итоговый доход (убыток) за период</b>	<b>5 380 625</b>	<b>(1 507 283)</b>	<b>4 148 485</b>	<b>15 809</b>	<b>30%</b>	<b>-9634%</b>
Итоговый доход (убыток), относящийся к:						
<b>Акционерам материнской компании</b>	<b>5 380 625</b>	<b>(1 507 283)</b>	<b>4 148 485</b>	<b>15 809</b>	<b>30%</b>	<b>-9634%</b>
Доле меньшинства		-		-		
<b>Итоговый доход (убыток) за период</b>	<b>5 380 625</b>	<b>(1 507 283)</b>	<b>4 148 485</b>	<b>15 809</b>	<b>30%</b>	<b>-9634%</b>
Доход на акцию						
<b>ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД:</b>						
Актуарные доходы (убытки) по плану с установленными выплатами		0		0		
Доходы (убытки) от переоценки основных средств		0		0		
Доходы (убытки) от переоценки финансовых активов, удерживаемых для продажи		0		0		
Подоходный налог по прочему совокупному доходу		0		0		
<b>ДОХОД/(УБЫТОК) ЗА ГОД ,относящийся к:</b>			<b>0</b>	<b>0</b>		
Акционерам Материнской компании			0	0		
Доле меньшинства			0	0		
<b>ВСЕГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД (УБЫТОК) ЗА ГОД, относящийся к</b>	<b>5 380 625</b>	<b>(1 507 283)</b>	<b>4 148 485</b>	<b>15 809</b>	<b>30%</b>	<b>-9634%</b>

Заместитель генерального директора  
по экономике и финансам

Главный бухгалтер



*I. Rizzen*

И.Ризен

С.Н.Беликова