

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ПАВЛОДАРЭНЕРГО»**

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.**

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

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	4-5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7-8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9-10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11-71

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.**

Руководство Акционерного общества «Павлодарэнерго» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее вместе – «Группа») отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, была утверждена руководством 25 мая 2010 г.

От имени руководства Группы

Дука А.И.
Председатель правления

25 мая 2010 г.



Беликова С.Н.
Главный бухгалтер

25 мая 2010 г.

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и руководству Акционерного общества «Павлодарэнерго»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Павлодарэнерго» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее вместе – «Группа»), которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 г. и соответствующие консолидированные отчеты о совокупном доходе, движении денежных средств и изменениях в капитале за год, закончившийся на эту дату, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочие примечания к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление прилагаемой консолидированной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие злоупотреблений, влияющих на консолидированную финансовую отчетность, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности прилагаемой консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудиторов, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие финансовых злоупотреблений или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью консолидированной финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правомерности применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Мнение аудиторов

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 г., а также финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Параграф, привлекающий внимание к какому-либо аспекту

Не делая оговорок в нашем мнении, мы обращаем внимание на Примечание 39 к консолидированной финансовой отчетности, в котором раскрыты существенные операции Группы со связанными сторонами, на условиях, которые не обязательно были бы предложены третьим сторонам.

Deloitte LLP



Tatyana Gugova

Татьяна Гугова
Партнер по заданию
Квалифицированный аудитор
Квалификационное свидетельство №0000314
от 23 декабря 1996 г.
Республика Казахстан

ТОО «Делойт»
Государственная лицензия на занятие аудиторской
деятельностью в Республике Казахстан №0000015,
вид МФЮ - 2, выданная Министерством финансов
Республики Казахстан от 13 сентября 2006 г.



Nurlan Bekenov

Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

25 мая 2010 г.
Алматы, Республика Казахстан

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.**

(в тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	1 января 2008 г.
АКТИВЫ				
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:				
Основные средства	6	30,353,821	27,976,766	27,998,247
Гудвилл	7	1,687,141	1,687,153	1,454,194
Нематериальные активы		24,432	27,311	31,298
Прочие финансовые активы	8	614,807	875,287	1,573,287
Прочие долгосрочные активы	9	3,658,596	1,802,452	1,456,213
Итого долгосрочные активы		<u>36,338,797</u>	<u>32,368,969</u>	<u>32,513,239</u>
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:				
Товарно-материальные запасы	10	903,923	679,468	585,312
Торговая дебиторская задолженность	11	1,908,500	1,997,705	1,517,794
Авансы выданные	12	684,586	1,535,010	517,876
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	13	39,379	56,561	54,430
Предоплата по подоходному налогу		14,559	1,632	8,997
Прочая дебиторская задолженность	14	396,633	683,640	841,316
Текущая часть прочих финансовых активов	8	7,831,345	1,050,170	3,059
Денежные средства и их эквиваленты	15	802,549	115,087	106,250
		12,581,474	6,119,273	3,635,034
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	38	-	-	113,540
Итого текущие активы		<u>12,581,474</u>	<u>6,119,273</u>	<u>3,748,574</u>
ВСЕГО АКТИВЫ		<u>48,920,271</u>	<u>38,488,242</u>	<u>36,261,813</u>
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
КАПИТАЛ:				
Уставный капитал	16	14,859,996	12,359,996	12,359,996
Дополнительный оплаченный капитал	17	1,188,176	1,188,176	1,267,751
Резерв по переоценке основных средств		11,444,910	11,731,676	10,225,370
Нераспределенная прибыль/(непокрытый убыток)		1,212,838	(237,433)	(1,265,450)
Капитал, относящийся к капиталу владельцев материнской компании		28,705,920	25,042,415	22,587,667
Доля меньшинства	18	475,667	430,898	579,127
Итого капитал		<u>29,181,587</u>	<u>25,473,313</u>	<u>23,166,794</u>
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Выпущенные облигации	19	6,825,153	3,496,290	1,970,434
Долгосрочные займы	20	4,450,800	1,207,700	103,152
Доходы будущих периодов	21	194,116	205,096	234,391
Долгосрочная кредиторская задолженность	22	72,788	68,638	71,387
Отсроченные налоговые обязательства	36	3,402,116	2,833,572	5,402,531
Обязательства по рекультивации золоотвалов	23	43,265	37,952	33,292
Обязательства по вознаграждению работникам	28	31,032	33,651	-
Итого долгосрочные обязательства		<u>15,019,270</u>	<u>7,882,899</u>	<u>7,815,187</u>

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2009	31 декабря 2008 г.	1 января 2008 г.
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Текущая часть выпущенных облигаций	19	2,083,525	96,248	91,971
Торговая кредиторская задолженность	24	927,845	1,168,053	1,154,018
Текущая часть долгосрочных займов	20	316,508	1,217,067	1,181,975
Авансы полученные	25	627,018	600,229	554,729
Налоги и внебюджетные платежи к уплате	26	326,224	1,333,600	973,706
Корпоративный подоходный налог к уплате		8,776	2,874	-
Текущая часть обязательств по вознаграждению работникам	28	2,712	2,824	-
Прочие обязательства и начисленные расходы	27	426,806	711,135	1,211,525
		<u>4,719,414</u>	<u>5,132,030</u>	<u>5,167,924</u>
Обязательства, классифицируемые как предназначенные для продажи	38	-	-	111,908
Итого текущие обязательства		<u>4,719,414</u>	<u>5,132,030</u>	<u>5,279,832</u>
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u><u>48,920,271</u></u>	<u><u>38,488,242</u></u>	<u><u>36,261,813</u></u>

Подписано от имени руководства Группы:

Дука А.И.
Председатель правления

25 мая 2010 г.



Беликова С.Н.
Главный бухгалтер

25 мая 2010 г.

Примечания на стр. 11-71 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тыс. тенге)**

	Примечания	2009 г.	2008 г.
ПРОДОЛЖАЕМАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
ДОХОДЫ	29	17.826.666	15.733.758
СЕБЕСТОИМОСТЬ	30	<u>(14.110.529)</u>	<u>(13.283.859)</u>
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		3.716.137	2.449.899
Общие и административные расходы	31	(1.701.192)	(2.109.929)
Расходы по реализации	32	(341.532)	(344.637)
Расходы в виде процентов	33	(826.879)	(636.301)
Доходы по процентам	34	466.270	284.108
Доход/(убыток) от покупки и выбытия инвестиций		8	(25.009)
Убыток от курсовой разницы		(64.865)	(14.730)
Прочие доходы	35	<u>381.510</u>	<u>382.797</u>
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		1.629.457	(13.802)
(РАСХОД)/ЭКОНОМИЯ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ	36	<u>(758.368)</u>	<u>438.999</u>
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД ОТ ПРОДОЛЖАЕМОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		871.089	425.197
ПРЕКРАЩАЕМАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль от прекращаемой деятельности	37	<u>-</u>	<u>12.568</u>
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		<u>871.089</u>	<u>437.765</u>
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД			
Переоценка основных средств, за вычетом эффекта подоходного налога	6	219.975	-
Эффект изменения ставки подоходного налога на переоценку основных средств		<u>117.210</u>	<u>2.110.600</u>
		337.185	2.110.600
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		1.208.274	2.548.365
Прибыль, относящаяся к:			
Акционерам материнской компании		826.320	423.723
Неконтрольным долям владения		<u>44.769</u>	<u>14.042</u>
		871.089	437.765
Итого совокупный доход, относящийся к:			
Акционерам материнской компании		1.163.505	2.534.323
Неконтрольным долям владения		<u>44.769</u>	<u>14.042</u>
		<u>1.208.274</u>	<u>2.548.365</u>

Подписано от имени руководства Группы:

Дука А.И.
Председатель правления

25 мая 2010 г.

ПАВЛОДАРЭНЕРГО

Беликова С.Н.
Главный бухгалтер

25 мая 2010 г.

Примечания на стр. 11-71 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.**

(в тыс. тенге)

	Приме- чания	Уставный капитал	Дополнитель- ный оплаченный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Нераспреде- ленная прибыль	Капитал, относящийся к капиталу владельцев материнской компании	Доли меньшинства	Всего капитал
Сальдо на 1 января 2009 г.		12,359,996	1,188,176	11,731,676	(237,433)	25,042,415	430,898	25,473,313
Эмиссия акций	16	2,500,000	-	-	-	2,500,000	-	2,500,000
Амортизация фонда переоценки		-	-	(623,951)	623,951	-	-	-
Прибыль за год		-	-	-	826,320	826,320	44,769	871,089
Прочий совокупный доход за год	6	-	-	337,185	-	337,185	-	337,185
Итого совокупный доход за год		-	-	337,185	826,320	1,163,505	44,769	1,208,274
Сальдо на 31 декабря 2009 г.		14,859,996	1,188,176	11,444,910	1,212,838	28,705,920	475,667	29,181,587

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Примечания	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределенная прибыль	Капитал, относящийся к капиталу владельцев материнской компании	Доля меньшинства	Всего капитал
Сальдо на 1 января 2008 г.	12,359,996	1,267,751	10,225,370	(1,265,450)	22,587,667	579,127	23,166,794
Изменение доли участия в дочерних предприятиях	-	-	-	-	-	(162,271)	(162,271)
Амортизация фонда переоценки	-	-	(604,294)	604,294	-	-	-
Корректировка до справедливой стоимости беспроцентного займа, предоставленного АО «ЦАТЭК», за вычетом эффекта подоходного налога на сумму 16,649 тыс. тенге	17	-	-	-	(59,620)	-	(59,620)
Эффект изменения ставки подоходного налога	38	-	-	-	(19,955)	-	(19,955)
Прибыль за год	-	-	-	423,723	423,723	14,042	437,765
Прочий совокупный доход за год	-	-	2,110,600	-	2,110,600	-	2,110,600
Итого совокупный доход за год	-	-	2,110,600	423,723	2,534,323	14,042	2,548,365
Сальдо на 31 декабря 2008 г.	12,359,996	1,188,176	11,731,676	(237,433)	25,042,415	430,898	25,473,313

Подписано от имени руководства Группы:

Дука А.И.

Председатель правления

25 мая 2010 г.

Беликова С.Н.

Главный бухгалтер

25 мая 2010 г.

Примечания на стр. 11-71 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тыс. тенге)**

	Примечания	2009 г.	2008 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
(Убыток)/прибыль до налогообложения		1,629,457	(1,234)
Корректировки на:		1,346,293	1,287,771
Амортизация и износ	33	826,879	636,301
Расходы в виде процентов	11, 12, 14	273,733	182,378
Резерв по сомнительным долгам			
Восстановление резерва по обесценению незавершенного строительства	31	-	(143)
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	35	(5,617)	33,619
Убыток от выбытия нематериальных активов		-	1,207
Прибыль/(убыток) от выбытия инвестиций		(8)	1,632
Расходы по вознаграждению работникам	31	1,489	39,732
Доход по процентам от средств, размещенных на депозите	34	(447,680)	(209,613)
Доход по процентам от беспроцентного займа	34	(9,436)	(69,648)
Доход по процентам от гарантийных взносов	34	(9,154)	(4,847)
Доход от выкупа собственных облигаций		(2,697)	(14,778)
Убыток от курсовой разницы		64,865	14,730
Восстановление резерва по устаревшим товарно-материальным запасам	10, 31	(956)	(19,932)
Движение денежных средств до изменений в оборотном капитале		3,667,168	1,877,175
Изменения оборотного капитала			
Увеличение товарно-материальных запасов		(159,204)	(434,995)
Увеличение торговой дебиторской задолженности		(166,472)	(625,303)
(Уменьшение)/ увеличение авансов выданных		853,830	(1,026,661)
Уменьшение налогов к возмещению и предварительно оплаченных налогов		38,174	30,187
Уменьшение прочей дебиторской задолженности		278,409	103,607
Уменьшение/(увеличение) торговой кредиторской задолженности		(254,872)	15,837
Уменьшение доходов будущих периодов		(5,710)	(31,747)
Увеличение авансов полученных		26,789	45,500
Уменьшение/(увеличение) налогов к уплате		(1,067,641)	340,102
Уменьшение обязательств по вознаграждениям работникам		(4,220)	(3,257)
Уменьшение прочих обязательств и начисленных расходов		(282,312)	(512,977)
Денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности		2,923,939	(222,532)
Уплаченный подоходный налог		(60,564)	-
Уплаченные проценты		(760,252)	(547,054)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности		2,103,123	(769,586)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тыс. тенге)

	Примечания	2009 г.	2008 г.
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Денежные средства, погашенные на депозите		3,399,542	198,000
Денежные средства, размещенные на депозите		(9,658,776)	(503,847)
Приобретение основных средств		(3,067,896)	(996,452)
Авансы, выданные за основные средства		(1,930,250)	(316,283)
Приобретение нематериальных активов		-	(310)
Поступления от продажи основных средств		1,368	-
Поступление процентов, начисленных на размещенные депозиты		118,951	141,398
Приобретение инвестиций		-	(381,188)
Поступления от продажи инвестиций		20	-
		<u> </u>	<u> </u>
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(11,137,041)	(1,858,682)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Поступление от размещения облигаций, приобретение ценных бумаг		5,815,072	1,780,322
Погашение облигаций		(676,156)	(287,162)
Эмиссия акций		2,500,000	-
Поступления долгосрочных займов		6,132,043	3,650,563
Погашение займов		(4,059,285)	(2,506,618)
		<u> </u>	<u> </u>
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		9,711,674	2,637,105
ЧИСТОЕ УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		<u>677,756</u>	<u>8,837</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на начало года	16	115,087	106,250
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		<u>9,706</u>	<u>-</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на конец года	16	<u>802,549</u>	<u>115,087</u>

Неденежные операции:

- В 2009 г. Группа капитализировала расходы по займам и убыток по курсовой разнице, возникшие от займов в иностранной валюте на общую сумму 385,555 тыс. тенге (Примечание 6).
- В 2009 г. Группа произвела переоценку объекта незавершенного строительства, турбины типа 3-12-35/5M, на сумму 261,150 тыс. тенге (Примечание 6).
- В 2009 г. Группа уплатила налог у источника выплаты, используя зачет прочей дебиторской задолженности и процентов начисленных на сумму 60,250 тыс. тенге (2008 г.: 24,953 тыс. тенге).
- В 2009 г. Группа амортизировала дисконт по выпущенным облигациям на сумму 41,238 тыс. тенге (2008 г.: 44,158 тыс. тенге).
- В 2009 г. Группа перевела в прочие долгосрочные активы материальные запасы, предназначенные для использования в качестве компонента для производства основных средств на сумму 107,887 тыс. тенге (2008 г.: 142,673 тыс. тенге) (Примечание 9).
- В 2009 г. Группа произвела капитальный ремонт основных средств собственными силами и капитализировала расходы по заработной плате и расходы по материалам на сумму 36,821 тыс. тенге и 215,104 тыс. тенге, соответственно (2008 г.: 34,756 тыс. тенге и 187,841 тыс. тенге, соответственно).

Подписано от имени руководства Группы:

Дука А.И.
Председатель правления

25 мая 2010 г.

Примечания на стр. 11-71 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

Беликова С.Н.
Главный бухгалтер

25 мая 2010 г.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тыс. тенге)

1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Акционерное общество «Павлодарэнерго» (далее – «Компания») было образовано на основе ТОО «Северные тепловые сети» в 2002 г. 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.

Основная деятельность Компании – производство, передача и распределение электрической и тепловой энергии.

Компания имеет следующие лицензии:

- лицензия №002392 от 19 февраля 2004 г. на производство, передачу и распределение электрической и тепловой энергии;
- лицензия №002384 от 19 февраля 2004 г. на производство, монтаж и техобслуживание энергетического оборудования.

Акционером Компании является АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» (далее – «ЦАЭК» или «Материнская компания»). Последними акционерами Компании являются АО «Центрально-Азиатская Топливная Энергетическая Компания» (далее – АО «ЦАТЭК») и Европейский Банк Реконструкции и Развития (далее – «ЕБРР»). Деятельность Компании тесно связана с требованиями АО «ЦАТЭК» и его дочерних предприятий в отношении применяемых политик и положений. Операции со связанными сторонами отражены в Примечании 39.

Компания является материнской компанией следующих предприятий:

Дочерние предприятия:	Место-положение	Долевое участие		Основная деятельность
		2009 г.	2008 г.	
АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» (до 27 февраля 2009 г. АО «Павлодарэнергосервис»)	г. Павлодар	91.9%	91.9%	Передача электрической энергии
АО «Энергоцентр»	г. Павлодар	100%	100%	Реализация электрической и тепловой энергии
АО «Павлодарские тепловые сети»	г. Павлодар	100%	100%	Передача тепловой энергии

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

Компания включена в местный раздел Государственного регистра субъектов естественных монополий по Павлодарской области по производству, передаче и распределению тепловой энергии. АО «Павлодарская распределительная электросетевая компания» и АО «Павлодарские тепловые сети» включены в местный раздел государственного регистра субъектов естественных монополий по передаче и распределению электрической и тепловой энергии (по городам Павлодар и Экибастуз, соответственно), АО «Энергоцентр» – по снабжению тепловой энергией. АО «Энергоцентр» также включен в государственный реестр субъектов рынка, занимающих доминирующее (монопольное) положение на товарном рынке, по снабжению электрической энергией.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

25 декабря 2003 г. Компания подписала Соглашение № 0396-12-2003 на осуществление инвестиций, предусматривающее инвестиционные преференции с Комитетом по инвестициям при Министерстве промышленности и торговли Республики Казахстан («Соглашение»). В соответствии с Соглашением Компания должна была инвестировать 750,000 тыс. тенге на строительство золоотвалов в г. Павлодар. До 31 декабря 2006 г. Компания фактически инвестировала в строительство золоотвала и градирни по Соглашению 833,012 тыс. тенге и 414,610 тыс. тенге, соответственно. Согласно дополнению к Соглашению между Компанией и Комитетом по инвестициям при Министерстве промышленности и торговли Республики Казахстан данные суммы были включены в преференции.

Льготы дают право на вычет из налогооблагаемой базы новых основных средств, введенных в эксплуатацию в 2003 г. в рамках инвестиционного проекта, начиная с 1 января 2004 г. по 1 января 2009 г.

27 сентября 2006 г. АО «Павлодарские тепловые сети» подписало соглашение о доверительном управлении государственной собственностью №76 с государственными учреждениями «Департамент финансов Павлодарской области» и «Отдел финансов города Павлодара». В соответствии с соглашением АО «Павлодарские тепловые сети» имеет право управлять тепловыми сетями и оборудованием по поставке горячей воды с балансовой стоимостью на сумму 2,107,817 тыс. тенге.

23 февраля и 8 апреля 2009 г. Группа образовала акционерные общества «Юридическое агентство «Гарант-Энерго» и «Юридическое агентство «Павлодар-Консалтинг» в целях обеспечения эффективной работы с дебиторской задолженностью. Группа сформировала уставный капитал вновь созданных предприятий путем передачи дебиторской задолженности и налоговых обязательств. 19 ноября 2009 г. Группа реализовала акции АО «Юридическое агентство «Гарант-Энерго», основному акционеру, АО «ЦАЭК» и акции АО «Юридическое агентство «Павлодар-Консалтинг» ТОО «Коргау».

Общая численность работников Группы по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. составляла 5,150 и 5,045 человек, соответственно.

Консолидированная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО, была утверждена для выпуска руководством Группы 25 мая 2010 г.

2. ТЕКУЩАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СИТУАЦИЯ

Операционная среда – Несмотря на то, что в последние годы экономическая ситуация в Республике Казахстан в целом улучшилась, его экономика по-прежнему демонстрирует определенные признаки, характерные для развивающихся стран, в том числе наличие валютного контроля и ограничений на конвертацию валюты, относительно высокий уровень инфляции и продолжение правительством структурных реформ.

Нормативно-правовое регулирование деловой активности в Республике Казахстан по-прежнему подвержено быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные ограничения, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в Республике Казахстан. Будущее направление развития страны во многом зависит от эффективности принимаемых государством мер экономической, налоговой и денежно-кредитной политики, а также от изменений нормативно-правовой базы и политической ситуации в стране.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

Группа включена в местный раздел Государственного регистра субъектов естественных монополий по Павлодарской области по производству, передаче и распределению тепловой энергии. В связи с этим, предложения Группы по повышению тарифов на производство, передачу и распределение тепловой энергии утверждаются Агентством Республики Казахстан по регулированию естественных монополий после проверки и оценки различных внутренних и внешних факторов.

Продолжающийся мировой кризис ликвидности – Мировой финансовый кризис, начавшийся осенью 2007 года и усилившийся с августа 2008 года, привел к тому, что ситуация на финансовых рынках – как в Республике Казахстан, так и в мире – характеризуется значительной нестабильностью и нехваткой ликвидности. Одним из следствий этого явилось усиление негативных ожиданий в отношении финансовой устойчивости контрагентов и стабильности финансовых рынков в целом. Многие кредитные учреждения и институциональные инвесторы снизили объем предоставляемого заемщикам финансирования, что привело к значительному снижению ликвидности в мировой финансовой системе.

Нестабильность на мировых финансовых рынках оказала значительное воздействие на экономику, приведя к сокращению ВВП, значительному снижению котировок ценных бумаг и существенному оттоку капитала. В связи с тем, что Республика Казахстан производит и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика страны особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ, которые в 2008-2009 годах были подвержены значительным колебаниям. Правительством Республики Казахстан инициировано принятие пакета нормативно-правовых актов, направленных на восстановление доверия инвесторов, обеспечение ликвидности и роста экономики.

Хотя многие страны, в т.ч. Республика Казахстан, в последнее время заявляют об улучшении ситуации на финансовых рынках, сохраняется возможность дальнейшего усиления кризиса, что может потребовать дополнительных мер государственной поддержки экономики. Неблагоприятные изменения, связанные с системными рисками в мировой финансовой системе, например, с дальнейшим снижением ликвидности или со снижением цен на нефть и газ, могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Группы, а также в целом на хозяйственной деятельности Группы, результатах ее деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

Несмотря на принятые правительством Республики Казахстан стабилизационные меры, направленные на поддержание ликвидности банков и предприятий Республики Казахстан, по-прежнему сохраняется неопределенность относительно доступности и стоимости капитала для Группы и ее контрагентов, что может негативным образом сказаться на финансовом положении Группы, результатах и перспективах развития ее деятельности.

Снижение ликвидности может оказать негативное воздействие на финансовое положение дебиторов Группы, что, в свою очередь, может сказаться на их способности погашать задолженность перед Группой. Кроме того, ухудшение финансового положения дебиторов может привести к пересмотру руководством Группы прогнозов в отношении будущих потоков денежных средств и оценки обесценения финансовых и нефинансовых активов.

Руководство не имеет возможности достоверно оценить, может ли произойти дальнейшее снижение ликвидности на финансовых рынках и рост волатильности на валютных и фондовых рынках, и какое влияние на финансовое положение Группы они могут оказать. По мнению руководства, им приняты все необходимые в текущих условиях меры по обеспечению финансовой устойчивости Группы и дальнейшего развития бизнеса.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

3. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Принятие новых и пересмотренных стандартов.

Стандарты и Интерпретации, действительные для текущего года:

Следующие новые и пересмотренные Стандарты и Интерпретации были приняты в текущем периоде и не оказали существенного влияния на представление и раскрытие в настоящей консолидированной финансовой отчетности:

- МСБУ 1 (пересмотрен в 2007 г.) «Представление финансовой отчетности» – МСБУ 1 (2007) ввел изменения в терминологию (включая изменения в названии финансовых отчетов) и изменения в формате и содержании финансовых отчетов;
- Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие», улучшающие раскрытия финансовых инструментов – поправки к МСФО 7 расширяют раскрытия, необходимые в отношении оценок справедливой стоимости и риска ликвидности.

Следующие новые и пересмотренные Стандарты и Интерпретации также были приняты в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Их принятие не оказало существенного влияния на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, но могут повлиять на учет будущих сделок и соглашений.

- МСФО 8 «Операционные сегменты»;
- Поправки к МСФО 1 «Принятие международных стандартов финансовой отчетности впервые» и МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» – стоимость инвестиций в дочерние компании, компании под общим контролем и ассоциированные компании;
- Поправки к МСФО 2 «Выплаты на основе долевых инструментов – Условия наделения сотрудников правом на получение дохода на основе долевых инструментов и отторжение права»;
- МСБУ 23 (пересмотрен в 2007 г.) «Затраты по займам»;
- Поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление» и МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности – инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие в момент ликвидации»;
- Поправки к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытия в отношении изменения классификации финансовых инструментов»;
- Поправки к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка – разрешенные хеджируемые статьи»;
- Встроенные производные инструменты (Поправки к КИМСФО 9 и МСБУ 39);
- КИМСФО 13 «Программы повышения лояльности клиентов»;
- КИМСФО 15 «Соглашения о строительстве объектов недвижимости»;
- КИМСФО 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции».

Уточнения в МСФО (2008 г.) – в мае 2008 г. в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее улучшение действующих международных стандартов финансовой отчетности, Совет по МСФО выпустил поправки к 20 действующим стандартам. Эти поправки относятся к некоторым формулировкам и вопросам, касающимся представления финансовой отчетности, вопросам признания и оценки. Уточнения привели к ряду изменений в деталях учетной политики Группы – некоторые из которых представляют собой изменения только в терминологии, другие существенны, но не оказывают существенного влияния на суммы, представленные в консолидированной финансовой отчетности. Большинство этих поправок действительны с 1 января 2010 г.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

Выпущенные, но еще не принятые Стандарты и Интерпретации:

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

- МСФО 1 (пересмотрен в 2008 г.) «Принятие международных стандартов финансовой отчетности впервые» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г.);
- Поправки к МСФО 1 «Принятие международных стандартов финансовой отчетности впервые», дополнительные исключения для принятия впервые по нефтегазовым активам и соглашениям, содержащим аренду (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2010 г.);
- Поправки к МСФО 2 «Выплаты на основе долевых инструментов», касающиеся групповых операций по денежным выплатам на основе долевых инструментов (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2010 г.);
- МСФО 3 (пересмотрен в 2008 г.) «Объединение бизнеса» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г.);
- Поправки к МСФО 5: «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенные операции» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2010 г.);
- МСФО 9 «Финансовые инструменты» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г.);
- Поправки к МСБУ 7 «Отчет о движении денежных средств» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2010 г.);
- МСБУ 24 (пересмотрен): «Раскрытие информации о связанных сторонах» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2011 г.);
- МСБУ 27 (пересмотрен в 2008 г.) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» в результате пересмотра МСФО 3 (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г.);
- МСБУ 28 (пересмотрен в 2008 г.) «Инвестиции в ассоциированные предприятия» в результате пересмотра МСФО 3 (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г.);
- МСБУ 31 «Участие в совместной деятельности» в результате пересмотра МСФО 3 (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г.);
- Поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление» в отношении классификации выпуска прав (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 февраля 2010 г.);
- Поправки к КИМСФО 14 «МСБУ 19 – Ограничение по активам с установленными выплатами, требования по минимальному финансированию и их взаимодействие» в отношении добровольных предоплаченных взносов (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 февраля 2011 г.);
- КИМСФО 17 «Распределение неденежных активов владельцам» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г.);
- КИМСФО 18 «Перевод активов, полученных от клиентов» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г.);
- КИМСФО 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 июля 2010 г.).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Уточнения в МСФО (апрель 2009 г.) – в апреле 2009 г. в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее улучшение действующих международных стандартов финансовой отчетности, Совет по МСФО выпустил поправки к 12 действующим стандартам. Эти уточнения касаются несрочных, несущественных поправок к Стандартам. Новая версия вышеуказанных стандартов и интерпретаций действительна для отчетных периодов, начиная с 1 июля 2009 г. и 1 января 2010 г.

В настоящий момент Совет по МСФО, в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее улучшение действующих международных стандартов финансовой отчетности, работает над выпуском новых стандартов и интерпретаций к существующим стандартам, которые вступают в силу с 2010-2011 гг.

Руководство Группы предполагает, что все вышеуказанные Стандарты и Интерпретации будут приняты в консолидированной финансовой отчетности за период, начинающийся 1 января 2010 г., и принятие этих Стандартов и Интерпретаций не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы в период первоначального применения.

Основа представления – Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах тенге, если не указана иная валюта.

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением следующего:

- Оценка основных средств в соответствии с МСБУ 16 «Основные средства»;
- Оценка финансовых инструментов в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Функциональная валюта и валюта презентации – Функциональной валютой и валютой презентации данной консолидированной финансовой отчетности является тенге.

Принцип непрерывной деятельности – Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО, исходя из допущения о том, что Группа будет придерживаться принципа непрерывной деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

Руководство Группы считает, что Группа сможет реализовать свои активы и погасить свои обязательства в ходе обычной деятельности. Руководство также считает, что АО «ЦАТЭК», последний акционер Группы, продолжит оказывать операционную помощь Группе в обозримом будущем.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

4. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Сегментная отчетность – Группа впервые применила МСФО 8 «Операционные сегменты» начиная с 1 января 2009 г. МСФО 8 требует выделения операционных сегментов на основе внутренних отчетов о компонентах Группы, регулярно проверяемых главным должностным лицом, ответственным за принятие решений по операционной деятельности, с целью распределения ресурсов по сегментам и оценки результатов их деятельности. В противоположность этому прежний стандарт МСБУ 14 «Сегментная отчетность» требовал определения двух наборов сегментов (сегменты бизнеса и географические сегменты) на основе анализа рисков и выгод. При этом, «система внутренней финансовой отчетности перед ключевыми руководителями» служила лишь в качестве отправной точки для определения таких сегментов. При определении операционных сегментов Группа анализировала критерии агрегирования, в результате Группа определила один операционный сегмент – производство, передача и распределение тепловой и электрической энергии.

Основы консолидации – Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Компании и других предприятий, которые прямо или косвенно контролируются Группой. Контроль достигается при наличии у Группы права влиять на финансовую и операционную политику инвестируемого предприятия с целью извлечения выгоды от его деятельности.

При приобретении дочерних предприятий их активы, обязательства и условные обязательства оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Превышение стоимости покупки над справедливой стоимостью приобретенных идентифицируемых чистых активов отражается в учете как гудвилл. Превышение справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов над стоимостью покупки (дисконт при приобретении) отражается на доходах и расходах в момент приобретения. Доля меньшинства отражается пропорционально такой доле в справедливой стоимости активов и обязательств. В дальнейшем убытки, превышающие долю меньшинства, отражаются как убытки материнской компании.

Результаты приобретения или выбытия дочерних предприятий в течение года включаются в прибыли или убытки, начиная с даты приобретения или до фактической даты продажи, соответственно.

При необходимости, в финансовую отчетность дочерних предприятий вносились корректировки с целью приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики, используемые Группой.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также доходы и расходы, возникающие в результате этих операций, исключаются.

Гудвилл – Гудвилл, возникающий в результате консолидации, представляет собой превышение цены приобретения над долей Группы в справедливой стоимости активов и обязательств дочернего, зависимого или совместного предприятия на дату приобретения.

Гудвилл признается как актив и оценивается на предмет обесценения по крайней мере каждый год. Убыток от обесценения незамедлительно признается как расходы и впоследствии не сторнируется.

При выбытии дочернего предприятия, ассоциированной компании или совместно контролируемого предприятия соответствующая сумма гудвилл учитывается для определения прибыли или убытка от выбытия.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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 консолидированного отчета о финансовом положении. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются. Доходы и убытки от курсовой разницы по этим операциям отражаются в прибылях или убытках, за исключением курсовых разниц по займам в иностранной валюте, относящихся к объектам незавершенного строительства, которые включаются в стоимость этих объектов.

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

Незавершенное строительство включает в себя затраты, напрямую связанные со строительством основных средств, включая соответствующее распределение прямо относящихся переменных накладных расходов, понесенных при строительстве. Начисление амортизации по таким активам, производящееся на той же основе, что и остальные основные средства, начинается с момента их ввода в эксплуатацию. Текущая стоимость незавершенного строительства регулярно пересматривается на предмет ее справедливого отражения и необходимости признания убытков от обесценения.

После первоначального признания основные средства отражаются по переоцененной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость объекта основных средств на дату переоценки за вычетом накопленного износа и любого последующего обесценения стоимости. Переоценка основных средств проводится с достаточной регулярностью с тем, чтобы возможная разница между балансовой стоимостью основных средств и их расчетной справедливой стоимостью на отчетную дату являлась несущественной. Накопленный износ на дату переоценки элиминируется против общей балансовой стоимости актива, после чего чистая балансовая стоимость пересчитывается до переоцененной стоимости актива.

Любое увеличение стоимости в результате переоценки включается в прочий совокупный доход в той мере, в какой оно превышает предыдущее снижение стоимости тех же активов, отраженное ранее как убыток. Переоценка в пределах сумм предыдущего снижения относится на финансовый результат. Снижение балансовой стоимости в результате переоценки также относится на финансовый результат в сумме его превышения над остатком резерва по переоценке, созданного в результате предыдущих переоценок данного актива.

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.

Балансовая стоимость актива, срок полезной службы и методы пересматриваются и корректируются при необходимости на конец каждого финансового года.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

Износ по переоцененным основным средствам отражается в прибыли или убытке. Начисление износа активов по незавершенному строительству начинается с момента его ввода в эксплуатацию. Износ начисляется по методу равномерного списания стоимости активов в течение сроков их полезной службы, используя прямолинейный метод, которые приближены к следующим срокам:

	2008	2009
Здания и сооружения	5-50 лет	5-50 лет
Машины и производственное оборудование	1-35 лет	1-35 лет
Транспортные средства	1-15 лет	1-15 лет
Прочие	1-14 лет	1-14 лет

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяются как разница между выручкой от реализации и текущей стоимостью актива и признается в составе прибыли или убытка.

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 7-10 лет.

Обесценение долгосрочных активов – На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости основных средств и нематериальных активов. В случае выявления любого такого признака осуществляется оценка суммы возмещаемого актива с целью определения степени убытка от обесценения (если таковое имеет место). Если невозможно оценить возмещаемую сумму для отдельного актива, Группа определяет возмещаемую сумму генерирующей единицы, к которой принадлежит актив. Нематериальный актив с неопределенным сроком службы тестируется на предмет обесценения ежегодно и когда есть признаки того, что актив может быть обесценен.

Возмещаемая сумма рассчитывается по наивысшему значению из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и ценности использования. При оценке ценности использования оцененное будущее движение денег дисконтируется до его текущей стоимости, используя ставку дисконта до налогов, отражающую текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, специфичные для актива, по которому оценки будущего движения денег не корректировались. Если возмещаемая сумма актива (или генерирующей единицы) меньше, чем его текущая стоимость, то текущая стоимость актива (или генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой суммы актива. Убыток от обесценения немедленно признается в качестве расхода. Когда убыток от обесценения впоследствии сторнируется, текущая стоимость актива (или генерирующей единицы) увеличивается до пересмотренной оценки его возмещаемой суммы, но таким образом чтобы увеличенная текущая сумма не превышала текущей стоимости, которая была бы определена, если бы убыток от обесценения не был бы признан по активу (или генерирующей единице) в предыдущие годы. Сторнирование убытка от обесценения немедленно признается в качестве дохода.

Товарно-материальные запасы – Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшему значению из себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость включает прямые затраты на материалы и, где применимо, прямые затраты на рабочую силу и накладные расходы, которые были понесены для приведения товарно-материальных запасов в их текущее местоположение и состояние. Себестоимость определяется на основе средневзвешенного метода. Чистая стоимость реализации основана на оценке возможной стоимости реализации за вычетом всех предполагаемых затрат, связанных с завершением, маркетингом, реализацией и доставкой товара.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

Аренда – Аренда, условия которой подразумевают перенос всех рисков и выгод, связанных с владением активом, классифицируется как финансовая аренда. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Группа как арендодатель – Суммы к уплате от арендаторов по финансовой аренде учитываются как дебиторская задолженность по сумме чистых инвестиций Группы в аренду. Доход от финансовой аренды распределяется на учетные периоды для отражения постоянной периодической нормы дохода от чистых инвестиций Группы, неполученного от аренды.

Доход от операционной аренды признается по прямолинейному методу в течение срока соответствующей аренды.

Группа как арендатор – Активы, удерживаемые по финансовой аренде, признаются как активы Группы по их справедливой стоимости или, если меньше, по текущей стоимости минимальных арендных платежей, определяемых в начале аренды. Соответствующее обязательство перед арендодателем включается в консолидированный отчет о финансовом положении как обязательство по финансовой аренде. Арендные платежи распределяются между финансовыми расходами и уменьшением арендного обязательства для достижения постоянной ставки процентов по оставшемуся балансу обязательства. Финансовые расходы относятся напрямую на доход, только если они не относятся непосредственно к квалифицированным активам. В этом случае, они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы по затратам по займам.

Арендные платежи по операционной аренде относятся на расход по прямолинейному методу в течение срока соответствующей аренды.

Выгоды, полученные и подлежащие получению как стимул заключения операционной аренды, также распределяются по прямолинейному методу в течение срока аренды.

Финансовые инструменты – Финансовые активы и обязательства признаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа становится стороной контрактных положений по инструменту. Регулярные приобретения и продажи финансовых активов фиксируются на отчетную дату расчета.

Финансовые активы классифицированы в следующие категории: «финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки» («FVTPL»), «инвестиции, удерживаемые до погашения», «финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» («AFS») и «займы и дебиторская задолженность». Классификация зависит от природы характера и цели финансовых активов и определяется в момент первоначального признания.

Метод эффективной ставки – Методом эффективной ставки является метод расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределения доходов по вознаграждениям в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует предполагаемое будущее поступление денег (включая все комиссии, выплачиваемые или получаемые, которые составляют неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, операционные издержки и другие суммы премий или дисконтов) на протяжении ожидаемого срока финансового актива, или, если применимо, более короткого периода.

Доход признается на основе эффективной процентной ставки по долговым инструментам, кроме финансовых активов, определенных как FVTPL.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Торговая и прочая дебиторская задолженность – Торговая и прочая дебиторская задолженность признается и отражается в консолидированном 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 прибыли или убытке отчетного периода, в котором выявлена такая необходимость.

Денежные средства и их эквиваленты – 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 положении, как прочие краткосрочные финансовые активы. Депозиты со сроками первоначального погашения больше года отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, как прочие долгосрочные 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.

Для всех прочих финансовых активов объективное свидетельство обесценения могут включать:

- существенные финансовые затруднения эмитентов или контрагентов; или
- дефолт или просрочка платежей по вознаграждению или погашению основного долга; или
- становится возможным, что заемщик попадет под банкротство или реорганизацию.

Для некоторых категорий финансовых активов, таких как торговая дебиторская задолженность, активы, которые предположительно не будут подвержены обесценению отдельно, впоследствии оцениваются на предмет обесценения совместно. Объективное свидетельство обесценения портфеля дебиторской задолженности могут включать прошлый опыт Группы в получении и сборе оплат, возросший уровень просроченных оплат со сроком оплаты более 60 дней, а также наблюдаемые изменения в национальной экономической среде, которые прямым образом влияют на дефолты по дебиторской задолженности.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, сумма обесценения представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемого движения денег, дисконтированного по первоначальной эффективной процентной ставке.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Балансовая стоимость финансового актива уменьшается на убыток от обесценения непосредственно по всем финансовым активам, за исключением торговой дебиторской задолженности, где балансовая стоимость уменьшается через счета резервов. Когда торговая дебиторская задолженность предположительно не будет оплачена, она списывается против счетов резервов. Последующие возмещения по суммам, ранее списанным, учитываются по счетам резервов. Изменения по счетам резервов признаются в составе прибыли или убытка.

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения финансового актива (за исключением долевых инструментов категории AFS) уменьшается и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать балансовую стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Финансовые обязательства и капитал – Финансовые обязательства и долевые инструменты, выпущенные Группой, классифицируются в соответствии с характером заключенных контрактных соглашений и определениями финансового обязательства и долевого инструмента. Долевой инструмент – это любой контракт, который подтверждает остаточную долю в активах Группы после вычета всех ее обязательств. Учетная политика, принятая для специфических финансовых обязательств и долевых инструментов, излагается ниже.

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 (см. ниже).

Долговые ценные бумаги – Долговые ценные бумаги представляют облигации выпущенные Компанией. Облигации учитываются в соответствии с 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.

Зачет финансовых активов и обязательств – Финансовые активы и обязательства зачитываются и отражаются на нетто основе в консолидированном 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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

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;
- Группа сохраняет право на получение потоков денежных средств от актива, но приняла обязательство оплатить их полностью без существенной задержки третьей стороне в соответствии с передаточным соглашением, и передала, в основном, все риски и выгоды по данному активу; или
- Группа передала свои права на получение потоков денежных средств от актива и либо (а) передала, в основном, все риски и выгоды по активу, или (б) и не передавала, и не удерживала никакие риски и выгоды по активу, но передала контроль над активом.

Если Группа передала свои права на получение потоков денежных средств от актива и не передала, и не удерживала никакие риски и выгоды по активу, и не передавала контроль над активом, то актив признается в той степени, в которой Группа продолжает участвовать в активе. Продолжение участия, которое принимает форму поручительства по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений – первоначальной балансовой стоимости актива и максимальной суммы возмещения, которая может потребоваться от Группы в качестве погашения.

Финансовые обязательства

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

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

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

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

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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

Доход от продажи электрической и тепловой энергии включается в состав прибыли или убытка в момент поставки потребителям. Основой для начисления дохода по продаже электрической энергии и передаче тепловой энергии являются тарифы, утверждаемые Агентством Республики Казахстан по регулированию естественных монополий.

Доходы от реализации товаров включаются в состав прибыли или убытка, когда товары доставлены и право собственности на них перешло к покупателю.

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 составе прибыли или убытка, 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 отчетную дату.

Отсроченный налог признается по разнице между балансовой стоимостью активов и обязательств в консолидированной финансовой отчетности и соответствующей налоговой базой, используемой при расчете налогооблагаемой прибыли и учитывается по методу обязательств. Отсроченные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех налогооблагаемых временных разниц, а отсроченные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные налоговые требования и обязательства не признаются, если временные разницы связаны с деловой репутацией или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других требований и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отсроченный налог учитывается по ставкам, применение которых ожидается в течение периода выбытия активов или погашения обязательств. Отсроченные налоги признаются в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относимым в состав прочего совокупного дохода, или капитала.

Взаимозачет по отсроченным налоговым активам и обязательствам производится в том случае, когда имеется юридически закрепленное право зачесть текущие налоговые активы против текущих налоговых обязательств и когда они относятся к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Группа планирует возместить свои налоговые активы и погасить налоговые обязательства на нетто-основе.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Выплаты работникам

Социальный налог

Группа уплачивает социальный налог в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан. Эффективная ставка социального налога Группы в течение 2009 г. составила примерно 10% от валового дохода работников (в 2008 г.: примерно 9% от валового дохода работников). Социальный налог и заработная плата персонала относятся на расходы периода по мере начисления.

Группа также удерживает 10% от заработной платы своих работников в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды, но не более 101,025 тенге в месяц с 1 января по 1 июля 2009 г. и 102,877 тенге в месяц с 1 июля по 31 декабря 2009 (в 2008 г.: не более 78,863 тенге в месяц с 1 января по 1 июля 2008 г. и 90,188 тенге в месяц с 1 июля по 31 декабря 2008 г.). 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.

Пенсионный план с установленным размером выплат

В соответствии с Коллективным договором Группа выплачивает определенные вознаграждения своим работникам по окончании трудовой деятельности («Пенсионный план с установленным размером выплат»). В соответствии с данным договором Группа обеспечивает следующие основные выплаты и льготы:

- единовременное пособие при выходе на пенсию;
- единовременное вознаграждение по случаю юбилея.

Группа признает актуарные доходы и убытки, возникающие от переоценки обязательств по выплате вознаграждения работникам в том периоде, когда они выявлены, и признает расходы по вознаграждению и обязательства согласно оценке, определенной МСБУ 19 «Вознаграждения работникам».

Обязательства и расходы по вознаграждению согласно Пенсионному плану с установленным размером выплат определяются с помощью метода прогнозируемой условной единицы. Этот метод рассматривает каждый проработанный год как повышающий на дополнительную единицу права на получение вознаграждения, и измеряет каждую единицу отдельно для отражения итогового обязательства. Расходы по предоставлению вознаграждений отражаются в составе прибыли или убытка с тем, чтобы распределить итоговые вознаграждения в течение рабочего стажа работников согласно формуле вознаграждения по Пенсионному плану с установленным размером выплат. Это обязательство измеряется по текущей стоимости расчетного будущего движения денег с применением ставки дисконта, сходной со ставкой вознаграждения по государственным облигациям, валюта и условия по которым сопоставимы с валютой и оцененными условиями обязательств по Пенсионному плану с установленным размером выплат.

Пенсионный план с определенным размером выплат является не финансируемым.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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. Резервы пересматриваются на каждую отчетную дату и корректируются для отражения наилучшей текущей оценки.

Там, где влияние временной стоимости денег является существенным, сумма резерва рассчитывается как текущая стоимость расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательств. Когда используется дисконтирование, увеличение в резерве, отражающее период прошедшего времени, признаётся в качестве расхода по вознаграждению.

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.

Операции со связанными сторонами – При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности следующие стороны рассматривались в качестве связанных сторон:

Сторона является связанной компанией, если:

- (а) прямо или косвенно через одного или нескольких посредников, сторона:
 - i. контролирует или находится под общим контролем Группы (к ним относятся холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы);
 - ii. имеет долевое участие в Группе, что дает ей возможность оказывать существенное влияние на Группу; или
 - iii. имеет совместный контроль над Группой;
- (б) сторона является ассоциированной стороной Группы;
- (в) сторона является совместным предприятием, в котором Группа является участником;
- (г) сторона является членом ключевого управленческого персонала Группы или ее материнской компании;
- (д) сторона является членом семьи любого лица, указанного в пунктах (а) или (г);
- (е) сторона является компанией, которая находится под контролем, совместным контролем или под значительным влиянием, или которая имеет существенное право голоса в такой компании, прямо или косвенно, любого лица, указанного в пунктах (г) или (д); или
- (ж) сторона представляет собой пенсионную схему для работников Группы или любой компании, являющейся связанной стороной Группы.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Реклассификация – В консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, были произведены изменения в классификации для приведения ее в соответствии с формой представления консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 г., которые не оказали влияние на нераспределенную прибыль и совокупный доход Группы.

Вознаграждения к получению – Ранее, вознаграждения к получению начисленные на размещенные депозиты классифицировались как прочая дебиторская задолженность. С 2009 г. Группа приняла решение о классификации вознаграждений к получению в категории «Прочие финансовые активы», т.к. Группа считает, что такая классификация обеспечивает лучшее понимание финансового положения Группы пользователями консолидированной финансовой отчетности.

Влияние данных изменений в классификации на консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2008 г. представлено следующим образом (в тысячах тенге):

Статья консолидированной финансовой отчетности	Примечание	Согласно предыдущей финансовой отчетности	Изменение в классификации	Реклассифицированный баланс
На 31 декабря 2008 г.:				
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:				
Прочая дебиторская задолженность	14	729,963	(46,323)	683,640
Текущая часть прочих финансовых активов	8	1,003,847	46,323	1,050,170
На 1 января 2008 г.:				
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:				
Прочая дебиторская задолженность	14	844,375	(3,059)	841,316
Текущая часть прочих финансовых активов	8	1,573,287	3,059	1,576,346

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО предполагает использование руководством Группы оценок и предположений, которые оказывают влияние на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств, доходов и расходов и раскрытие условных активов и обязательств. В силу неопределенности, присущей таким оценкам, фактические результаты, отраженные в будущих отчетных периодах, могут основываться на суммах, отличающихся от данных оценок.

Ниже рассматриваются основные допущения, касающиеся будущих и прочих основных источников неопределенности оценки на дату консолидированного отчета о финансовом положении, которые несут существенный риск материальной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году.

Основные средства на доверительном управлении – Группа получила в доверительное управление основные средства от государственных учреждений «Департамент финансов Павлодарской области» и «Отдел финансов города Павлодар» (Примечание 1) и досрочно применила при составлении консолидированной финансовой отчетности за 2007 г. КИМСФО 12 «Договора концессии». Договор по доверительному управлению рассматривается как договор концессии, так как государство регулирует деятельность Группы и контролирует основные средства по доверительному управлению. При этом, основные средства, полученные в доверительное управление, не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы и доходы, полученные от использования основных средств, определяются по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, и представляет собой суммы к получению от передачи тепловой энергии, которые включаются в прибыль или убыток в момент поставки потребителям. Расходы признаются в тот момент, когда они понесены, и отражаются в составе прибыли или убытка в том периоде, к которому они относятся.

Обесценение гудвилла – Определение обесценения гудвилла требует проведения оценки ценности от использования генерирующих единиц, на которые распределяется гудвилл. Расчет ценности от использования требует от Группы проведения оценки будущего движения денежных средств, ожидаемого от генерирующей единицы, и соответствующей эффективной ставки дисконта для расчета текущей стоимости. Балансовая стоимость гудвилла по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и 1 января 2008 г. составляла 1,687,141 тыс. тенге, 1,687,153 тыс. тенге и 1,454,194 тыс. тенге, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и 1 января 2008 г. обесценение гудвилла не было обнаружено (Примечание 7).

Обязательства по рекультивации золоотвалов – Группа в производственных целях использует три золоотвала относящиеся к ТЭЦ-3, ТЭЦ-2 и Экибастузской ТЭЦ. В конце срока службы данные золоотвалы должны быть рекультивированы. Для определения суммы обязательства по рекультивации данных золоотвалов от руководства Группы требуется проведение оценки будущей стоимости рекультивации золоотвалов. Руководство оценивает затраты, которые возникнут при рекультивации золоотвалов в конце срока службы, в размере 88,745 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2009 г. Группа оценила общую сумму дисконтированного обязательства по рекультивации золоотвалов на сумму 43,265 тыс. тенге (31 декабря 2008 г.: 37,952 тыс. тенге и 1 января 2008 г.: 33,292 тыс. тенге) (Примечание 23). Данное обязательство было дисконтировано по эффективной процентной ставке в размере 14%, которая представляет собой рыночную ставку финансирования для Группы (2008 г.: 14%).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Определение справедливой стоимости основных средств – На каждую отчетную дату Группа производит оценку индикаторов, подтверждающих изменение справедливой стоимости основных средств. В случае существенного отклонения балансовой стоимости основных средств от справедливой стоимости Группа проводит оценку справедливой стоимости основных средств при помощи независимых оценщиков. Группа произвела переоценку основных средств по состоянию на 31 декабря 2007 г., в результате переоценки балансовая стоимость основных средств увеличилась на 14,607,672 тыс. тенге, эффект на отсроченный корпоративный подоходный налог составил 4,382,302 тыс. тенге и чистый эффект на капитал составил 10,225,370 тыс. тенге. В связи с изменениями в налоговом законодательстве Республики Казахстан, вступившими в силу с 1 января 2009 г., эффект от изменения ставки корпоративного налога составил 20,220 тыс. тенге (2008 г.: 2,110,600 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и 1 января 2008 г. справедливая стоимость основных средств существенно не отличалась от их балансовой стоимости.

Обесценение основных средств – На каждую отчетную дату Группа производит оценку признаков возможного обесценения актива. Если такие признаки существуют, или если требуется проведение ежегодного тестирования на предмет обесценения, то Группа производит оценку возмещаемой суммы. Возмещаемая сумма актива представляет собой наибольшую величину из справедливой стоимости актива или генерирующей единицы за вычетом затрат на продажу ценности использования, и определяется для отдельного актива за исключением случаев, когда актив не генерирует притоков денежных средств, которые в значительной мере независимы от притоков денежных средств, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива превышает возмещаемую сумму, то актив рассматривается как обесцененный и стоимость его уменьшается до возмещаемой суммы. При оценке стоимости использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием эффективной процентной ставки до налогообложения в размере 13.89 % (2008 г.: 17.13 %), которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денежных средств и риски, присущие активам. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и 1 января 2008 г. обесценение основных средств не было обнаружено.

Резервы – Группа создает резервы по сомнительной задолженности. Значительные суждения используются при определении сомнительной задолженности. При определении сомнительной задолженности рассматриваются сроки возникновения задолженности и историческое и ожидаемое поведение покупателей. Изменения в экономике или финансовых условиях покупателей могут потребовать корректировок резервов по сомнительной задолженности в данной консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и 1 января 2008 г. Группа создала резервы по сомнительной задолженности на сумму 932,943 тыс. тенге, 659,210 тыс. тенге и 476,832 тыс. тенге, соответственно (Примечания 11, 12 и 14).

Группа ежегодно рассматривает необходимость создания резервов на устаревшие товарно-материальные запасы на основе данных ежегодных инвентаризаций и оценки о дальнейшем использовании неликвидных запасов. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и 1 января 2008 г. Группа создала резервы на устаревшие товарно-материальные запасы на сумму 21,182 тыс. тенге, 22,138 тыс. тенге и 42,070 тыс. тенге, соответственно (Примечание 10).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Гарантийные взносы – Группа пересматривает гарантийные взносы, полученные от потребителей за подключение дополнительной мощности, на каждую отчетную дату и корректирует их для отражения по справедливой стоимости. Для определения текущей стоимости гарантийных взносов, Группа оценивает будущие ожидаемые денежные выбытия и соответствующую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости на основе наилучших оценок руководства. Гарантийные взносы, полученные от потребителей за подключение дополнительной мощности, будут полностью погашены равными долями в течение 23-26 лет, начиная с 37-го месяца после получения гарантийного взноса. В 2009 г. плата за присоединение дополнительной мощности не взималась, в 2008 г. плата за присоединение дополнительной мощности составляла 26,273 тенге за Квт. и 52,150 тенге за Гкал. (2007 г.: 26,273 тенге за Квт. и 52,150 тенге за Гкал.). В 2009 г. для расчета текущей стоимости доходов будущих периодов Группа применила эффективную процентную ставку на дату возникновения данных обязательств в размере 14,4% (2008 г.: 14,4%). Кроме того, на текущую стоимость гарантийных взносов могут повлиять будущие изменения в законодательстве и оценке ставки дисконтирования. Компания отразила корректировку до справедливой стоимости как доходы будущих периодов со сроком амортизации в течение 21 года (Примечания 21 и 22).

Беспроцентный займ – В 2008 г. Группа оценила беспроцентный займ по амортизированной стоимости с использованием средней эффективной процентной ставки на дату предоставления беспроцентного займа в размере 15,11 % (2007 г.: 14,6%).

Вознаграждение работникам – Группа имеет коллективный трудовой договор, в соответствии с которым выплачивает единовременные вознаграждения и выплаты своим работникам («Социальные льготы, гарантии и компенсации»).

Группа использует актуарный метод оценки для определения текущей стоимости обязательств по установленным выплатам и связанной с этим текущей стоимости услуг. Это требует использования демографических предположений в отношении будущих характеристик действительных и ушедших работников, которым полагаются вознаграждения (смертность в течение работы и после, статистика по изменению численности персонала, и прочее), а также финансовые предположения (ставка дисконтирования, будущая годовая материальная помощь, будущая годовая минимальная заработная плата, и т.д.) (Примечание 28).

Оценка эффекта отсроченного подоходного налога – На каждую отчетную дату руководство Группы определяет будущий эффект отсроченного подоходного налога путем сравнения балансовых сумм активов и обязательств в консолидированной финансовой отчетности с соответствующей налоговой базой. Отсроченные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, которые применимы к периоду, когда реализуется актив или погашается обязательство.

Отсроченные налоговые активы признаются в той мере, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы соответствующие вычитаемые временные разницы. Отсроченные налоговые активы анализируются по состоянию на каждую отчетную дату и снижаются в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной (Примечание 36).

Сроки полезной службы основных средств – Как указывается в Примечании 4, Группа рассматривает сроки полезной службы основных средств на конец каждого финансового года. Оценка срока полезного использования актива зависит от таких факторов, как: экономическое использование, программы по ремонту и обслуживанию, технологические улучшения и прочие деловые условия. Оценка руководством сроков полезной службы основных средств отражает соответствующую информацию, имеющуюся на отчетную дату.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря, движение основных средств представлено следующим образом:

	Земля, здания и сооружения	Машины и производ- ственное оборудова- ние	Транспорт- ные средства	Прочие	Незавершен- ное строительс- тво	Итого
Стоимость						
На 1 января 2007 г.	3,192,388	7,730,965	125,149	200,374	826,959	12,075,835
Поступления	2,006,989	1,252,561	36,252	12,026	871,309	4,179,137
Переводы из товарно- материальных запасов	-	493	-	-	312,706	313,199
Внутренние перемещения	538,035	687,807	-	(33,156)	(1,192,686)	-
Переоценка	4,561,785	9,890,299	150,482	5,106	-	14,607,672
Элиминирование накопленного износа основных средств на дату переоценки	(751,812)	(2,170,278)	(28,476)	(42,169)	-	(2,992,735)
Выбытия	(38,231)	(26,509)	(73)	(26,430)	-	(91,243)
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи (Примечание 38)	-	-	-	-	(85,733)	(85,733)
На 31 декабря 2007 г.	9,509,154	17,365,338	283,334	115,751	732,555	28,006,132
Поступления	176	64,161	-	10,617	921,498	996,452
Переводы из товарно- материальных запасов	-	7,219	-	1,264	291,741	300,224
Внутренние перемещения	432,496	859,966	-	3,681	(1,296,143)	-
Выбытия	(389)	(18,336)	-	(18,098)	-	(36,823)
На 31 декабря 2008 г.	9,941,437	18,278,348	283,334	113,215	649,651	29,265,985
Поступления	12,762	114,485	-	10,382	2,748,579	2,886,208
Переводы из товарно- материальных запасов	-	935	-	1,156	597,029	599,120
Внутренние перемещения	270,974	2,181,885	-	113	(2,452,972)	-
Переоценка	-	-	-	-	261,150	261,150
Выбытия	(882)	(16,531)	(6)	(14,338)	-	(31,757)
На 31 декабря 2009 г.	10,224,291	20,559,122	283,328	110,528	1,803,437	32,980,706

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Накопленный износ						
На 1 января 2007 г.	(583,185)	(1,525,265)	(21,265)	(31,891)	-	(2,161,606)
Расходы по износу	(183,210)	(659,982)	(7,240)	(14,111)	-	(864,543)
Элиминирование накопленного износа основных средств на дату переоценки	751,812	2,170,278	28,476	42,169	-	2,992,735
Выбытия	6,590	14,590	29	3,599	-	24,808
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи (Примечание 38)	108	379	-	234	-	721
На 31 декабря 2007 г.	(7,885)	-	-	-	-	(7,885)
Расходы по износу	(371,968)	(862,958)	(33,786)	(15,969)	-	(1,284,681)
Выбытия	68	2,351	-	785	-	3,204
Восстановление резерва по обесценению	-	-	-	-	143	143
На 31 декабря 2008 г.	(379,785)	(860,607)	(33,786)	(15,184)	143	(1,289,219)
Расходы по износу	(379,089)	(920,084)	(28,122)	(16,119)	-	(1,343,414)
Выбытия	138	4,127	3	1,480	-	5,748
На 31 декабря 2009 г.	(758,736)	(1,776,564)	(61,905)	(29,823)	143	(2,626,885)
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2009 г.	<u>9,465,555</u>	<u>18,782,558</u>	<u>221,423</u>	<u>80,705</u>	<u>1,803,580</u>	<u>30,353,821</u>
На 31 декабря 2008 г.	<u>9,561,652</u>	<u>17,417,741</u>	<u>249,548</u>	<u>98,031</u>	<u>649,794</u>	<u>27,976,766</u>
На 31 декабря 2007 г.	<u>9,501,269</u>	<u>17,365,338</u>	<u>283,334</u>	<u>115,751</u>	<u>732,555</u>	<u>27,998,247</u>

Переоценка основных средств Группы была проведена независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 2007 г. Справедливая стоимость основных средств на указанную дату была определена путем сравнения амортизированной стоимости возмещения. Руководство считает, что результаты оценки соответствующим образом отражают экономическое состояние основных средств Группы на эту дату.

В 2009 г. Группа, при завершении строительства объекта незавершенного строительства, турбины типа 3-12-35/5M, произвела переоценку. Переоценка объекта была проведена независимым оценщиком по состоянию на 22 августа 2009 г. В результате переоценки стоимость объекта была увеличена на 261,150 тыс. тенге. Группа признала эффект переоценки в составе прочего совокупного дохода, за вычетом подоходного налога на сумму 41,175 тыс. тенге. Руководство считает, что результаты оценки соответствующим образом отражают экономическое состояние основного средства Группы на эту дату.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 г. Группа капитализировала расходы по вознаграждению и убыток по курсовой разнице, возникшие от займов в иностранной валюте, на общую сумму 385,555 тыс. тенге и ноль, соответственно.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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

	Земля, здания и сооружения	Машины и производствен- ное оборудование	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 31 декабря 2009 г.	4,903,770	8,892,259	70,941	75,599	1,803,580	15,746,149
На 31 декабря 2008 г.	4,999,867	7,527,442	99,066	92,925	649,794	13,369,094
На 31 декабря 2007 г.	4,939,484	7,475,039	132,852	110,645	732,555	13,390,575

Группа изменила сроки полезной службы основных средств с 1 января 2008 г. Эффект данного изменения, исходя из предположения, что все основные средства будут использованы до конца срока своей полезной службы, привел к уменьшению расходов по износу в текущем году на 898,775 тыс. тенге (2008 г.: 822,792 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и 1 января 2008 г. основные средства Группы на сумму 3,458,801 тыс. тенге, 3,924,728 тыс. тенге и 3,985,535 тыс. тенге, соответственно, представленные оборудованием и прочими основными средствами, были переданы в залог по открытой кредитной линии в АО «Эксимбанк Казахстан». Также, по состоянию на 31 декабря 2009 г. Компания предоставила в залог для обеспечения займов Компании перед Европейским Банком Реконструкции и Развития основные средства на сумму 8,091,645 тыс. тенге (31 декабря 2008 г.: 7,837,782 тыс. тенге). (Примечание 20).

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и 1 января 2008 г. полностью изношенные основные средства по переоцененной стоимости составили 84,845 тыс. тенге, 32,157 тыс. тенге и 6,419 тыс. тенге, соответственно.

7. ГУДВИЛЛ

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и 1 января 2008 г. движение гудвилла представлено следующим образом:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	1 января 2008 г.
Стоимость			
На 1 января	1,687,153	1,454,194	660,560
Гудвилл по приобретенным инвестициям	-	232,959	811,610
Гудвилл по выбывшим инвестициям	(12)	-	(17,976)
	<u>1,687,141</u>	<u>1,687,153</u>	<u>1,454,194</u>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

Балансовая стоимость гудвилла была распределена следующим образом:

	АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания»	АО «Энерго- центр»	Итого
Гудвилл, признанный на 1 января 2008 г.	1,172,255	281,939	1,454,194
Гудвилл по приобретенным инвестициям	232,959	-	232,959
Гудвилл, признанный на 31 декабря 2008 г.	1,405,214	281,939	1,687,153
Гудвилл по выбывшим инвестициям	(12)	-	(12)
Гудвилл, признанный на 31 декабря 2009 г.	1,405,202	281,939	1,687,141

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и 1 января 2008 г. обесценение гудвилла не обнаружено.

8. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и 1 января 2008 г. прочие финансовые активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	1 января 2008 г.
Текущая часть прочих финансовых активов	7,831,345	1,050,170	3,059
Прочие долгосрочные финансовые активы	614,807	875,287	1,573,287
	8,446,152	1,925,457	1,576,346

По состоянию на 31 декабря 2009 г. прочие финансовые активы были представлены долгосрочными и краткосрочными депозитами на сумму 498,303 тыс. тенге и 7,595,671 тыс. тенге соответственно (31 декабря 2008 г.: 875,287 тыс. тенге и 1,003,847 тыс. тенге, соответственно; 1 января 2008 г. 1,573,287 тыс. тенге и ноль, соответственно). Часть средств, размещенных на депозитах, являлась залогами в обеспечение выполнения обязательств компаний Группы или АО «ЦАТЭК». По состоянию на 31 декабря 2009 г. залоговые средства в составе депозитов составили 498,303 тыс. тенге (31 декабря и 1 января 2008 гг.: 1,879,134 тыс. тенге и 1,576,346, соответственно). В 2009 г. ставки вознаграждения по депозитам составили 6.5%-11% (2008 г.: 9.5%-11%). В 2009 г. Группа признала процентный доход на общую сумму 447,680 тыс. тенге (2008 г.: 209,613 тыс. тенге) (Примечание 34). По состоянию на 31 декабря 2009 г. задолженность по процентам составила 352,178 тыс. тенге (31 декабря и 1 января 2008 г.: 46,323 тыс. тенге и 3,059 тыс. тенге).

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

Депозиты в банках по состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 1 января 2008 гг. были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	1 января 2008 г.
Тенге	5,472,187	1,925,457	1,576,346
Доллар США	2,973,965	-	-
	<u>8,446,152</u>	<u>1,925,457</u>	<u>1,576,346</u>

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и 1 января 2008 г. операции со связанными сторонами составили 8,446,152 тыс.тенге, 1,925,457 тыс. тенге и 1,576,346 тыс. тенге, соответственно (Примечание 39).

9. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и 1 января 2008 г. прочие долгосрочные активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	1 января 2008 г.
Авансы под поставку основных средств	3,550,709	1,627,902	1,343,496
Материальные запасы, предназначенные для использования в качестве компонента для производства основных средств	107,887	142,673	82,126
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	31,877	-
Расходы будущих периодов	-	-	30,591
	<u>3,658,596</u>	<u>1,802,452</u>	<u>1,456,213</u>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

10. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и 1 января 2008 г. товарно-материальные запасы представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	1 января 2008 г.
Сырье	324,723	244,080	222,944
Запасные части	218,108	141,558	167,718
Металлопрокат и продукция	56,026	59,776	37,735
Строительные материалы	51,227	50,215	18,472
Инструменты и измерительные приборы	25,494	32,800	56,155
Топливо	25,592	27,941	24,198
Химические реагенты	16,597	13,660	9,416
Спецодежда	17,571	13,532	12,642
Изоляционные материалы	11,236	12,628	3,257
Прочие	178,531	105,416	74,845
	<u>925,105</u>	<u>701,606</u>	<u>627,382</u>
Резерв на неликвидные и устаревшие товарно-материальные запасы	<u>(21,182)</u>	<u>(22,138)</u>	<u>(42,070)</u>
	<u>903,923</u>	<u>679,468</u>	<u>585,312</u>

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение в резерве по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам представлено следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
На 1 января	(22,138)	(42,070)
Восстановлено	<u>956</u>	<u>19,932</u>
На 31 декабря	<u>(21,182)</u>	<u>(22,138)</u>

В 2009 и 2008 гг. операции со связанными сторонами составили 893 тыс. тенге и 5,834 тыс. тенге, соответственно (Примечание 39).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

11. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и 1 января 2008 г. торговая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	1 января 2008 г.
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	2,662,910	2,495,836	1,799,808
Продажа товарно-материальных запасов и оказание прочих услуг	21,086	23,906	90,357
Прочая	42,453	40,213	44,487
	<u>2,726,449</u>	<u>2,559,955</u>	<u>1,934,652</u>
Резерв по сомнительным долгам	<u>(817,949)</u>	<u>(562,250)</u>	<u>(416,858)</u>
	<u>1,908,500</u>	<u>1,997,705</u>	<u>1,517,794</u>

Группа считает, что торговая дебиторская задолженность за вычетом резервов, будет возмещена, поскольку проводит процедуры по возмещению торговой дебиторской задолженности с привлечением независимых юристов. Группа считает, что по задолженности третьих сторон был создан достаточный резерв. Группа определяет собираемость дебиторской задолженности на основании условий, существующих на отчетную дату.

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение в резерве по сомнительным долгам, представлено следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
На 1 января	(562,250)	(416,858)
Начислено	(255,699)	(145,392)
Списано за счет созданного резерва	<u>-</u>	<u>-</u>
На 31 декабря	<u>(817,949)</u>	<u>(562,250)</u>

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и 1 января 2008 г. торговая дебиторская задолженность связанных сторон составила 475 тыс. тенге, 306 тыс. тенге и 306 тыс. тенге, соответственно (Примечание 39).

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и 1 января 2008 г. торговая дебиторская задолженность выражена в тенге.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

12. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и 1 января 2008 г. авансы выданные представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	1 января 2008 г.
За услуги	508,933	1,451,613	84,717
За товары	172,212	82,922	426,768
Прочие	3,441	475	6,412
	<u>684,586</u>	<u>1,535,010</u>	<u>517,897</u>
Резерв по сомнительным долгам	-	-	(21)
	<u>684,586</u>	<u>1,535,010</u>	<u>517,876</u>

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение в резерве по сомнительным долгам представлено следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
На 1 января	-	(21)
Восстановлено	-	21
На 31 декабря	<u>-</u>	<u>-</u>

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и 1 января 2008 г. авансы выданные связанным сторонам составили ноль, ноль и 27 тыс. тенге, соответственно (Примечание 39).

13. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ И ПРЕДВАРИТЕЛЬНО ОПЛАЧЕННЫЕ НАЛОГИ

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и 1 января 2008 г. налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	1 января 2008 г.
Налог на добавленную стоимость к возмещению	32,885	-	29,219
Налог на имущество	5,812	272	299
Налог у источника выплаты	-	48,407	24,363
Прочие	682	7,882	549
	<u>39,379</u>	<u>56,561</u>	<u>54,430</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

14. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и 1 января 2008 г. прочая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	1 января 2008 г.
Начисленные штрафы	376,098	117,378	171,680
Дебиторская задолженность по судебным разбирательствам	34,720	-	19,902
Дебиторская задолженность от факторинговых операций	34,523	34,514	95,671
Расходы будущих периодов	5,128	19,189	2,956
Задолженность работников и недостачи	3,994	119,026	105,148
Беспроцентный займ АО «ЦАТЭК»	-	416,384	419,784
Комиссия за открытие кредитной линии ЕБРР	-	-	46,554
Прочая	57,164	74,109	39,574
	<u>511,627</u>	<u>780,600</u>	<u>901,269</u>
Резерв по сомнительным долгам	<u>(114,994)</u>	<u>(96,960)</u>	<u>(59,953)</u>
	<u>396,633</u>	<u>683,640</u>	<u>841,316</u>

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. прочая дебиторская задолженность включала беспроцентный займ на сумму 425,820 тыс. тенге и 422,600 тыс. тенге, соответственно, выданный АО «ЦАТЭК», окончательному акционеру. В 2008 и 2007 гг. Группа оценила беспроцентный займ по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки в размере 14,6% и 14%, соответственно. В результате по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. Группа признала корректировку до справедливой стоимости беспроцентного займа на сумму 62,323 тыс. тенге и 8,094 тыс. тенге, соответственно. За годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 гг., Группа признала соответствующий процентный доход на сумму 52,887 тыс. тенге и 5,278 тыс. тенге (Примечание 34) и эффект на отсроченный подоходный налог на сумму 12,465 тыс. тенге и 845 тыс. тенге, соответственно (Примечание 36). По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. АО «ЦАТЭК» полностью погасило беспроцентные займы на сумму 425,820 и 422,600 тыс. тенге, соответственно, и Группа признала доходы по процентам на сумму 9,436 тыс. тенге и 2,816 тыс. тенге (Примечание 34).

30 апреля 2008 г. Группа предоставила беспроцентный заем АО «ЦАТЭК», окончательному акционеру, на сумму 150,000 тыс. тенге. Группа оценила беспроцентный заем по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки в размере 14,6%. В результате, Группа признала корректировку до справедливой стоимости беспроцентного займа на сумму 13,945 тыс. тенге. 30 декабря 2008 г. беспроцентный заем был полностью погашен и Группа признала процентный доход на сумму 13,945 тыс. тенге (Примечание 34).

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и 1 января 2008 г. начисленные штрафы на сумму 376,098 тыс. тенге, 117,378 тыс. тенге и 171,680 тыс. тенге, соответственно, представлены штрафами, выставленными АО «Центрэнергоремонт», ТОО «Средаэнергоремонт Павлодар», ТОО «Институт Казнипиэнергопром» и физическим лицам за несвоевременное выполнение условий по контрактам поставки материалов, строительных работ и покупки теплоэнергии и электроэнергии.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

Компания заключила соглашение с Европейским Банком Реконструкции и Развития («ЕБРР») 29 ноября 2007 г. на получение займа в размере 30,000,000 долларов США со сроком погашения 10 лет. Согласно кредитному соглашению Компания выплатила комиссию. По состоянию на 1 января 2008 г. данная комиссия была отражена в составе прочей дебиторской задолженности до получения займа. В 2008 г. в рамках данного соглашения Группа получила займ на сумму 10,000,000 долларов США, соответственно, Группа реклассифицировала комиссию с прочей дебиторской задолженности на займы (Примечание 20).

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение в резерве по сомнительным долгам представлено следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
На 1 января	(96,960)	(59,953)
Начислено	<u>(18,034)</u>	<u>(37,007)</u>
На 31 декабря	<u><u>(114,994)</u></u>	<u><u>(96,960)</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и 1 января 2008 г. прочая дебиторская задолженность связанных сторон составила 450 тыс. тенге, 531,594 тыс. тенге и 419,784 тыс. тенге, соответственно (Примечание 39).

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и 1 января 2008 г. прочая дебиторская задолженность выражена в тенге.

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и 1 января 2008 г. денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	1 января 2008 г.
Денежные средства на счетах в банках	748,130	97,935	65,619
Денежные средства в кассе	54,419	17,152	40,421
Денежные средства в пути	-	-	210
	<u><u>802,549</u></u>	<u><u>115,087</u></u>	<u><u>106,250</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и 1 января 2008 г. денежные средства и их эквиваленты в банке, связанной стороне составили 703,395 тыс. тенге, 64,401 тыс. тенге и 17,745 тыс. тенге, соответственно (Примечание 39). По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и 1 января 2008 г. денежные средства и их эквиваленты выражены в тенге.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

16. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2006 г. уставный капитал Группы состоял из 100.000.000 размещенных простых акций номинальной стоимостью 100 тенге каждая. Каждая простая акция имеет одинаковое право голоса.

АО «ЦАТЭК» приняло решение произвести регистрацию дополнительной эмиссии в количестве 100.000.000 простых акций номинальной стоимостью 100 тенге каждая, которая была зарегистрирована 13 июня 2007 г. в Агентстве Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций. В течение 2007 г. акции в количестве 23,599,957 штук были приобретены компаниями «Дорингтон Инвестмент Лимитед» и ТОО «Экибастузское тепло» на суммы 2,293,130 тыс. тенге и 66,866 тыс. тенге, соответственно. В счет вклада в уставный капитал эти компании внесли основные средства, оцененные независимым оценщиком, на общую сумму 2,359,996 тыс. тенге, принадлежавшие компании ТОО «Экибастузская теплоцентраль», акционерами которого являлись «Дорингтон Инвестмент Лимитед» и ТОО «Экибастузское тепло». В декабре 2007 г. АО «ЦАТЭК» выкупил у компаний «Дорингтон Инвестмент Лимитед» и ТОО «Экибастузское тепло» 23,599,957 акций на сумму 2,359,996 тыс. тенге.

30 декабря 2008 г. АО «ЦАТЭК» передал акции Компании в количестве 98,599,958 штук на общую стоимость 9,859,996 тыс. тенге АО «ЦАЭК», дочернему предприятию АО «ЦАТЭК».

В июне 2009 г. АО «ЦАТЭК» выкупил долю в Компании у ТОО «КапиталИмпортКорп» в количестве 2,500,000 штук на общую стоимость 2,500,000 тыс. тенге и передал акции АО «ЦАЭК», дочернему предприятию АО «ЦАТЭК».

В августе 2009 г. АО «ЦАЭК» на основании договора о размещении акций произвел дополнительный взнос в уставный капитал Компании в количестве 2,500,000 штук на общую стоимость 2,500,000 тыс. тенге.

В результате, по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и 1 января 2008 г. акционеры Компании представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 г.		31 декабря 2008 г.		1 января 2008 г.	
	%	сумма	%	сумма	%	сумма
АО «ЦАЭК»	100%	14,859,996	80%	9,859,996	-	-
АО «ЦАТЭК»	-	-	-	-	80%	9,859,996
ТОО «КапиталИмпортКорп»	-	-	20%	2,500,000	20%	2,500,000
	<u>100%</u>	<u>14,859,996</u>	<u>100%</u>	<u>12,359,996</u>	<u>100%</u>	<u>12,359,996</u>
Объявленные, но неразмещенные акции		<u>5,140,004</u>		<u>7,640,004</u>		<u>7,640,004</u>
		<u>20,000,000</u>		<u>20,000,000</u>		<u>20,000,000</u>

Группа не имеет привилегированных акций по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и 1 января 2008 г.

В 2009 и 2008 гг. дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

17. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОПЛАЧЕННЫЙ КАПИТАЛ

11 мая 2006 г. Компания заключила договор об уступке права требования с АО «Эксимбанк Казахстан». Согласно договору АО «Эксимбанк Казахстан» уступило Компании право требования ТОО «Куралай» и ТОО «Россин» на сумму 17,098,372 долларов США за 850,000 тыс. тенге. Одновременно, Компания 11 мая 2006 г. заключила договор на продажу прав требования с ТОО «Прогрессивные технологии». Согласно договору Компания продала права требования ТОО «Куралай» и ТОО «Россин» за 2,550,000 тыс. тенге. В результате данных операций Компания отразила доход от операции по факторингу на сумму в 1,255,045 тыс. тенге (за вычетом подоходного налога на сумму 444,955 тыс. тенге) как дополнительный оплаченный капитал.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. прочая дебиторская задолженность включала беспроцентный займ на сумму 425,820 тыс. тенге и 422,600 тыс. тенге, соответственно, выданный АО «ЦАТЭК», окончательному акционеру. В 2008 и 2007 гг. Группа оценила беспроцентный займ по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки в размере 14.6% и 14%, соответственно. В результате, Группа признала корректировку до справедливой стоимости беспроцентного займа на сумму 62,323 тыс. тенге и 8,094 тыс. тенге, за минусом отсроченного подоходного налога на сумму 12,465 тыс. тенге и 845 тыс. тенге, соответственно.

30 апреля 2008 г. Группа предоставила беспроцентный заем АО «ЦАТЭК», окончательному акционеру, на сумму 150,000 тыс. тенге. Группа оценила беспроцентный заем по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки в размере 14.6%. В результате, Группа признала корректировку до справедливой стоимости беспроцентного займа на сумму 13,945 тыс. тенге, за минусом отсроченного подоходного налога на сумму 4,183 тыс. тенге.

18. ДОЛЯ МЕНЬШИНСТВА

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и 1 января 2008 г. доля меньшинства представлена долей в АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» на суммы 475,667 тыс. тенге, 430,898 тыс. тенге и 579,127 тыс. тенге, соответственно (Примечание 1).

19. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ

В декабре 2005 г. Группа объявила о выпуске 20,000,000 купонных облигаций на общую сумму 2,000,000 тыс. тенге с номинальной стоимостью 100 тенге, с процентной ставкой в размере 9%, полугодовыми купонными платежами и сроком погашения 5 лет.

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

В течение 2009 и 2008 гг. Группа выкупила 8,349,500 и 3,019,400 купонных облигации на общую сумму 705,412 тыс. тенге и 301,940 тыс. тенге, соответственно. За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 гг. доход от выкупа собственных облигаций составил 2,697 тыс. тенге и 14,778 тыс. тенге, соответственно (Примечание 35).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и 1 января 2008 г. облигации представлены следующим образом:

Облигации, размещенные по цене	Дата погашения	Процентная ставка, годовых	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	1 января 2008 г.
100.00%	24 декабря 2010 г.	9%-10.08%	500,000	500,000	500,000
99.99%	24 декабря 2010 г.	9%-10.08%	408,660	408,660	408,660
99.97%	24 декабря 2010 г.	9%-10.08%	500,000	500,000	500,000
98.10%	24 декабря 2010 г.	9%-10.08%	500,000	500,000	500,000
98.19%	24 декабря 2010 г.	9%-10.08%	19,980	19,980	19,980
96.51%	24 декабря 2010 г.	9%-10.08%	5,120	5,120	5,120
96.52%	24 декабря 2010 г.	9%-10.08%	10,230	10,230	10,230
94.84%	24 декабря 2010 г.	9%-10.08%	30,000	30,000	30,000
97.53%	24 декабря 2010 г.	9%-10.08%	1,860	1,860	1,860
98.18%	24 декабря 2010 г.	9%-10.08%	2,020	2,020	2,020
76.05%	10 июля 2017 г.	9.8%-13%	1,902,320	1,907,000	-
79.17%	10 июля 2017 г.	9.8%-13%	-	416,810	-
96.22%	10 июля 2017 г.	9.8%-13%	1,499,900	-	-
101.24%	10 июля 2017 г.	9.8%-13%	500,000	-	-
105.47%	10 июля 2017 г.	9.8%-13%	948,000	-	-
86.31%	10 июля 2017 г.	9.8%-13%	1,159,000	-	-
82.55%	10 июля 2017 г.	9.8%-13%	840,500	-	-
87.39%	10 июля 2017 г.	9.8%-13%	550,000	-	-
76.63%	10 июля 2017 г.	9.8%-13%	502,000	-	-
			<u>9,879,590</u>	<u>4,301,680</u>	<u>1,977,870</u>
Включая/(за вычетом):					
(Дисконт по выпущенным облигациям)			(415,521)	(503,450)	(7,436)
Накопленные проценты по выпущенным облигациям			451,961	96,248	91,971
(Выкуп выпущенных облигаций)			(1,007,352)	(301,940)	-
			<u>8,908,678</u>	<u>3,592,538</u>	<u>2,062,405</u>

Выпущенные облигации погашаются следующим образом:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	1 января 2008 г.
В течение одного года	2,083,525	96,248	91,971
От двух до пяти лет включительно	-	1,671,810	1,970,434
От пяти лет и выше	6,825,153	1,824,480	-
	<u>8,908,678</u>	<u>3,592,538</u>	<u>2,062,405</u>

По состоянию на 31 декабря 2009 г. облигации на сумму 1,631,564 тыс. тенге срок погашения, которых наступит 24 декабря 2010 г. и накопленные вознаграждения к выплате на сумму 451,961 тыс. тенге отражены в составе текущих обязательств

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

20. ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и 1 января 2008 г. займы представлены следующим образом:

	Процент- ная ставка %	Валюта	31 декабря 2009 г.	Процент- ная ставка %	Валюта	31 декабря 2008 г.	Процент- ная ставка %	Валюта	1 января 2008 г.
«Европейский Банк Реконструкции и Развития»	Либор + 3%	Доллар США	4,503,584	Либор + 3%	Доллар США	1,226,172	-	-	-
АО «Эксимбанк Казахстан»	-	Тенге	-	14-15%	Тенге	1,149,185	11%	Тенге	1,124,215
АО «Народный Банк Казахстана»	15%	Тенге	300,000	10-11%	Тенге	90,220	13%	Тенге	160,304
АО «Евразийский Банк»	-	Доллар США	-	-	-	-	12%	Доллар США	608
Комиссия (Примечание 14)			(36,276)			(40,810)			-
			<u>4,767,308</u>			<u>2,424,767</u>			<u>1,285,127</u>

29 ноября 2007 г. Компания заключила соглашение с Европейским Банком Реконструкции и Развития на получение займа на общую сумму 30,000,000 долларов США со сроком погашения 10 лет.

По состоянию на 31 декабря 2009 г. Компания предоставила в залог для обеспечения займа Компании перед Европейским Банком Реконструкции и Развития основные средства на сумму 8,091,645 тыс. тенге (31 декабря 2008 г.: 7,837,782 тыс. тенге) (Примечание 6).

14 апреля 2006 г. Компания открыла кредитную линию в АО «Эксимбанк Казахстан» на сумму 650,000 тыс. тенге и получала деньги в рамках отдельных соглашений по займу, заключенных на автоматически возобновляемой основе. Срок действия кредитной линии периодически продлевался. На дату заключения кредитной линии процентная ставка составляла 11% годовых. Процентная ставка периодически пересматривалась и в 2009 г. составила 16% годовых. В сентябре 2009 г. задолженность по данной кредитной линии была полностью погашена. В декабре 2009 г. дополнительным соглашением размер кредитной линии был уменьшен до 100,000 тыс. тенге и срок кредитной линии продлен до 2012 г.

12 сентября 2006 г. АО «Энергоцентр» открыло кредитную линию в АО «Эксимбанк Казахстан» на сумму 500,000 тыс. тенге и получало деньги в рамках отдельных соглашений по займу, заключенных на автоматически возобновляемой основе. Срок действия кредитной линии был продлен до марта 2009 г. На дату заключения кредитной линии процентная ставка составляла 11% годовых. Процентная ставка периодически пересматривалась и в 2009 г. составила 16% годовых. В 2009 г. задолженность по данной кредитной линии была полностью погашена. В марте 2009 г. дополнительным соглашением срок кредитной линии был продлен до 2012 г.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и 1 января 2008 г. займ от АО «Эксимбанк Казахстан» был обеспечен основными средствами Компании на сумму 3,458,801 тыс. тенге, 3,924,728 тыс. тенге и 3,985,535 тыс. тенге, соответственно (Примечание 6).

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и 1 января 2008 г. АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» и Компания предоставили в залог для обеспечения займов Компании и АО «Энергоцентр» перед АО «Эксимбанк Казахстан» денежные средства на сумму 498,303 тыс. тенге, 1,879,134 тыс. тенге и 1,576,346 тыс. тенге, соответственно (Примечание 8).

22 мая 2007 г. АО «Энергоцентр» открыло кредитную линию в АО «Народный Банк Казахстана» на сумму 150,000 тыс. тенге и получало деньги в рамках отдельных соглашений по займу, заключенных на автоматически возобновляемой основе. Период предоставления займов продлился до 22 апреля 2009 г. Срок погашения займов в рамках кредитной линии 22 мая 2009 г. В 2007 г. процентная ставка составляла 10.5%-13% годовых. Займы были получены для расчетов с АО «Павлодарэнерго» за поставленную электроэнергию. В соответствии с дополнительным соглашением от 22 марта 2008 г. процентная ставка была увеличена до 15%-17% годовых. В соответствии с дополнительным соглашением от 22 мая 2008 г. процентная ставка была увеличена до 16.8%-17.3%. По состоянию на 31 декабря 2009 г. займ был полностью погашен.

23 июня 2009 г. АО «Энергоцентр» открыло кредитную линию в АО «Народный Банк Казахстана» на сумму 300,000 тыс. тенге и получало деньги в рамках отдельных соглашений по займу, заключенных на автоматически возобновляемой основе. Период предоставления займов до 23 апреля 2010 г. Срок погашения займов в рамках кредитной линии 23 июня 2010 г. Ставка вознаграждения составила 15% годовых.

Займы погашаются следующим образом:

	2009г.	2008 г.	2007 г.
В течение одного года	316,508	1,217,067	1,181,975
От двух до пяти лет включительно	2,543,314	690,114	103,152
От пяти лет и выше	1,907,486	517,586	-
	<u>4,767,308</u>	<u>2,424,767</u>	<u>1,285,127</u>

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и 1 января 2008 г. займы от банка связанной стороны составили 4,503,584 тыс. тенге, 2,375,357 тыс. тенге и 1,124,215 тыс. тенге, соответственно (Примечание 39).

21. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

По состоянию на 31 декабря 2009 г. доходы будущих периодов на сумму 194,116 тыс. тенге (31 декабря и 1 января 2008 г.: 205,096 тыс. тенге и 234,391 тыс. тенге, соответственно) представляют корректировку гарантийных взносов за подключение дополнительной мощности АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» и АО «Павлодарские тепловые сети» до справедливой стоимости, уменьшенную на начисленные за 2009 г. доходы по процентам на сумму 9,154 тыс. тенге (2008 г.: 4,847 тыс. тенге) (Примечание 34) и эффекта от изменения оценки в 2009 г. на сумму 80 тыс. тенге (2008 и 2007 гг.: 7,896 тыс. тенге и ноль, соответственно).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

22. ДОЛГОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и 1 января 2008 г. долгосрочная кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	1 января 2008 г.
Гарантийный взнос за подключение дополнительной мощности	273,036	275,548	307,394
Дисконт по гарантийным взносам за подключение дополнительной мощности	(197,053)	(213,289)	(236,007)
Изменение оценки	-	6,379	-
	75,983	68,638	71,387
Текущая часть гарантийных взносов за подключение дополнительной мощности	(3,195)	-	-
	72,788	68,638	71,387

В 2008 и 2007 гг. АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» получила денежные средства в размере 86,577 тыс. тенге и 209,511 тыс. тенге, соответственно, от потребителей как гарантийный взнос за подключение дополнительной мощности. В соответствии с Указом Правительства Республики Казахстан №1044 от 8 октября 2004 г. Компания должна выплатить полученные денежные средства в течение 23 лет, начиная с 37-го месяца после получения гарантийного взноса. АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» отражает эти обязательства по амортизационной стоимости, используя эффективную процентную ставку в размере 14,4% (2007 г.: 14%). По состоянию на 31 декабря 2008 г. АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» признала корректировку до справедливой стоимости на сумму 107,897 тыс. тенге (1 января 2008 г.: 165,819 тыс. тенге), как доходы будущих периодов со сроком амортизации в течение 26 лет. Изменение оценки связано с изменением размера платы за единицу присоединяемой дополнительной мощности. Согласно постановлению №291/12 от 18 декабря 2008 г. акимат Павлодарской области утвердил План перспективного развития электрических сетей Павлодарской области (за исключением города Экибастуз и Экибастузского района). На основе Плана плата за единицу присоединяемой дополнительной мощности составила 26,273 тенге за Квт., тогда как в 2007 г. плата за единицу присоединяемой дополнительной мощности составляла 54,900 тенге за Квт. В результате, в 2009 и 2008 гг. разница ранее внесенных гарантийных взносов была реклассифицирована как прочая краткосрочная задолженность на сумму 99 тыс. тенге и 159,752 тыс. тенге, соответственно. В 2009 г. Компания погасила задолженность на сумму 53,142 тыс. тенге (2008 г.: 440 тыс. тенге); оставшаяся задолженность будет погашена в 2010 г. (Примечание 27).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

В 2008 и 2007 гг. АО «Павлодарские тепловые сети» получило денежные средства в размере 41,329 тыс. тенге и 97,883 тыс. тенге, соответственно, от потребителей как гарантийный взнос за подключение дополнительной мощности. В соответствии с Указом правительства Республики Казахстан №1044 от 8 октября 2004 г. АО «Павлодарские тепловые сети» должно выплатить полученные денежные средства в течение 26 лет, начиная с 37-го месяца после получения гарантийного взноса. АО «Павлодарские тепловые сети» отражает эти обязательства по амортизационной стоимости, используя эффективную процентную ставку в размере 14.4% (2007 г.: 14%). По состоянию на 31 декабря 2008 г. АО «Павлодарские тепловые сети» признало корректировку до справедливой стоимости на сумму 109,942 тыс. тенге (1 января 2008 г.: 79,300 тыс. тенге), как доходы будущих периодов со сроком амортизации в течение 25 лет. В 2009 г. Компания погасила задолженность на сумму 2,413 тыс. тенге.

Амортизация дисконта за годы закончившийся 31 декабря 2009 и 2008 гг. была признана в составе финансовых расходов на сумму 8,034 тыс. тенге и 4,550 тыс. тенге, соответственно (Примечание 33).

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. долгосрочная кредиторская задолженность выражена в тенге.

23. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО РЕКУЛЬТИВАЦИИ ЗОЛОТОВАЛОВ

Группа в производственных целях использует три золоотвала, относящиеся к ТЭЦ-3, ТЭЦ-2 и Экибастузской ТЭЦ. В конце срока службы данные золоотвалы должны быть рекультивированы. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и 1 января 2008 г. Группа оценила общее обязательство по рекультивации золоотвалов на сумму 88,745 тыс. тенге. В 2007 г. Группа пересчитала свои обязательства по рекультивации в связи с изменением эффективной процентной ставки с 11% до 14%, связанное с изменением эффективной ставки финансирования Группы, что привело к изменению расчетов на 7,050 тыс. тенге.

В 2009 и 2008 гг. Группа признала процентные расходы, относящиеся к обязательству по восстановлению участка, на сумму 5,313 тыс. тенге и 4,660 тыс. тенге, соответственно (Примечание 33).

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и 1 января 2008 г. движение обязательств по рекультивации золоотвалов представлено следующим образом:

	2009 г.	2008 г.	2007 г.
На 1 января	37,952	33,292	36,601
Расходы по процентам	5,313	4,660	3,741
Изменение в оценках	-	-	(7,050)
На 31 декабря	<u>43,265</u>	<u>37,952</u>	<u>33,292</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

24. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и 1 января 2008 г. торговая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	1 января 2008 г.
За приобретенные товары	538,775	733,045	391,977
За предоставленные услуги	269,915	297,456	543,876
За ремонт и строительные услуги	76,985	99,061	163,165
За основные средства	33,924	34,684	28,408
Прочая	8,246	3,807	26,592
	<u>927,845</u>	<u>1,168,053</u>	<u>1,154,018</u>

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и 1 января 2008 г. торговая кредиторская задолженность связанным сторонам составила 1,146 тыс. тенге, 52,918 тыс. тенге и 195 тыс. тенге, соответственно (Примечание 39).

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и 1 января 2008 гг. кредиторская задолженность выражена в тенге.

25. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и 1 января 2008 г. авансы полученные на суммы 627,018 тыс. тенге, 600,229 тыс. тенге и 554,729 тыс. тенге, соответственно, включали авансы, полученные за поставку электрической и тепловой энергии и прочих услуг.

26. НАЛОГИ И ВНЕБЮДЖЕТНЫЕ ПЛАТЕЖИ К УПЛАТЕ

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и 1 января 2008 г. налоги и внебюджетные платежи к уплате представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	1 января 2008 г.
Налог на добавленную стоимость	178,963	433,410	367,258
Фонд загрязнения окружающей среды	86,347	209,055	148,826
Индивидуальный подоходный налог	34,017	61,702	34,705
Социальный налог	17,252	55,380	79,277
Обязательства по социальному страхованию	8,898	18,521	8,820
Штрафы и пени	15	531,924	303,074
Налог на имущество	-	21,292	10,000
Прочие	732	2,316	21,746
	<u>326,224</u>	<u>1,333,600</u>	<u>973,706</u>

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и 1 января 2008 г. штрафы и пени представляют собой штрафы и пени за несвоевременную оплату обязательств по налогам.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

27. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и 1 января 2008 г. прочие обязательства и начисленные расходы представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	1 января 2008 г.
Задолженность перед работниками	131,050	143,453	136,351
Гарантийный взнос за подключение дополнительной мощности к возврату (Примечание 22)	106,269	159,312	-
Резервы по неиспользованным отпускам	97,927	91,739	79,938
Пенсионные отчисления	49,391	46,831	48,114
Добровольные пенсионные взносы	12,486	182,757	70,003
Страховка к уплате	9,191	9,898	7,852
Пеня по пенсионным взносам	-	39,238	21,857
Задолженность по акциям	-	-	813,301
Прочие	20,492	37,907	34,109
	<u>426,806</u>	<u>711,135</u>	<u>1,211,525</u>

В конце декабря 2007 г. Компания выкупила у компаний «Дорингтон Инвестмент Лимитед» и ТОО «Экибастузское тепло» акции АО «Павлодарские тепловые сети» в количестве 7,517,019 штук и 615,990 штук на общую сумму 813,301 тыс. тенге. В 2008 г. Компания полностью погасила задолженность.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и 1 января 2008 г. прочие обязательства и начисленные расходы связанным сторонам составили ноль, 137 тыс. тенге и ноль, соответственно (Примечание 39).

28. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЮ РАБОТНИКАМ

Обязательства по вознаграждениям работников выплачиваются в соответствии с Коллективным договором, заключенным между Группой и ее трудовым коллективом.

Общее обязательство Группы по вознаграждениям работникам по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и 1 января 2008 г. составляло:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	1 января 2008 г.
Текущая стоимость краткосрочного обязательства	2,712	2,824	-
Текущая стоимость долгосрочного обязательства	<u>31,032</u>	<u>33,651</u>	<u>-</u>
	<u>33,744</u>	<u>36,475</u>	<u>-</u>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

Ниже приводится сверка текущего значения обязательств по вознаграждениям работникам за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Общая сумма обязательств на начало года	36,475	-	-
Стоимость услуг прошлых лет	-	2,995	-
Стоимость вознаграждения	4,720	1,944	-
Текущая стоимость услуг	15,272	30,334	-
Выплаты, произведенные за год	(4,220)	(3,257)	-
Актuarный (доход)/убыток, признанный за год	(18,503)	4,459	-
Общая сумма обязательств на конец года	33,744	36,475	-
Обязательство, срок погашения которого наступает в течение года	(2,712)	(2,824)	-
Обязательство, срок погашения которого наступает в период свыше одного года	31,032	33,651	-

Текущая стоимость услуг, стоимость вознаграждения и актуарный доход были учтены в составе общих и административных расходов на сумму 1,489 тыс. тенге (2008: 39,732 тыс. тенге) (Примечание 31).

Расчеты обязательств Группы были подготовлены на основе публикуемых статистических данных по уровню смертности, а также фактических данных Группы по количеству, возрасту, полу и стажу работников и пенсионеров, и статистики по изменению численности персонала. Прочие основные допущения на отчетную дату представлены ниже:

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	Января 2008 г.
Ставка дисконта	7.13%	6.5%	-
Ожидаемый годовой прирост минимального расчетного показателя	7%	6%	-
Ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы в будущем	9%	6%	-

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

29. ДОХОДЫ

Доходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Продажа электрической энергии	8,029,101	6,969,620
Продажа тепловой энергии	3,997,550	3,895,414
Передача электрической энергии	3,717,750	2,832,044
Передача тепловой энергии	1,909,258	1,866,358
Прочие	173,007	170,322
	<u>17,826,666</u>	<u>15,733,758</u>

В 2009 и 2008 гг. доходы от операций со связанными сторонами составили 65,993 тыс. тенге и 3,752 тыс. тенге, соответственно (Примечание 39).

30. СЕБЕСТОИМОСТЬ

Себестоимость реализованных услуг за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Топливо	3,562,197	2,912,173
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	2,535,954	2,485,895
Услуги полученные	2,282,898	2,268,803
Передача тепловой и электрической энергии	1,533,402	1,419,997
Товарно-материальные запасы	1,551,020	1,108,553
Износ и амортизация	1,266,679	1,193,760
Электрическая и тепловая энергия, приобретенная для продажи	529,183	960,878
Вода на технологические цели (подпитка)	392,487	368,671
Электроэнергия и отопление, приобретенные для собственного использования	50,644	65,421
Технические потери	11,379	10,990
Прочие	394,686	488,718
	<u>14,110,529</u>	<u>13,283,859</u>

В 2009 и 2008 гг. расходы от операций со связанными сторонами составили 255,713 и 459,131 тыс. тенге, соответственно (Примечание 39).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

31. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	530,000	518,036
Налоги, кроме подоходного налога	190,185	362,466
Начисление резерва по сомнительным долгам (Примечания 11, 12 и 14)	273,733	182,378
Пени и штрафы	78,677	275,730
Расходы на охрану	63,520	64,721
Товарно-материальные запасы	57,233	37,019
Налог на добавленную стоимость	54,085	54,000
Транспортировка	49,307	61,091
Вознаграждение членам совета директоров	45,460	31,581
Износ и амортизация	43,399	62,817
Потери электрической энергии	42,086	44,084
Юридические и аудиторские услуги	41,553	63,918
Банковские комиссии	24,440	20,260
Электрическая энергия, приобретенная для собственных нужд	20,235	15,713
Расходы по вознаграждениям работникам (Примечание 28)	1,489	39,732
Коммуникационные расходы	10,570	12,600
Спонсорство и финансовая помощь	10,294	58,932
Расходы по аренде	9,087	7,036
Командировочные расходы	8,069	13,973
Резерв по неиспользованным отпускам	6,185	11,801
Восстановление резерва на неликвидные и устаревшие товарно-материальные запасы (Примечание 10)	(956)	(19,932)
Восстановление резерва по обесценению незавершенного строительства (Примечание 6)	-	(143)
Прочие	142,541	192,116
	<u>1,701,192</u>	<u>2,109,929</u>

Сверхнормативные потери тепловой и электрической энергии представляют собой стоимость произведенной тепловой и электрической энергии, утерянной при передаче по тепловым и энергетическим сетям.

В 2009 и 2008 гг. операции со связанными сторонами составили 7,315 тыс. тенге 16,856 тыс. тенге, соответственно (Примечание 39).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

32. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

Расходы по реализации за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	193,135	207,398
Транспортировка	40,854	40,512
Банковские комиссии	38,676	34,557
Товарно-материальные запасы	14,156	12,098
Расходы на охрану	11,530	11,765
Износ и амортизация	12,724	11,321
Расходы по аренде	10,277	10,014
Услуги связи	5,313	6,249
Командировочные расходы	3,780	4,948
Прочие	11,087	5,775
	<u>341,532</u>	<u>344,637</u>

В 2009 и 2008 гг. операции со связанными сторонами составили 7,696 тыс. тенге и 33 тыс. тенге, соответственно (Примечание 39).

33. РАСХОДЫ В ВИДЕ ПРОЦЕНТОВ

Расходы в виде процентов за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Расходы по процентам, относящиеся к выпущенным облигациям	650,779	376,177
Расходы по процентам, относящиеся к банковским займам	121,515	201,012
Расходы по амортизации дисконта по выпущенным облигациям	41,238	44,158
Расходы по получению займа ЕБРР	-	5,744
Расходы по процентам, относящиеся к обязательствам по рекультивации золоотвалов (Примечание 23)	5,313	4,660
Расходы по процентам по гарантийным взносам (Примечание 22)	8,034	4,550
	<u>826,879</u>	<u>636,301</u>

В 2009 и 2008 гг. операции со связанными сторонами составили 104,909 тыс. тенге и 161,036 тыс. тенге, соответственно (Примечание 39).

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

34. ДОХОДЫ ПО ПРОЦЕНТАМ

Доходы по процентам за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Доход по процентам от денежных средств, размещенных на депозите со сроком более одного года (Примечания 8 и 39)	256,881	160,750
Доходы по процентам от беспроцентного займа АО «ЦАТЭК» (Примечание 14)	9,436	69,648
Доход по процентам от денежных средств, размещенных на депозите со сроком менее одного года (Примечания 8 и 39)	190,799	48,863
Доходы по процентам от гарантийных взносов (Примечание 21)	9,154	4,847
	<u>466,270</u>	<u>284,108</u>

В 2009 и 2008 гг. операции со связанными сторонами составили 457,116 тыс. тенге и 276,445 тыс. тенге, соответственно (Примечание 39).

35. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы, за годы, закончившийся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Доход от пеней за несоответствие с условиями контракта	394,964	194,646
Доход от факторинговых операций	-	131,741
Убыток от обесценения дебиторской задолженности	(49,640)	-
Доход от аренды	53,321	46,552
Доход от товарно-материальных запасов, обнаруженных в результате инвентаризации	-	33,055
Доход от продукции вспомогательных цехов	9,343	16,186
Доход от выкупа собственных облигаций	2,697	14,778
Доход от списания кредиторской задолженности	27,997	9,967
Доход от продажи товарно-материальных запасов, нетто	1,727	3,399
Доход от реализации, приобретенной тепло энергии	4,605	3,215
Расход от продукции вспомогательных цехов	(2,795)	(2,288)
Доход/(расход) от реализации, приобретенной тепло энергии	928	(3,313)
Расходы по износу на основные средства, переданные в операционную аренду	(23,491)	(19,873)
Доход/(убыток) от выбытия основных средств	5,617	(33,619)
Расходы по аренде	(54,135)	-
Прочие доходы/(расходы)	10,372	(11,649)
	<u>381,510</u>	<u>382,797</u>

Пени и штрафы состоят из начисленных пеней за несоблюдение покупателями условий контрактов на поставку тепловой и электрической энергии. В течение 2009 и 2008 гг. Группа начислила штрафы и пени в основном ТОО «Средазэнергомонтаж», АО «Центрказэнергомонтаж» и ТОО «Институт Казнипиэнергопром» за невыполнение условий контракта.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

В 2008 г. АО «Энергоцентр» приобрело у ТОО «Экибастузская теплоцентраль», не связанной с Группой стороны, дебиторскую задолженность за тепловую энергию номинальной стоимостью 226,004 тыс. тенге за 94,263 тыс. тенге, для дальнейшей работы с потребителями тепловой энергии и извлечения выгоды. На дату покупки АО «Энергоцентр» признало разницу между номинальной стоимостью и фактически уплаченными деньгами в размере 131,741 тыс. тенге, в составе прочих доходов.

В 2009 и 2008 гг. Группа получила прочие (расходы)/доходы от операций со связанными сторонами на сумму (49,729) тыс. тенге и 2,720 тыс. тенге, соответственно (Примечание 39).

36. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Экономия/расход по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Расход/(экономия) по отсроченному подоходному налогу	644,579	(461,665)
Расход по текущему подоходному налогу	113,789	22,666
	<u>758,368</u>	<u>(438,999)</u>

По состоянию на 31 декабря отсроченные налоговые активы и обязательства представлены следующим образом:

Отсроченные налоговые активы в результате:	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	1 января 2008 г.
Переноса убытка	110,345	92,099	15,548
Резерва по сомнительным долгам	2,448	1,178	1,132
Начисленных налогов, но не оплаченных	20,918	57,600	48,232
Резерва по неиспользованным отпускам	17,392	16,406	20,774
Корректировка до справедливой стоимости беспроцентного займа, предоставленного АО «ЦАТЭК» (Примечание 14)	-	12,465	845
Обязательства по рекультивации золоотвалов	6,490	5,684	9,988
Расходов по процентам по гарантийным взносам за подключение дополнительной мощности	676	637	1,913
Прочих временных разниц	8,477	4,495	21,405
Итого отсроченные налоговые активы	<u>166,746</u>	<u>190,564</u>	<u>119,837</u>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

**Отсроченные налоговые обязательства в
результате:**

Балансовой стоимости основных средств	(1,253,402)	(751,646)	(1,137,698)
Переоценки основных средств	(2,314,623)	(2,271,702)	(4,382,302)
Доходов по процентам по гарантийным взносам за подключение дополнительной мощности	(837)	(788)	(2,368)
Итого отсроченные налоговые обязательства	<u>(3,568,862)</u>	<u>(3,024,136)</u>	<u>(5,522,368)</u>
Отсроченные налоговые обязательства	<u>(3,402,116)</u>	<u>(2,833,572)</u>	<u>(5,402,531)</u>

**Непризнанные отложенные налоговые
активы и обязательства:**

Переноса убытка	150,955	59,908	63,133
Резерва по сомнительной задолженности	184,141	129,886	141,032
Расходов по процентам по гарантийным взносам за подключение дополнительной мощности	20,104	-	820
Прочих временных разниц	3,221	5,150	12,291
	<u>358,421</u>	<u>194,944</u>	<u>217,276</u>
Балансовой стоимости основных средств	(20,843)	(29,725)	(21,490)
Доходов по процентам по гарантийным взносам за подключение дополнительной мощности	(26,943)	-	(850)
	<u>(47,786)</u>	<u>(29,725)</u>	<u>(22,340)</u>
Отсроченные налоговые активы, нетто	<u>310,635</u>	<u>165,219</u>	<u>194,936</u>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

Движение по отсроченным налогам за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Сальдо на 1 января	(2,833,572)	(5,402,531)
(Увеличение)/уменьшение отсроченных налоговых обязательств	(568,544)	2,568,959
Сальдо на 31 декабря	<u>(3,402,116)</u>	<u>(2,833,572)</u>
Отражено в:	2009 г.	2008 г.
консолидированном отчете о совокупном доходе	(644,579)	461,665
консолидированном отчете об изменениях в капитале	76,035	2,107,294
	<u>(568,544)</u>	<u>2,568,959</u>

Расход по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, сопоставлен с (доходом)/убытком до налогообложения в консолидированном отчете о совокупном доходе следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения	<u>1,629,457</u>	<u>(1,234)</u>
Налог по установленной ставке	325,891	(370)
Непризнанные налоговые активы	163,477	(22,332)
Неиспользованные налоговые убытки прошлых лет, признанные в качестве отложенных налоговых активов в отчетном году	(9,660)	-
Эффект изменения ставки подоходного налога	67,247	(514,186)
Налоговый эффект постоянных разниц	<u>211,413</u>	<u>97,889</u>
Расход/(экономия) по подоходному налогу	<u>758,368</u>	<u>(438,999)</u>

Группа уплачивает подоходный налог по ставке 20% от налогооблагаемой прибыли в соответствии с законодательством Республики Казахстан (в 2008 г.: 30%). В связи с изменениями в налоговом законодательстве Республики Казахстан, вступившими в силу с 1 января 2009 г., ставка налога на прибыль в 2009 г. сократилась с 30% до 20%, в 2013 г. – с 20% до 17.5%, в 2014 г. и последующих годах – с 17.5% до 15%.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

37. ПРЕКРАЩЕННЫЕ ОПЕРАЦИИ

1 марта 2008 г. АО «Энергоцентр» реализовало дочернее предприятие ТОО «Санаторий профилакторий «Энергетик», с этой даты контроль над этим предприятием перешел к покупателю. Реализация была осуществлена для оптимизации структуры АО «Энергоцентр».

Прибыль от прекращенных операций за месяц, закончившийся 29 февраля 2008 г., представлена следующим образом:

	Месяц, закончившийся 29 февраля 2008 г.
Убыток дочернего предприятия	(843)
Доход от реализации дочернего предприятия	13,411
	<u>12,568</u>

Результаты хозяйственной деятельности дочернего предприятия АО «Энергоцентр» за месяц, закончившийся 29 февраля 2008 г., и за месяц, закончившийся 31 января 2007 г., представлены следующим образом:

	Месяц, закончившийся 29 февраля 2008 г.
Доходы	-
Себестоимость	-
	-
Общие и административные расходы	(845)
Прочие доходы, нетто	2
Убыток до налогообложения	(843)
Расходы по подоходному налогу	-
Убыток дочернего предприятия	<u>(843)</u>

В течение 2008 г. дочернее предприятие АО «Энергоцентр» не имело движение денежных средств относительно финансовой и инвестиционной деятельности.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Чистые активы дочернего предприятия АО «Энергоцентр» на дату выбытия 29 февраля 2008 г. составили:

	29 февраля 2008 г.
Основные средства, нетто	108,679
Товарно-материальные запасы	2,391
Торговая дебиторская задолженность	3
Авансы выданные	-
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	14,613
Прочая дебиторская задолженность	10,167
Денежные средства	475
Торговая кредиторская задолженность	(3,823)
Налоги к уплате	(22)
Прочие обязательства и начисленные расходы	(131,694)
Чистые активы	<u>789</u>
Доход от реализации дочернего предприятия	<u>13,411</u>
Итого оплата	<u>14,200</u>
Погашено:	
Зачет в счет погашения дебиторской задолженности	-
Отсроченной оплатой	14,200
	<u>14,200</u>
Чистые денежные средства, возникающие при выбытии:	
Зачет в счет погашения дебиторской задолженности	14,200
Денежные средства и их эквиваленты выбывшие	(475)
	<u>13,725</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

38. АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРУЕМЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

АО «Энергоцентр» продало долю в дочернем предприятии ТОО «Санаторий профилакторий «Энергетик» 1 марта 2008 г. По состоянию на 31 декабря 2007 г. основные классы активов и обязательств операционной деятельности этого товарищества классифицированы как предназначенные для продажи в консолидированном отчете о финансовом положении и представлены следующим образом:

	ТОО «Санаторий профилакторий «Энергетик»
Основные средства	97,792
Товарно-материальные запасы	2,390
Дебиторская задолженность	3
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	13,127
Денежные средства	228
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	<u>113,540</u>
Кредиторская задолженность	111,872
Налоги к уплате	36
Обязательства, классифицируемые как предназначенные для продажи	<u>111,908</u>

39. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны Группы включают в себя акционеров Группы, их дочерние предприятия и ассоциированные компании или компании, над которыми Группа или ее акционеры осуществляют контроль, и ключевой управленческий персонал Группы.

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

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

В 2009 и 2008 гг. связанными сторонами Группы являлись:

Название связанной стороны	Отношение
Амирханов Еркын Адамьянович	Крупный акционер АО «ЦАТЭК»
Клебанов Александр Яковлевич	Крупный акционер АО «ЦАТЭК»
Кан Сергей Владимирович	Крупный акционер АО «ЦАТЭК»
АО «Центрально-Азиатская Топливо-Энергетическая Компания» (АО «ЦАТЭК»)	Последний акционер
«Европейский Банк Реконструкции и Развития»	Последний акционер
АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» (АО «ЦАЭК»)	Основной акционер
АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»	Дочерняя компания АО «ЦАЭК»
ТОО Северо-Казахстанская Распределительная Электросетевая Компания	Дочерняя компания АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»
ТОО «Петропавловские тепловые сети»	Дочерняя компания АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»
ТОО «Северо-Казахстанский Энергоцентр»	Дочерняя компания АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»
ТОО «Астанаэнергообит»	Дочерняя компания АО «ЦАЭК»
АО «Эксимбанк Казахстан»	Дочерняя компания АО «ЦАТЭК»
АО «Накопительный фонд «Аманат Казахстан» (бывший АО «Общественный накопительный пенсионный фонд имени Д.А. Кунаева)»	Дочерняя компания АО «ЦАТЭК»
ТОО «Эксимлизинг Казахстан»	Дочерняя компания АО «ЦАТЭК»
АО «Накопительный пенсионный фонд «Улар Умит»	Дочерняя компания АО «ЦАТЭК» (25% +1 акция)
АО «Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования «ЦАТЭК Инвест»	Амирханов Е.А., Клебанов А.Я., Кан С.В. являются крупными акционерами
ТОО «ЦАТЭК Инвестмент Групп»	Амирханов Е.А., Клебанов А.Я., Кан С.В. являются крупными акционерами
ТОО «Enter Unit»	Единственный участник компании – Амирханов Ержан Адамьянович, брат Амирханова Еркына Адамьяновича
ТОО «MacCentre Kazakhstan»	Единственный участник компании – Амирханов Ержан Адамьянович, брат Амирханова Еркына Адамьяновича
ТОО «IPOINT»	Дочерняя компания ТОО «MacCentre Kazakhstan»
ТОО «АЛАШ МЕДИА ГРУПП»	Клебанов А.Я. является единственным участником
ТОО «Печатные технологии»	Дочерняя компания ТОО «АЛАШ МЕДИА ГРУПП»
ТОО «Толгау»	Дочерняя компания ТОО «АЛАШ МЕДИА ГРУПП»
ТОО «INTER-RADIO»	Дочерняя компания ТОО «АЛАШ МЕДИА ГРУПП»
Корпоративный фонд развития Казахской культуры «Абырой»	Дочерняя компания ТОО «АЛАШ МЕДИА ГРУПП»
ТОО «Алаш сервис»	Дочерняя компания ТОО «АЛАШ МЕДИА ГРУПП»
ТОО «Телекомпания ЭРА»	Дочерняя компания ТОО «АЛАШ МЕДИА ГРУПП»
ТОО «Effective Media Liaison»	Дочерняя компания ТОО «АЛАШ МЕДИА ГРУПП»
АО «Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Каражат Инвест»	Кан С.В. владеет 34%
ТОО «Circle Maritime Invest»	Дочерняя компания АО «Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Каражат Инвест»
ТОО «Каспиан Оффшор Констракшн»	Дочерняя компания АО «Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Каражат Инвест»
ТОО «KGNT HOLDING»	Клебанов А.Я. владеет 33%
ТОО «KGNT-AKER KVAERNER»	Кан С.В. владеет 34%
ТОО «KGNT INTERNATIONAL»	Дочерняя компания ТОО «KGNT HOLDING (50%)
	Дочерняя компания ТОО «KGNT HOLDING (80%)

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

В 2009 и 2008 гг. у Группы были значительные операции со следующими связанными сторонами:

Прочие финансовые активы (Примечание 8)

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	1 января 2008 г.
Депозиты АО «Эксимбанк Казахстан» со сроком более года	614,807	875,287	1,573,287
Депозиты АО «Эксимбанк Казахстан» со сроком меньше года	7,831,345	1,050,170	3,059
	<u>8,446,152</u>	<u>1,925,457</u>	<u>1,576,346</u>

Торговая дебиторская задолженность (Примечание 11)

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	1 января 2008 г.
ТОО «Астанаэнергосбыт»	384	-	-
АО «Накопительный фонд «Аманат Казахстан»	91	-	-
АО «Эксимбанк Казахстан»	-	306	306
	<u>475</u>	<u>306</u>	<u>306</u>

Авансы выданные (Примечание 12)

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	1 января 2008 г.
АО «Накопительный фонд «Аманат Казахстан»	-	-	27
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>27</u>

Прочая дебиторская задолженность (Примечание 14)

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	1 января 2008 г.
АО «ЦАТЭК» за минусом корректировки до справедливой стоимости	-	416,384	419,784
Задолженность ключевого персонала Группы	450	115,210	-
	<u>450</u>	<u>531,594</u>	<u>419,784</u>

Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 15)

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	1 января 2008 г.
АО «Эксимбанк Казахстан»	703,395	64,401	17,745
	<u>703,395</u>	<u>64,401</u>	<u>17,745</u>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

Займы (Примечание 20)

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	1 января 2008 г.
АО «Эксимбанк Казахстан»	-	1,149,185	1,124,215
«Европейский Банк Реконструкции и Развития»	4,503,584	1,226,172	-
	<u>4,503,584</u>	<u>2,375,357</u>	<u>1,124,215</u>

Торговая кредиторская задолженность (Примечание 24)

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	1 января 2008 г.
АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»	1,000	52,663	-
АО «Эксимбанк Казахстан»	50	158	-
АО «ЦАТЭК»	96	97	195
	<u>1,146</u>	<u>52,918</u>	<u>195</u>

Прочие обязательства и начисленные расходы (Примечание 27)

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	1 января 2008 г.
АО «Эксимбанк Казахстан»	-	137	-
	<u>-</u>	<u>137</u>	<u>-</u>

Приобретение товарно-материальных запасов (Примечание 10)

	2009 г.	2008 г.
АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»	893	5,834
	<u>893</u>	<u>5,834</u>

Следующие суммы, возникшие в результате операций со связанными сторонами, включены в консолидированный отчет о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 гг.:

Доходы (Примечание 29)

	2009 г.	2008 г.
ТОО «Астанаэнергосбыт»	65,993	-
АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»	-	3,643
АО «Накопительный фонд «Аманат Казахстан»	-	109
	<u>65,993</u>	<u>3,752</u>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

Себестоимость (Примечание 30)

	2009 г.	2008 г.
АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»	255,713	459,131
	<u>255,713</u>	<u>459,131</u>

Общие и административные расходы (Примечание 31)

	2009 г.	2008 г.
АО «Эксимбанк Казахстан»	1,783	13,757
АО «ЦАТЭК»	5,532	3,099
	<u>7,315</u>	<u>16,856</u>

Расходы по реализации (Примечание 32)

	2009 г.	2008 г.
АО «Эксимбанк Казахстан»	7,696	33
	<u>7,696</u>	<u>33</u>

Расходы в виде процентов (Примечание 33)

	2009 г.	2008 г.
АО «Эксимбанк Казахстан»	104,909	161,036
	<u>104,909</u>	<u>161,036</u>

Доходы по процентам (Примечания 8 и 34)

	2009 г.	2008 г.
АО «Эксимбанк Казахстан»	447,680	209,613
АО «ЦАТЭК»	9,436	66,832
	<u>457,116</u>	<u>276,445</u>

Прочие расходы (Примечание 35)

	2009 г.	2008 г.
АО «ЦАТЭК»	(6,100)	-
АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»	90	-
ТОО «Астанаэнергообьт»	768	-
АО «Накопительный фонд «Аманат Казахстан»	745	-
АО «Эксимбанк Казахстан»	(45,232)	2,720
	<u>(49,729)</u>	<u>2,720</u>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

Реализация инвестиций (Примечание 1)

	2009 г.	2008 г.
АО «ЦАЭК»	63,650	-
	<u>63,650</u>	<u>-</u>

23 февраля и 8 апреля 2009 г. Группа образовала акционерные общества «Юридическое агентство «Гарант-Энерго» и «Юридическое агентство «Павлодар-Консалтинг». Группа передала дебиторскую задолженность на сумму 890,944 тыс. тенге и налоговые обязательства на сумму 763,644 тыс. тенге и 127,300 тыс.тенге в качестве вклада в уставный капитал АО «Юридическое агентство «Гарант-Энерго» и АО «Юридическое агентство «Павлодар-Консалтинг» (Примечание 1). В ноябре 2009 г. Группа реализовала 100% долю участия в АО «Юридическое агентство «Гарант-Энерго» Материнской Компании АО «ЦАЭК» на сумму 63,650 тыс. тенге.

Ключевой персонал Группы – В 2009 г. компенсация Совету директоров и другому ключевому персоналу Группы в виде заработной платы и премиальных составила 74,945 тыс. тенге (2008 г.: 75,153 тыс. тенге).

**40. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ
ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

Основные финансовые инструменты Группы включают банковские займы, облигации, прочие финансовые активы и денежные средства, а также дебиторскую и кредиторскую задолженность. Главными рисками по финансовым инструментам Группы являются риски ликвидности и кредитные риски. Группа также контролирует рыночный риск и риск, связанный с процентными ставками, возникающие по всем финансовым инструментам.

Категории финансовых инструментов – По состоянию на 31 декабря финансовые инструменты представлены следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
<i>Финансовые активы</i>		
Прочие финансовые активы (Примечание 8)	8,446,152	1,922,413
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 11)	1,692,505	1,997,705
Прочая дебиторская задолженность (Примечание 14)	391,505	673,887
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 15)	802,549	115,087
<i>Финансовые обязательства</i>		
Выпущенные облигации (Примечание 19)	8,908,678	3,592,538
Займы (Примечание 20)	4,767,308	2,424,767
Долгосрочная кредиторская задолженность (Примечание 22)	72,788	68,638
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 24)	927,845	1,168,053
Прочие обязательства и начисленные расходы (Примечание 27)	267,002	350,570

Управление риском недостаточности капитала – Группа управляет риском недостаточности капитала, чтобы убедиться, что Группа сможет продолжить деятельность как непрерывно действующее предприятие при увеличении тарифов и оптимизации баланса, долга и капитала. Общая стратегия Группы с 2006 г. остается без изменений.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

Структура капитала Компании включает уставный капитал, дополнительный оплаченный капитал, резерв по переоценке основных средств и непокрытый убыток, как раскрыто в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

Основные принципы учетной политики – Данные об основных принципах учетной политики и принятых методах, включая критерии признания, основу оценки и основу, на которой признаются доходы и расходы, в отношении каждого класса финансовых активов, финансовых обязательств и долевого инструментов раскрыты в Примечании 4 к консолидированной финансовой отчетности.

Цели управления финансовыми рисками – Управление риском – важный элемент деятельности Группы. Группа контролирует и управляет финансовыми рисками, относящимися к операциям Группы анализируя подверженность риску по степени и величине рисков. Данные риски включают рыночный риск, риск ликвидности и риск изменения процентной ставки в отношении денежных потоков. Ниже приводится описание политики управления рисками Группы.

Риск, связанный с процентной ставкой – Деятельность Группы подвержена риску изменения процентной ставки, так как компании Группы привлекают заемные средства с фиксированными и плавающими процентными ставками. Группа осуществляет управление этим риском за счет сохранения приемлемого сбалансированного сочетания кредитов и займов с фиксированными и плавающими процентными ставками.

Риски Группы, связанные с изменением процентных ставок по финансовым активам и обязательствам, более подробно рассматриваются в разделе данного примечания, посвященном управлению риском ликвидности.

Анализ чувствительности в отношении процентных ставок

Приведенный ниже анализ чувствительности проводился исходя из рисков колебания процентной ставки по производным инструментам на отчетную дату. Обязательства с плавающей процентной ставкой проанализированы на основании допущения о том, что сумма задолженности по состоянию на отчетную дату не менялась в течение года. При подготовке управленческой отчетности по риску изменения процентной ставки для ключевого руководства Группы используется допущение об изменении процентной ставки на 100 базисных пунктов, что соответствует ожиданиям руководства в отношении разумно возможного колебания процентных ставок.

Если бы процентные ставки по обязательствам были на 100 базисных пунктов больше/меньше и все прочие переменные оставались постоянными, то прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2009 г. уменьшилась/увеличилась бы на 32,469 тыс. тенге (2008 г.: уменьшение/увеличение на 5,221 тыс. тенге), но данные изменения были бы компенсированы Группой посредством изменения тарифов на услуги Группы. Это относится к подверженности Группы риску изменения процентных ставок по ее займу с плавающей процентной ставкой.

Чувствительность Группы к процентным ставкам увеличилась в течение текущего периода, в основном в связи с увеличением займов по состоянию на 31 декабря 2009 г. в сравнении с 31 декабря 2008 г.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

Кредитный риск – Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Группы, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Группы перед этими контрагентами. Политика Группы предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива. Группа считает, что максимальная величина ее риска равна сумме торговой дебиторской задолженности (Примечание 11) и прочей дебиторской задолженности (Примечание 14) за вычетом резервов по сомнительным долгам, отраженным на отчетную дату.

Концентрация кредитного риска может возникать при наличии нескольких сумм задолженности от одного заемщика или от группы заемщиков со сходными условиями деятельности, в отношении которых есть основания ожидать, что изменения экономических условий или иных обстоятельств могут одинаково повлиять на их способность выполнять свои обязательства.

В Группе действует политика, предусматривающая постоянный контроль за тем, чтобы сделки заключались с заказчиками, имеющими адекватную кредитную историю, и не превышали установленных лимитов кредитования.

Группа не выступает гарантом по обязательствам третьих сторон.

Рыночный риск – Рыночный риск заключается в возможном колебании стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен. Группа управляет рыночным риском посредством периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за негативных изменений рыночной конъюнктуры.

Валютный риск – Группа проводит некоторые операции, выраженные в иностранной валюте. В связи с этим возникает риск изменений в курсах валют. Группа также имеет и активы, и обязательства, деноминированные в иностранной валюте. Таким образом, Группа минимизирует риск от изменений в курсах валют.

Балансовая стоимость денежных активов и денежных обязательств Группы, в валюте по состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 1 января 2008 гг., представлена следующим образом:

	Активы			Обязательства		
	31 декабря 2009 г. тыс. тенге	31 декабря 2008 г. тыс. тенге	1 января 2008 г. тыс. тенге	31 декабря 2009 г. тыс. тенге	31 декабря 2008 г. тыс. тенге	1 января 2008 г. тыс. тенге
Доллары США	2,973,965	-	-	4,503,584	1,226,172	608

Анализ чувствительности в отношении иностранной Группа в основном подвержена риску, связанному с изменением курса доллара США. Группа также имеет депозиты, деноминированные в долларах США, которые не подвергают Группу значительному риску, связанному с изменением курса доллара США.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

В таблице ниже представлены подробные данные о чувствительности Группы к повышению или снижению курса тенге на 10% по отношению к соответствующим валютам. Уровень чувствительности 10% используется при анализе и подготовке внутренней отчетности по валютному риску для ключевых руководителей и отражает проведенную руководством оценку разумно возможного изменения курсов валют. Анализ чувствительности к риску рассматривает только остатки по денежным статьям, выраженным в иностранной валюте, и корректирует пересчет этих остатков на отчетную дату при условии 10-процентного изменения курсов валют. В анализе чувствительности к риску участвуют внешние займы и дебиторская задолженность Группы, выраженные в валюте, отличной от валюты кредитора или заемщика. Положительная сумма, указанная ниже, отражает увеличение прибыли и прочих статей капитала при укреплении курса тенге по отношению к соответствующей валюте на 10%. Ослабление курса тенге по отношению к соответствующей валюте на 10% окажет сопоставимое влияние на прибыль и капитал, при этом указанные ниже суммы будут отрицательными.

	Влияние доллара США	
	2009 г.	2008 г.
Финансовые активы	(297,397)	-
Финансовые обязательства	450,358	122,617

Это в основном относится к риску по займам, а также депозитам Группы, выраженных в долларах США, на 31 декабря 2009, 2008 и 1 января 2008 гг.

Чувствительность Группы к иностранной валюте увеличилась в течение текущего периода, в основном в связи с дополнительным освоением займов в долларах США, что привело к увеличению остатка займов в долларах США на 31 декабря 2009 г.

Риск ликвидности – Окончательная ответственность за управление риском ликвидности лежит на акционере Группы, который создал необходимую систему управления риском ликвидности для руководства Группы по требованиям управления ликвидностью и краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования. Группа управляет риском ликвидности путем поддержания адекватных резервов, банковских займов и доступных кредитных линий, путем постоянного мониторинга прогнозируемого и фактического движения денег и сравнения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Таблицы по риску ликвидности и риску процентной ставки

В следующих таблицах отражаются контрактные сроки Группы по производным финансовым активам и обязательствам. Таблица была составлена на основе недисконтированного движения денежных потоков по финансовым обязательствам на основе самой ранней даты, на которую от Группы может быть потребована оплата. Таблица включает денежные потоки, как по процентам, так и по основной сумме.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Таблица по риску ликвидности и риску процентной ставки по состоянию на 31 декабря 2009 г. представлена следующим образом:

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопределенно	Итого
<i>Беспроцентные:</i>						
Торговая дебиторская задолженность	-	1,692,505	-	-	-	2,417,216
Прочая дебиторская задолженность	-	391,505	-	-	724,711	506,499
Денежные средства и их эквиваленты	-	802,549	-	-	114,994	802,549
Долгосрочная кредиторская задолженность	-	1,657	51,034	220,345	-	273,036
Торговая кредиторская задолженность	-	927,845	-	-	-	927,845
Прочие обязательства и начисленные расходы	-	267,002	-	-	-	267,002
<i>Процентные:</i>						
Прочие финансовые активы	6.5%-11%	8,401,950	680,023	-	-	9,081,973
Выпущенные облигации	9%-13%	3,022,635	3,097,474	9,859,152	-	15,979,261
Займы	15% Либор+3%	487,119	3,021,187	1,996,005	-	5,504,311

Таблица по риску ликвидности и риску процентной ставки по состоянию на 31 декабря 2008 г. представлена следующим образом:

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопределенно	Итого
<i>Беспроцентные:</i>						
Торговая дебиторская задолженность	-	1,997,705	-	-	562,250	2,559,955
Прочая дебиторская задолженность	-	673,887	-	-	96,960	770,847
Денежные средства и их эквиваленты	-	115,087	-	-	-	115,087
Долгосрочная кредиторская задолженность	-	-	42,356	233,192	-	275,548
Торговая кредиторская задолженность	-	1,168,053	-	-	-	1,168,053
Прочие обязательства и начисленные расходы	-	350,570	-	-	-	350,570
<i>Процентные:</i>						
Прочие финансовые активы	10%-11%	46,323	2,118,519	-	-	2,164,842
Выпущенные облигации	9%-13%	96,248	3,506,999	3,403,801	-	7,007,048
Займы	13%-14% Либор+3%	1,257,877	865,690	777,554	-	2,901,121

Справедливая стоимость финансовых инструментов — Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменян между осведомленными сторонами на коммерческих условиях, за исключением ситуаций с вынужденной реализацией или реализацией при ликвидации. Так как для большинства финансовых инструментов Группы отсутствуют существующие доступные рыночные механизмы для определения справедливой стоимости, при оценке справедливой стоимости необходимо использовать допущения на основе текущих экономических условий и конкретных рисков, присущих инструменту.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. балансовая стоимость всех прочих финансовых активов и финансовых обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

41. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

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

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

В 2009 году Компания погасила задолженность по пени и штрафом и своевременно оплачивала налоги согласно сроков оплаты.

Вопросы охраны окружающей среды – Руководство Группы считает, что в настоящее время Группа соблюдает все существующие законы и нормативные акты Республики Казахстан по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. Однако данные законы и нормативные акты могут в будущем изменяться. Группа не в состоянии заранее представить сроки и степень изменения законов и нормативных актов по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. В случае таких изменений от Группы может потребоваться модернизация технологии для соответствия более жестким требованиям. В 2009 г. АО «Павлодарэнерго» внедрило систему экологического менеджмента в соответствии с требованиями Международного стандарта ИСО 14001:2004.

Руководство Группы на каждую отчетную дату делает оценку будущих обязательств и создает резерв на восстановление использованных золоотвалов в соответствии с законодательством Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. сумма таких резервов составила 43,265 тыс. тенге и 37,952 тыс. тенге, соответственно (Примечание 23).

Страхование – По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг., Группа застраховала производственные комплексы ТЭЦ-2, ТЭЦ-3 и кислородный цех. Группа не производила страхование административного здания. Так как отсутствие страхования не означает уменьшение стоимости активов или возникновение обязательств, никакого резерва не было создано в данной консолидированной финансовой отчетности на непредвиденные расходы, связанные с порчей или потерей таких активов.

Капитальные инвестиции – Группа разработала и согласовала с Агентством Республики Казахстан по регулированию естественных монополий план капитальных инвестиций на 2007-2013 гг. Согласно данному плану Группе подлежит инвестировать в производственные активы 8,000,000 тыс. тенге. В 2009 г. Компания разработала и согласовала с Агентством по регулированию естественных монополий и Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан Дополнительную инвестиционную программу реконструкции и технического перевооружения на 2010-2015 гг., согласно которой, Группе подлежит инвестировать в производственные активы 21,769,470 тыс. тенге. В октябре 2008 г. АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» согласовало с Агентством по регулированию естественных монополий инвестиционную программу на 2009-2013 гг., согласно которой Группа планирует инвестировать примерно 3,957,000 тыс. тенге. У Группы нет каких-либо обязательств в случае невыполнения этой программы.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

Гарантии – В соответствии с условиями кредитного договора, заключенного между АО «Сбербанк России» и ТОО «СЕВКАЗЭНЕРГО», связанной стороной Группы, АО «Павлодарэнерго» выступает гарантом по предоставлению банковских гарантий. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. у Компании не возникло каких-либо обязательств, связанных с данными гарантиями.

42. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

С 1 января 2010 г. и 10 января 2010 г. Департамент Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий по Павлодарской области утвердил повышение тарифов по снабжению тепловой и электрической энергией в среднем на 14% и 16%, соответственно.

13 января 2010 г. Группа досрочно погасила обязательства в рамках соглашения о кредитной линии в АО «Народный Банк Казахстана» на сумму 300,000 тыс. тенге.