

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ПАВЛОДАРЭНЕРГО»**

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2010 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 2010 г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	4-5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет об изменениях капитала	7-8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9-10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11-59

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 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 2010 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала 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 2010 года, была утверждена руководством 31 марта 2011 г.

От имени руководства Группы:


Дука А.И.
Председатель правления

31 марта 2011 г.




Беликова С.Н.
Главный бухгалтер

31 марта 2011 г.

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Совету директоров и акционеру Акционерного общества «Павлодарэнерго»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Павлодарэнерго» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее вместе – «Группа»), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года и соответствующие отчеты о совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих пояснений.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за создание системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность состоит в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность 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 финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью финансовой отчетности компании с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным и надлежащим основанием для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Привлечение внимания

Мы обращаем внимание на Примечание 38 консолидированной финансовой отчетности, в котором раскрыты существенные операции Группы со связанными сторонами. Наше мнение не содержит оговорок в отношении данного вопроса.



Татьяна Гутова
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.



Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

31 марта 2011 г.
Алматы, Республика Казахстан

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (в тыс. тенге)

	Приме- чания	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	6	36,711,324	30,353,821
Гудвилл	7	1,687,141	1,687,141
Нематериальные активы		21,810	24,432
Прочие финансовые активы	8	-	614,807
Прочие долгосрочные активы	10	2,853,425	3,658,596
Итого долгосрочные активы		41,273,700	36,338,797
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	11	1,349,011	903,923
Торговая дебиторская задолженность	12	1,836,615	1,908,500
Авансы выданные	13	1,270,041	684,586
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	14	245,364	39,379
Предоплата по подоходному налогу		182,945	14,559
Прочая дебиторская задолженность	15	290,692	396,633
Текущая часть прочих финансовых активов	8	2,512,603	7,831,345
Финансовые активы, предназначенные для торговли	9	995,491	-
Денежные средства	16	1,865,209	802,549
Итого текущие активы		10,547,971	12,581,474
ВСЕГО АКТИВЫ		51,821,671	48,920,271
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	17	14,859,996	14,859,996
Дополнительный оплаченный капитал	18	1,188,176	1,188,176
Резерв по переоценке основных средств		10,406,139	11,444,910
Нераспределенная прибыль		3,484,184	1,212,838
Капитал, относящийся к капиталу владельцев материнской компании		29,938,495	28,705,920
Неконтрольные доли владения	19	-	475,667
Итого капитал		29,938,495	29,181,587
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Выпущенные облигации	20	6,912,412	6,825,153
Займы	21	3,790,286	4,450,800
Доходы будущих периодов	22	182,378	194,116
Долгосрочная кредиторская задолженность	23	71,500	72,788
Отсроченные налоговые обязательства	37	5,138,067	3,402,116
Обязательства по рекультивации золоотвалов	24	49,321	43,265
Обязательства по вознаграждению работникам	25	35,139	31,032
Итого долгосрочные обязательства		16,179,103	15,019,270

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

	Приме- чания	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Текущая часть выпущенных облигаций	20	2,024,026	2,083,525
Торговая кредиторская задолженность	26	1,029,921	927,845
Текущая часть долгосрочных займов	21	949,856	316,508
Авансы полученные	27	815,384	627,018
Налоги и внебюджетные платежи к уплате	28	257,569	326,224
Корпоративный подоходный налог к уплате		-	8,776
Текущая часть обязательств по вознаграждению работникам	25	3,173	2,712
Прочие обязательства и начисленные расходы	29	624,144	426,806
Итого текущие обязательства		5,704,073	4,719,414
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		51,821,671	48,920,271

Подписано от имени руководства Группы:

Дука А.И.
Председатель правления

31 марта 2011 г.

Беликова С.Н.
Главный бухгалтер

31 марта 2011 г.

Примечания на стр. 11-59 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 2010 г.
(в тыс. тенге)

	Примечания	2010 г.	2009 г.
ДОХОДЫ	30	22,487,787	17,826,666
СЕБЕСТОИМОСТЬ	31	<u>(15,957,763)</u>	<u>(14,110,529)</u>
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		6,530,024	3,716,137
Общие и административные расходы	32	(2,114,833)	(1,701,192)
Расходы по реализации	33	(372,437)	(341,532)
Финансовые расходы	34	(854,862)	(826,879)
Финансовые доходы	35	645,932	466,270
Доход от покупки и выбытия инвестиций		-	8
Доход/(убыток) от курсовой разницы		9,443	(64,865)
Прочие доходы	36	<u>179,431</u>	<u>381,510</u>
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		4,022,698	1,629,457
РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ	37	<u>(1,349,797)</u>	<u>(758,368)</u>
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		<u>2,672,901</u>	<u>871,089</u>
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД			
Переоценка основных средств, за вычетом эффекта подоходного налога	6	-	219,975
Эффект изменения ставки подоходного налога на переоценку основных средств		<u>(444,143)</u>	<u>117,210</u>
		<u>(444,143)</u>	<u>337,185</u>
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		<u>2,228,758</u>	<u>1,208,274</u>
Прибыль, относящаяся к:			
Акционерам материнской компании		2,672,901	826,320
Неконтрольным долям владения		-	44,769
		2,672,901	871,089
Итого совокупный доход, относящийся к:			
Акционерам материнской компании		2,228,758	1,163,505
Неконтрольным долям владения		-	44,769
		<u>2,228,758</u>	<u>1,208,274</u>
Прибыль за год на акцию, базовая и разводненная, в тенге	39	<u>17.99</u>	<u>5.86</u>

Подписано от имени руководства Группы:

Дука А.И.
Председатель правления

31 марта 2011 г.

Беликова С.Н.
Главный бухгалтер

31 марта 2011 г.

Примечания на стр. 11-59 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 КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределенная прибыль	Капитал, относящийся к владельцам материнской компании	Неконтролируемые доли владения	Всего капитал
Сальдо на 1 января 2010 г.		14,859,996	1,188,176	11,444,910	1,212,838	28,705,920	475,667	29,181,587
Изменение доли участия в дочерних предприятиях		-	-	-	(725,491)	(725,491)	(462,236)	(1,187,727)
Амортизация фонда переоценки		-	-	(594,628)	594,628	-	-	-
Объявленные дивиденды	17	-	-	-	(270,692)	(270,692)	(13,431)	(284,123)
Прибыль за год		-	-	-	2,672,901	2,672,901	-	2,672,901
Прочий совокупный убыток за год	37	-	-	(444,143)	-	(444,143)	-	(444,143)
Итого совокупный доход за год		-	-	(444,143)	2,672,901	2,228,758	-	2,228,758
Сальдо на 31 декабря 2010 г.		14,859,996	1,188,176	10,406,139	3,484,184	29,938,495	-	29,938,495

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 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	Неконтролируемые доли владения	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	17	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		-	-	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

Подписано от имени руководства Группы:

Дука А.И.

Председатель правления

31 марта 2011 г.

Беликова С.Н.
Главный бухгалтер

31 марта 2011 г.



Примечания на стр. 11-59 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 2010 г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	2010 г.	2009 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль до налогообложения		4,022,698	1,629,457
Корректировки на:			
Амортизация и износ	31, 32, 33, 36	1,400,524	1,346,293
Финансовые расходы	34	854,862	826,879
Резерв по сомнительным долгам	12, 13, 15, 32	524,922	273,733
Доход от выбытия основных средств	36	(2,661)	(5,617)
Доход от выбытия инвестиций		-	(8)
Расходы по вознаграждению работникам	31, 32	10,084	1,489
Доход по процентам от средств, размещенных на депозите	35	(636,867)	(447,680)
Доход по процентам от беспроцентного займа	35	-	(9,436)
Доход по процентам от гарантийных взносов	35	(9,065)	(9,154)
Доход от выкупа собственных облигаций	36	(392)	(2,697)
(Доход)/убыток от курсовой разницы		(9,443)	64,865
Начисление/(восстановление) резерва по устаревшим товарно-материальным запасам	11, 32	2,146	(956)
Движение денежных средств до изменений в оборотном капитале		6,156,808	3,667,168
Изменения оборотного капитала			
Увеличение товарно-материальных запасов		(446,427)	(159,204)
Увеличение торговой дебиторской задолженности		(412,826)	(166,472)
(Увеличение)/уменьшение авансов выданных		(587,182)	853,830
(Увеличение)/уменьшение налогов к возмещению и предварительно оплаченных налогов		(205,986)	38,174
Уменьшение прочей дебиторской задолженности		67,458	278,409
Увеличение/(уменьшение) торговой кредиторской задолженности		102,375	(254,872)
Уменьшение доходов будущих периодов		(11,903)	(5,710)
Увеличение авансов полученных		188,366	26,789
Уменьшение налогов к уплате		(82,705)	(1,067,641)
Уменьшение обязательств по вознаграждениям работникам	25	(5,516)	(4,220)
Увеличение/(уменьшение) прочих обязательств и начисленных расходов		166,153	(282,312)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		4,928,615	2,923,939
Уплаченный подоходный налог		(126,002)	(60,564)
Уплаченные проценты		(978,616)	(760,252)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		3,823,997	2,103,123

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ


КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

	Примечания	2010 г.	2009 г.
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Денежные средства, погашенные на депозите		7,876,943	3,399,542
Денежные средства, размещенные на депозите		(1,958,114)	(9,658,776)
Приобретение основных средств		(6,779,803)	(3,067,896)
Авансы, выданные за основные средства		-	(1,930,250)
Поступления от продажи основных средств		27,850	1,368
Поступление процентов, начисленных на размещенные депозиты		537,883	118,951
Приобретение финансовых активов предназначенных для торговли	9	(995,491)	-
Поступления от продажи инвестиций		-	20
Выкуп акций у неконтрольной доли владения		(1,187,727)	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(2,478,459)	(11,137,041)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Дивиденды выплаченные	17	(284,123)	-
Поступления от размещения облигаций, приобретение ценных бумаг		3,104	5,815,072
Погашение облигаций		-	(676,156)
Эмиссия акций	17	-	2,500,000
Поступления займов		300,000	6,132,043
Погашение займов		(300,000)	(4,059,285)
Чистые денежные средства, (использованные в) полученные от финансовой деятельности		(281,019)	9,711,674
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ		1,064,519	677,756
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на начало года	16	802,549	115,087
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		(1,859)	9,706
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на конец года	16	1,865,209	802,549

Неденежные операции:

- В 2010 г. Группа капитализировала расходы по займам, на общую сумму 160,357 тыс. тенге (2009 г.: 385,555 тыс. тенге) (Примечание 6).
- В 2010 г. Группа уплатила налог у источника выплаты, используя зачет прочей дебиторской задолженности на сумму 26,017 тыс. тенге (2009 г.: 60,250 тыс. тенге).
- В 2010 г. Группа амортизировала дисконт по выпущенным облигациям на сумму 87,350 тыс. тенге (2009 г.: 41,238 тыс. тенге).
- В 2010 г. Группа произвела капитальный ремонт основных средств собственными силами и капитализировала расходы по заработной плате и расходы по материалам на сумму 35,671 тыс. тенге и 218,198 тыс. тенге, соответственно (2009 г.: 36,821 тыс. тенге и 215,104 тыс. тенге, соответственно).
- В 2010 г. Группа перевела в прочие долгосрочные активы материальные запасы, предназначенные для использования в качестве компонента для производства основных средств на сумму 107,082 тыс. тенге (2009 г.: 107,887 тыс. тенге) (Примечание 10).

Подписано от имени руководства Группы:


Дука А.И.
Председатель правления

31 марта 2011 г.




Беликова С.Н.
Главный бухгалтер

31 марта 2011 г.

Примечания на стр. 11-59 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 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 38.

Компания является материнской компанией следующих предприятий:

Дочерние предприятия:	Место-положение	Долевое участие		Основная деятельность
		2010 г.	2009 г.	
АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» (до 27 февраля 2009 г. АО «Павлодарэнергосервис»)	г. Павлодар	100%	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»).

Группа включена в местный раздел Государственного регистра субъектов естественных монополий по Павлодарской области по производству, передаче и распределению тепловой энергии и снабжению электрической энергии. В связи с этим, решения 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.

Общая численность работников Группы по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. составляла 5,147 и 5,150 человек, соответственно.

Консолидированная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО, была утверждена для выпуска руководством Группы 31 марта 2011 г.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

2. ТЕКУЩАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СИТУАЦИЯ

Операционная среда – Деятельность Группы подвержена экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Казахстан, по-прежнему, подвержены быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные проблемы, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в республике Казахстан. Будущее направление развития Республики Казахстан в большой степени зависит от мер экономической, налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

Негативное влияние глобального финансового кризиса 2008 и 2009 гг. на финансовые рынки и рынки капитала в Республике Казахстан снизилось и уже в 2010 г. в стране возобновился экономический рост. В то же время сохраняется высокая экономическая неопределенность. Неблагоприятные изменения, связанные с системными рисками в мировой экономике и финансах, например, со снижением ликвидности, снижением цен на нефть и газ, могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики Республики Казахстан, что может сказаться на бизнесе Группы, результатах ее деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

Кроме того, в Республике Казахстан сохраняется относительно высокий уровень инфляции (согласно данным государственных статистических органов, рост потребительских цен за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг., составил соответственно 7.8% и 6.2%).

3. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Принятие новых и пересмотренных стандартов.

Стандарты и Интерпретации, принятые для текущего периода:

В текущем периоде Группа приняла следующие Стандарты и Интерпретации:

- Поправки к МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» в результате пересмотра МСФО 3 (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- Поправки к МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные организации» в результате пересмотра МСФО 3 (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- Поправки к МСБУ 31 «Участие в совместной деятельности» в результате пересмотра МСФО 3 (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- Поправки к МСБУ 39 «Финансовые инструменты – признание и оценка», связанные с разрешенными хеджируемыми статьями (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- МСФО 1 (пересмотрен и реструктурирован) «Первое применение МСФО» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- Поправки к МСФО 1 «Первое применение МСФО», связанные с нефтегазовыми активами и определением наличия в сделке отношений аренды (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2010 г.);

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

- Поправки к МСФО 2 «Выплаты на основе долевых инструментов: Учет групповых выплат на основе долевых инструментов, исполнение которых осуществляется в денежной форме» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2010 г.);
- МСФО 3 (пересмотрен) «Объединение компаний» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- КИМСФО 17 «Распределение неденежных активов владельцам» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- КИМСФО 18 «Передача активов от потребителей» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);

Поправки к 12-ти существующим стандартам и интерпретациям от 16 апреля 2009 г., выпущенные Советом по МСФО, в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее улучшение действующих международных стандартов финансовой отчетности. Данные изменения коснулись некоторых формулировок и вопросов по представлению финансовой отчетности, вопросов признания и оценки. Новая редакция действительна для учетных периодов, начинающихся 1 января 2010 г.

Принятие данных Стандартов и поправок к ним и Интерпретаций не привело к каким-либо изменениям в учетной политике Группы.

Выпущенные, но еще не введенные в действие Стандарты и Интерпретации:

На дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности были выпущены, но не введены в действие следующие Стандарты и Интерпретации:

- МСБУ 12 «Налог на прибыль» – Изменение ограниченного масштаба (возмещение базового актива) (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2012 г.);
- МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» – Пересмотр определения связанных сторон (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2011 г.);
- Поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты – раскрытие и представление информации» связанные с вопросами классификации прав (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 февраля 2010 г.);
- МСФО 1 «Первое применение МСФО» – Ограниченное освобождение от сравнительного раскрытия по МСФО 7 при первом применении (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2010 г.);
- МСФО 1 «Первое применение МСФО» – Изменение «фиксированных дат» для определенных освобождений связанные «с датой перехода на МСФО» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2010 г.);
- МСФО 1 «Первое применение МСФО» – Дополнительное освобождение для предприятий прекратившие испытывать резкую гиперинфляцию (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2010 г.);
- Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты – раскрытие», связанные с расширением раскрытий относительно перевода финансовых активов (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2011 г.);
- МСФО 9 «Финансовые инструменты» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г.);
- Поправки к КИМСФО 14 «МСБУ 19 – Предельная величина актива пенсионного плана с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь» в связи с добровольными авансовыми взносами (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2011 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 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

6 мая 2010 г. Совет по МСФО, в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее улучшение действующих международных стандартов финансовой отчетности, выпустил изменения к некоторым существующим стандартам и интерпретациям. Данные изменения коснулись некоторых формулировок и вопросов по представлению финансовой отчетности, вопросов признания и оценки. Новая редакция перечисленных выше стандартов и интерпретации действительна для учетных периодов, начинающихся после 1 января 2011 г.

Руководство Группы предполагает, что все вышеуказанные Стандарты и Интерпретации будут приняты в консолидированной финансовой отчетности за период, начинающийся 1 января 2011 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 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.

4. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Сегментная отчетность – Группа, основываясь на информации, содержащейся в отчетах, которые регулярно просматриваются руководством с целью распределения ресурсов и для оценки деятельности, а также проанализировав критерии агрегирования, выделяет один операционный сегмент – производство, передача и распределение тепловой и электрической энергии.

Основы консолидации – Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией. Предприятие считается контролируемым Компанией, если Компания имеет право определять финансовую и хозяйственную политику предприятия с целью получения Компанией выгоды от его деятельности.

Доходы и расходы дочерних предприятий, приобретенных или проданных в течение года, включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе начиная с момента их фактического приобретения или до фактической даты продажи соответственно. Общий совокупный доход дочерних предприятий распределяется между акционерами Компании и держателями неконтрольных долей владения (НДВ), даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по НДВ.

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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

Гудвил – Гудвил рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости НДС в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавших покупателю долей владения (при наличии таковых) в приобретенной компании над величиной ее идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если после дополнительного рассмотрения стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов на дату приобретения превышает сумму переданного вознаграждения, стоимости НДС в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавших покупателю долей владения (при наличии таковых) в приобретенной компании, такое превышение сразу относится на прибыль в качестве дохода от приобретения долей владения по цене ниже справедливой стоимости.

Гудвил, возникающий при приобретении бизнеса, учитывается по стоимости приобретения, определенной на дату приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Изменения в доли владения Компании в дочернем предприятии, не приводящие к потере контроля, учитываются как операции с капиталом (т.е. операции с собственниками, действующими в этом качестве). В таких обстоятельствах балансовая стоимость контролирующей доли и неконтролирующей доли корректируются с учетом изменений их соответствующих долей в дочернем предприятии. Любая разница между суммой, на которую корректируются неконтролирующие доли, и справедливой стоимостью вознаграждения, выплаченного или полученного, отражается непосредственно в капитале.

Оценка на предмет обесценения генерирующих единиц, среди которых был распределен гудвил, проводится ежегодно или чаще, если есть признаки обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы оказывается ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвила данной единицы, а затем на прочие активы данной единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива единицы. Убытки от обесценения гудвила признаются непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе. Убыток от обесценения гудвила не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии соответствующей генерирующей единицы соответствующая сумма гудвила учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

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 составе прибыли или убытка, за исключением курсовых разниц по займам в иностранной валюте, относящихся к приобретению, строительству или производству квалифицируемых активов.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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.

Если балансовая стоимость актива в результате переоценки увеличивается, то сумма такого увеличения должна быть признана в составе прочего совокупного дохода и накоплена в капитале под заголовком «прирост стоимости от переоценки». Однако такое увеличение должно признаваться в составе прибыли или убытка в той мере, в которой оно восстанавливает сумму уменьшения стоимости от переоценки того же актива, ранее признанную в составе прибыли или убытка.

Если балансовая стоимость актива в результате переоценки уменьшается, то сумма такого уменьшения включается в прибыль или убыток. Тем не менее, данное уменьшение должно быть признано в составе прочего совокупного дохода в размере существующего кредитового остатка при его наличии, отраженного в статье «прирост стоимости от переоценки», относящегося к тому же активу. Уменьшение, признанное в составе прочего совокупного дохода, снижает сумму, накопленную в составе капитала под заголовком «прирост стоимости от переоценки».

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 отчетного года.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Износ по переоцененным основным средствам отражается в составе прибыли или убытка. 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, которые приближены к следующим срокам:

	2010	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 6-15 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 2010 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 – Доход от операционной аренды признается по прямолинейному методу в течение срока соответствующей аренды.

Группа как арендатор – 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 «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.

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 составе прибыли или убытка отчетного периода, в котором выявлена такая необходимость.

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Прочие финансовые активы – Депозиты со сроками первоначального погашения больше трех месяцев, но не более года 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 наличие признаков обесценения на каждую отчетную дату. Финансовые активы обесцениваются, когда имеется объективное свидетельство того, что в результате одного или нескольких 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.

Балансовая стоимость финансового актива уменьшается на убыток от обесценения непосредственно по всем финансовым активам, за исключением торговой дебиторской задолженности, где балансовая стоимость невозмещаемой дебиторской задолженности уменьшается за счет резерва по сомнительной задолженности. Когда торговая дебиторская задолженность предположительно не будет оплачена, она списывается за счет ранее созданного резерва. При последующем возмещении ранее списанной дебиторской задолженности резерв по сомнительной задолженности восстанавливается. Изменения в резерве по сомнительной задолженности отражаются 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 прибыли или убытка. 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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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 специфичных финансовых обязательств и долевого инструмента, излагается ниже.

Займы банков и долговые ценные бумаги – Займы банков и долговые ценные бумаги после первоначального признания учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

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.

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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 капитализовала бы в случае, если заем был взят в функциональной валюте. Любое превышение курсовой разницы относится на прибыль или убытки.

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

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

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 в действие 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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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.

Выплаты работникам

Социальный налог

Группа уплачивает социальный налог в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан. Эффективная ставка социального налога Группы в течение 2010 г. составила примерно 6% от валового дохода работников (в 2009 г.: примерно 10% 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 112,140 тенге в месяц с 1 января 2010 г. (в 2009 г.: 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 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.

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Группа признает актуарные прибыли и убытки, возникающие из-за пересмотра обязательств по вознаграждениям работникам, в течение периода, в котором они возникли, в составе расходов по вознаграждениям работникам.

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

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

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

Сторона является связанной, 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 2010 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». 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.

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. Группа отражает данное обязательство по дисконтированной стоимости с применением эффективной процентной ставки в размере 14%, которая представляет собой рыночную ставку финансирования для Группы.

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Обесценение долгосрочных активов – На каждую отчетную дату Группа производит оценку, признаков возможного обесценения долгосрочных активов. Если такие признаки существуют, или если требуется проведение 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, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денежных средств и риски, присущие активам.

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.

Группа ежегодно рассматривает необходимость создания резервов на устаревшие товарно-материальные запасы на основе данных ежегодных инвентаризаций и оценки о дальнейшем использовании неликвидных запасов.

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. 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.

Вознаграждение работникам – Пенсионный план с установленными выплатами, используемый Группой, учитывается в соответствии с требованиями МСБУ 19 – «Вознаграждения работникам». МСБУ 19 требует применения оценок в отношении различных суждений, включая будущие ежегодные увеличения минимальной заработной платы, демографию работодателя и пенсионеров, а также ставки дисконтирования. Оценки Группы по МСБУ 19, кроме прочих обстоятельств, базируются на историческом опыте и рекомендациях актуариев. Изменение в суждениях может оказать существенный эффект на прибыли или убытки Группы. Для большей информации см. Примечание 25.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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.

Сроки полезной службы основных средств – Как указывается в Примечании 4, Группа рассматривает сроки полезной службы основных средств на конец каждого отчетного 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 2010 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 строитель- ство	Итого
Стоимость						
На 1 января 2009 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
Поступления	1,243	122,281	33	9,997	2,583,324	2,716,878
Переводы из товарно- материальных запасов	-	7,527	-	1,774	5,054,415	5,063,716
Внутренние перемещения	47,984	805,292	-	326	(853,602)	-
Выбытия	(6,427)	(98,560)	(13,892)	(12,252)	-	(131,131)
На 31 декабря 2010 г.	10,267,091	21,395,662	269,469	110,373	8,587,574	40,630,169
Накопленный износ						
На 1 января 2009 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)
Расходы по износу	(385,135)	(969,621)	(25,601)	(17,545)	-	(1,397,902)
Выбытия	4,204	82,655	13,859	5,224	-	105,942
На 31 декабря 2010 г.	(1,139,667)	(2,663,530)	(73,647)	(42,144)	143	(3,918,845)
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2010 г.	9,127,424	18,732,132	195,822	68,229	8,587,717	36,711,324
На 31 декабря 2009 г.	9,465,555	18,782,558	221,423	80,705	1,803,580	30,353,821

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 отражали экономическое состояние основных средств Группы на эту дату.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

В 2009 г. Группа, при завершении строительства, турбины типа 3-12-35/5М, 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 отражали экономическое состояние основного средства Группы на эту дату.

Руководство Группы считает, что по состоянию на 31 декабря 2010 г. балансовая стоимость основных средств существенно не отличается от справедливой стоимости.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг. Группа капитализировала расходы по вознаграждению и убыток по курсовой разнице, возникшие от займов в иностранной валюте, на общую сумму 160,357 тыс. тенге и 385,555 тыс. тенге, соответственно.

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 производственное оборудование	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 31 декабря 2010 г.	4,565,639	8,841,833	45,340	63,123	8,587,717	22,103,652
На 31 декабря 2009 г.	4,903,770	8,892,259	70,941	75,599	1,803,580	15,746,149

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 969,589 тыс. тенге (2009 г.: 898,775 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2010 г. Компания предоставила в залог для обеспечения займов Компании перед Европейским Банком Реконструкции и Развития основные средства на сумму 7,971,526 тыс. тенге (31 декабря 2010 г.: 8,091,645 тыс. тенге) (Примечание 21).

Также по состоянию на 31 декабря 2010 г. основные средства АО «Энергоцентр» на сумму 21,992 тыс. тенге, представленные нежилыми помещениями, были переданы в залог по кредитной линии АО «Народный Банк Казахстана» (Примечание 21).

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. полностью изношенные основные средства по переоцененной стоимости составили 169 тыс. тенге и 84,845 тыс. тенге, соответственно.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

7. ГУДВИЛЛ

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. движение гудвилла представлено следующим образом:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Стоимость		
На 1 января	1,687,141	1,687,153
Гудвилл по выбывшим инвестициям	-	(12)
	<u>1,687,141</u>	<u>1,687,141</u>

Балансовая стоимость гудвилла была распределена следующим образом:

	АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания»	АО «Энерго- центр»	Итого
Гудвилл, признанный на 1 января 2009 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
Гудвилл, признанный на 31 декабря 2010 г.	<u>1,405,202</u>	<u>281,939</u>	<u>1,687,141</u>

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. обесценение гудвилла не обнаружено.

8. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. прочие финансовые активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Текущая часть прочих финансовых активов	2,512,603	7,831,345
Прочие долгосрочные финансовые активы	-	614,807
	<u>2,512,603</u>	<u>8,446,152</u>

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. прочие финансовые активы были представлены депозитами на сумму 2,512,603 тыс. тенге и 8,446,152 тыс. тенге, соответственно. Часть средств, размещенных на депозитах, являлась залогами в обеспечение выполнения обязательств компаний Группы и ТОО «Северо-Казахстанская Распределительная Электросетевая Компания», компании под общим контролем.

По состоянию на 31 декабря 2010 г. залоговые средства в составе депозитов составили 140,000 тыс. тенге (31 декабря 2009 г.: 498,303 тыс. тенге). В 2010 г. ставки вознаграждения по депозитам составили 5.3%-11% (2009 г.: 6.5%-11%).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

В 2010 г. Группа признала процентный доход на общую сумму 636,867 тыс. тенге (2009 г.: 447,680 тыс. тенге) (Примечание 35).

По состоянию на 31 декабря 2010 г. задолженность по процентам к получению составила 354,906 тыс. тенге (31 декабря 2009 г.: 352,178 тыс. тенге), которая была учтена в составе текущей части прочих финансовых активов.

Депозиты в банках по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Тенге	2,121,823	5,472,187
Доллар США	390,780	2,973,965
	<u>2,512,603</u>	<u>8,446,152</u>

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. операции со связанными сторонами составили 2,353,658 тыс. тенге и 8,446,152 тыс. тенге, соответственно (Примечание 38).

9. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ТОРГОВЛИ

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. финансовые активы, предназначенные для торговли, представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Облигации АО «Дочерняя ипотечная организация АО «БТА Банк» «БТА Ипотека»	995,491	-
	<u>995,491</u>	<u>-</u>

30 декабря 2010 г. Группа приобрела купонные облигации АО «ДИО АО «БТА Банк» «БТА Ипотека» в количестве 12,223,600 штук. Доходность на момент покупки составляла 7.2%. Погашение начисленного купона осуществляется дважды в год 21 февраля и 21 августа. Данные купонные облигации были проданы в январе 2011 г. (Примечание 42).

По состоянию на 31 декабря 2010 г. финансовые активы предназначенные для торговли выражены в тенге.

10. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. прочие долгосрочные активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Авансы под поставку основных средств	2,746,343	3,550,709
Материальные запасы, предназначенные для использования в качестве компонента для производства основных средств	107,082	107,887
	<u>2,853,425</u>	<u>3,658,596</u>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

11. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. товарно-материальные запасы представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Сырье	411,566	324,723
Запасные части	357,614	218,108
Металлопрокат и продукция	147,875	56,026
Химические реагенты	33,237	16,597
Инструменты и измерительные приборы	31,704	25,494
Строительные материалы	31,099	51,227
Изоляционные материалы	27,948	11,236
Топливо	21,023	25,592
Спецодежда	20,031	17,571
Прочие	290,242	178,531
	<u>1,372,339</u>	<u>925,105</u>
Резерв на неликвидные и устаревшие товарно-материальные запасы	<u>(23,328)</u>	<u>(21,182)</u>
	<u>1,349,011</u>	<u>903,923</u>

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение в резерве на неликвидные и устаревшие товарно-материальные запасы представлено следующим образом:

	2010 г.	2009 г.
На 1 января	(21,182)	(22,138)
(Начислено)/восстановлено	<u>(2,146)</u>	<u>956</u>
На 31 декабря	<u>(23,328)</u>	<u>(21,182)</u>

В 2010 и 2009 гг. операции со связанными сторонами составили 1,781 тыс. тенге и 893 тыс. тенге, соответственно (Примечание 38).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

12. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. торговая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	2,499,456	2,662,910
Продажа товарно-материальных запасов и оказание прочих услуг	234,845	21,086
Прочая	46,618	42,453
	<u>2,780,919</u>	<u>2,726,449</u>
Резерв по сомнительным долгам	<u>(944,304)</u>	<u>(817,949)</u>
	<u>1,836,615</u>	<u>1,908,500</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:

	2010 г.	2009 г.
На 1 января	(817,949)	(562,250)
Начислено	(484,712)	(255,699)
Списано за счет созданного резерва	<u>358,357</u>	<u>-</u>
На 31 декабря	<u>(944,304)</u>	<u>(817,949)</u>

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. торговая дебиторская задолженность связанных сторон составила 91 тыс. тенге и 475 тыс. тенге, соответственно (Примечание 38).

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. торговая дебиторская задолженность выражена в тенге.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

13. АВАНСЫ ВЫДАВАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. авансы выданные представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
За услуги	526,142	508,933
За товары	745,626	172,212
Прочие	-	3,441
	<u>1,271,768</u>	<u>684,586</u>
Резерв по сомнительным долгам	<u>(1,727)</u>	<u>-</u>
	<u>1,270,041</u>	<u>684,586</u>

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

	2010 г.	2009 г.
На 1 января	-	-
Начислено	<u>(1,727)</u>	<u>-</u>
На 31 декабря	<u>(1,727)</u>	<u>-</u>

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. авансы выданные связанным сторонам составили 7,303 тыс. тенге и ноль, соответственно (Примечание 38).

14. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ И ПРЕДВАРИТЕЛЬНО ОПЛАЧЕННЫЕ НАЛОГИ

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Налог на добавленную стоимость к возмещению	239,441	32,885
Налог на имущество	5,091	5,812
Налог у источника выплаты	468	-
Прочие	<u>364</u>	<u>682</u>
	<u>245,364</u>	<u>39,379</u>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

15. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. прочая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Начисленные штрафы	147,498	376,098
Беспроцентный займ ТОО «Аксар-Павлодар»	129,115	-
Дебиторская задолженность по судебным разбирательствам	47,464	34,720
Дебиторская задолженность от факторинговых операций	34,523	34,523
Расходы будущих периодов	23,360	5,128
Задолженность работников	6,456	3,994
Прочая	52,672	57,164
	<u>441,088</u>	<u>511,627</u>
Резерв по сомнительным долгам	<u>(150,396)</u>	<u>(114,994)</u>
	<u>290,692</u>	<u>396,633</u>

По состоянию на 31 декабря 2010 г. прочая дебиторская задолженность включала беспроцентный займ на сумму 129,115 тыс. тенге, выданный ТОО «Аксар-Павлодар», не являющейся связанной стороной Группы. Займ был предоставлен в рамках оказания помощи в развитии социальной сферы региона.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. начисленные штрафы на сумму 147,498 тыс. тенге и 376,098 тыс. тенге, соответственно, представлены штрафами, выставленными ТОО «Астанаэнергосбыт», АО «Центрказэнергомонтаж», ТОО «Средазэнергомонтаж Павлодар», ТОО «Институт Казнипиэнергопром» и физическим лицам за несвоевременное выполнение условий по контрактам поставки материалов, строительных работ и покупки теплоэнергии и электроэнергии.

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

	2010 г.	2009 г.
На 1 января	(114,994)	(96,960)
Начислено	(38,483)	(18,034)
Списано за счет созданного резерва	<u>3,081</u>	<u>-</u>
На 31 декабря	<u>(150,396)</u>	<u>(114,994)</u>

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. прочая дебиторская задолженность связанных сторон составила 30,910 тыс. тенге и 450 тыс. тенге, соответственно (Примечание 38).

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. прочая дебиторская задолженность выражена в тенге.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. денежные средства представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Денежные средства на счетах в банках	1,698,659	748,130
Денежные средства в кассе	<u>166,550</u>	<u>54,419</u>
	<u>1,865,209</u>	<u>802,549</u>

В рамках кредитного соглашения от 23 июня 2009 г., заключенного между АО «Энергоцентр» и АО «Народный Банк Казахстана», будущие поступления денежных средств ограничены в использовании на сумму займа (Примечание 21).

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. денежные средства в банке связанной стороне составили 1,653,994 тыс. тенге и 703,395 тыс. тенге, соответственно (Примечание 38).

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. денежные средства выражены в тенге.

17. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. акционеры Компании представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 г.		31 декабря 2009 г.	
	%	сумма	%	сумма
АО «ЦАЭК»	<u>100%</u>	<u>14,859,996</u>	<u>100%</u>	<u>14,859,996</u>
Объявленные, но неразмещенные акции		<u>5,140,004</u>		<u>5,140,004</u>
		<u>20,000,000</u>		<u>20,000,000</u>

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

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 сумму 2,500,000 тыс. тенге.

Группа не имеет привилегированных акций по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг.

В 2010 г. единственный акционер Группы объявил дивиденды на сумму 284,123 тыс. тенге по итогам 2009 г. В 2009 г. дивиденды по итогам 2008 г. не объявлялись.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

18. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОПЛАЧЕННЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. дополнительный оплаченный капитал на сумму 1,188,176 тыс. тенге включал:

- доход от операций по факторингу в связи с приобретением у связанной стороны на основании решения Акционера и дальнейшей продажей права требования по стоимости выше фактической себестоимости этого права;
- корректировку беспроцентных займов, выданных АО «ЦАТЭК», последнему акционеру, до справедливой стоимости.

19. НЕКОНТРОЛЬНЫЕ ДОЛИ ВЛАДЕНИЯ

В течение 2010 г. Компания выкупила оставшиеся 901,738 акций АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» на сумму 1,187,727 тыс. тенге, что составило 8.1% от общего объема размещенных акций. В результате неконтрольные доли владения по состоянию на 31 декабря 2010 г. в АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» составили ноль. По состоянию на 31 декабря 2009 г. неконтрольные доли владения представлены долей на сумму 475,667 тыс. тенге (Примечание 1).

20. 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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. облигации представлены следующим образом:

Облигации, размещенные по цене	Дата погашения	Процентная ставка, годовых	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
100.00%	24 декабря 2010 г.	9%-10.08%	500,000	500,000
99.99%	24 декабря 2010 г.	9%-10.08%	408,660	408,660
99.97%	24 декабря 2010 г.	9%-10.08%	500,000	500,000
98.10%	24 декабря 2010 г.	9%-10.08%	500,000	500,000
98.19%	24 декабря 2010 г.	9%-10.08%	19,980	19,980
96.51%	24 декабря 2010 г.	9%-10.08%	5,120	5,120
96.52%	24 декабря 2010 г.	9%-10.08%	10,230	10,230
94.84%	24 декабря 2010 г.	9%-10.08%	30,000	30,000
99.04%	24 декабря 2010 г.	10.08%	2,830	-
97.53%	24 декабря 2010 г.	9%-10.08%	1,860	1,860
98.18%	24 декабря 2010 г.	9%-10.08%	2,020	2,020
76.05%	10 июля 2017 г.	9.8%-13%	1,902,320	1,902,320
96.22%	10 июля 2017 г.	9.8%-13%	1,499,900	1,499,900
101.24%	10 июля 2017 г.	9.8%-13%	500,000	500,000
105.47%	10 июля 2017 г.	9.8%-13%	948,000	948,000
86.31%	10 июля 2017 г.	9.8%-13%	1,159,000	1,159,000
82.55%	10 июля 2017 г.	9.8%-13%	840,500	840,500
87.39%	10 июля 2017 г.	9.8%-13%	549,900	550,000
76.63%	10 июля 2017 г.	9.8%-13%	502,000	502,000
			<u>9,882,320</u>	<u>9,879,590</u>
Включая/(за вычетом):				
(Дисконт по выпущенным облигациям)			(323,512)	(415,521)
Накопленные проценты по выпущенным облигациям			385,171	451,961
(Выкуп выпущенных облигаций)			<u>(1,007,541)</u>	<u>(1,007,352)</u>
			<u>8,936,438</u>	<u>8,908,678</u>
Минус: текущая часть выпущенных облигаций			<u>(2,024,026)</u>	<u>(2,083,525)</u>
			<u>6,912,412</u>	<u>6,825,153</u>
Выпущенные облигации погашаются следующим образом:				
			31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
От пяти лет и выше			<u>6,912,412</u>	<u>6,825,153</u>
			<u>6,912,412</u>	<u>6,825,153</u>

По состоянию на 31 декабря 2010 г. в связи с наступлением срока погашения облигаций на сумму 1,638,855 тыс. тенге и накопленные вознаграждения к выплате на сумму 385,171 тыс. тенге отражены в составе текущей части выпущенных облигаций (31 декабря 2009 г.: 1,631,564 тыс. тенге и 451,961 тыс. тенге, соответственно).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

21. ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. займы представлены следующим образом:

	Процент- ная ставка %	Валюта	31 декабря 2010 г.	Процент- ная ставка %	Валюта	31 декабря 2009 г.
«Европейский Банк Реконструкции и Развития»	Либор + 3%	Доллар США	4,422,000	Либор + 3%	Доллар США	4,450,800
АО «Народный Банк Казахстана»	12.5%	Тенге	300,000	15%	Тенге	300,000
Вознаграждение к уплате			49,884			52,784
За вычетом несамортизированной части единовременной комиссии			(31,742)			(36,276)
			<u>4,740,142</u>			<u>4,767,308</u>
Минус: текущая часть долгосрочных займов			(949,856)			(316,508)
			<u>3,790,286</u>			<u>4,450,800</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 в 2017 г. Заем подлежит погашению ежегодными взносами, начиная с 2011 г.

По состоянию на 31 декабря 2010 г. основные средства с балансовой стоимостью 7,971,526 тыс. тенге (31 декабря 2009 г.: 8,091,645 тыс. тенге) были предоставлены в качестве обеспечения по данному займу (Примечание 6).

23 июня 2009 г. АО «Энергоцентр» открыло кредитную линию в АО «Народный Банк Казахстана» на сумму 300,000 тыс. тенге со сроком погашения 23 апреля 2010 г. В июне 2010 г. было заключено дополнительное соглашение о продлении срока кредитной линии до 23 июня 2011 г.

По состоянию на 31 декабря 2010 г. займ от АО «Народный Банк Казахстана» был обеспечен основными средствами АО «Энергоцентр» с балансовой стоимостью на сумму 21,992 тыс. тенге, правом требования денежных средств поступающих по публичным договорам оказания услуг населению и денежных средств поступающих на счет дочернего предприятия в будущем в размере ограниченном суммой займа (Примечание 6).

Займы погашаются следующим образом:

	2010 г.	2009 г.
От двух до пяти лет включительно	3,158,571	2,543,314
От пяти лет и выше	631,715	1,907,486
	<u>3,790,286</u>	<u>4,450,800</u>

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. займы от банка связанной стороны составили 4,471,780 тыс. тенге и 4,503,584 тыс. тенге, соответственно (Примечание 38).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

22. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

По состоянию на 31 декабря 2010 г. доходы будущих периодов на сумму 182,378 тыс. тенге (31 декабря 2009 г.: 194,116 тыс. тенге) 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 2010 г. доходы по процентам на сумму 9,065 тыс. тенге (2009 г.: 9,154 тыс. тенге) (Примечание 35) и эффекта от изменения оценки в 2009 г. на сумму 80 тыс. тенге.

23. ДОЛГОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. долгосрочная кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Гарантийный взнос за подключение дополнительной мощности	269,229	273,036
Дисконт по гарантийным взносам за подключение дополнительной мощности	(186,534)	(197,053)
	82,695	75,983
Текущая часть гарантийных взносов за подключение дополнительной мощности (Примечание 29)	(11,195)	(3,195)
	<u>71,500</u>	<u>72,788</u>

Группа получила денежные средства от потребителей на сумму 435,300 тыс. тенге как гарантийный взнос за подключение дополнительной мощности. В соответствии с Указом правительства Республики Казахстан №1044 от 8 октября 2004 г. Группа должна выплатить полученные денежные средства в течение 25-26 лет, начиная с 37-го месяца после получения гарантийного взноса. Группа отражает эти обязательства по амортизационной стоимости, используя эффективную процентную ставку в 2008 и 2007 гг. в размере 14,4% и 14%, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2010 г. Группа признала корректировку до справедливой стоимости на сумму 182,378 тыс. тенге (2009 г.: 194,116 тыс. тенге) как доходы будущих периодов со сроком амортизации в течение 21-25 лет.

В связи с изменением в 2008 г. платы за единицу присоединяемой дополнительной мощности за электроэнергию с 54,900 тенге до 26,273 тенге, Группа реклассифицировала сумму, которая будет возвращена в прочую кредиторскую задолженность. По состоянию на 31 декабря 2010 г. задолженность по возврату гарантийного взноса за подключение дополнительной мощности составила 72,288 тыс. тенге (2009 г.: 105,257 тыс. тенге), которая отражена в составе прочих текущих обязательств (Примечание 29).

Амортизация дисконта за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг. была признана в составе финансовых расходов на сумму 7,942 тыс. тенге и 8,034 тыс. тенге, соответственно (Примечание 34).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

24. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО РЕКУЛЬТИВАЦИИ ЗОЛОТОВАЛОВ

Группа в производственных целях использует три золоотвала. 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. По состоянию на 31 декабря 2010 г. Группа оценила общее обязательство по рекультивации золоотвалов в сумме 88,745 тыс. тенге (2009 г.: 88,745 тыс. тенге). Данное обязательство было дисконтировано по эффективной процентной ставке в размере 14%, которая представляет собой рыночную ставку финансирования для Группы.

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение обязательств по рекультивации золоотвалов представлено следующим образом:

	2010 г.	2009 г.
На 1 января	43,265	37,952
Финансовые расходы (Примечание 34)	6,056	5,313
На 31 декабря	49,321	43,265

25. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЮ РАБОТНИКАМ

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

Общее обязательство Группы по вознаграждению работникам по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. составило:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Текущая стоимость краткосрочного обязательства	3,173	2,712
Текущая стоимость долгосрочного обязательства	35,139	31,032
	38,312	33,744

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

	2010 г.	2009 г.
Общая сумма обязательств на начало года	33,744	36,475
Стоимость вознаграждения	2,405	4,720
Текущая стоимость услуг	5,963	15,272
Выплаты, произведенные за год	(5,516)	(4,220)
Актуарный убыток/(прибыль), признанный за год	1,716	(18,503)
Общая сумма обязательств на конец года	38,312	33,744
Обязательство, срок погашения которого наступает в течение года	(3,173)	(2,712)
Обязательство, срок погашения которого наступает в период свыше одного года	35,139	31,032

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Текущая стоимость услуг, стоимость вознаграждения и актуарный убыток были учтены в составе общих и административных расходов и себестоимости на сумму 5,809 тыс. тенге и 4,275 тыс. тенге, соответственно (2009: 1,489 тыс. тенге и ноль, соответственно) (Примечание 31 и 32).

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 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Ставка дисконта	7.87%	7.13%
Ожидаемый годовой прирост минимального расчетного показателя	7%	7%
Ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы в будущем	9%	9%

26. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. торговая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
За приобретенные товары	441,742	538,775
За предоставленные услуги	332,914	269,915
За ремонт и строительные услуги	234,048	76,985
За основные средства	379	33,924
Прочая	20,838	8,246
	<u>1,029,921</u>	<u>927,845</u>

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. торговая кредиторская задолженность связанным сторонам составила 1,006 тыс. тенге и 1,146 тыс. тенге, соответственно (Примечание 38).

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. торговая кредиторская задолженность выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Тенге	990,009	927,845
Доллар США	39,912	-
	<u>1,029,921</u>	<u>927,845</u>

27. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. авансы полученные на суммы 815,384 тыс. тенге и 627,018 тыс. тенге, соответственно, включали авансы, полученные за поставку электрической и тепловой энергии и прочих услуг.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

28. НАЛОГИ И ВНЕБЮДЖЕТНЫЕ ПЛАТЕЖИ К УПЛАТЕ

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. налоги и внебюджетные платежи к уплате представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Фонд загрязнения окружающей среды	125,721	86,347
Налог на добавленную стоимость	66,138	178,963
Индивидуальный подоходный налог	36,503	34,017
Социальный налог	16,520	17,252
Обязательства по социальному страхованию	12,103	8,898
Штрафы и пени	-	15
Прочие	584	732
	<u>257,569</u>	<u>326,224</u>

29. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. прочие обязательства и начисленные расходы представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Задолженность перед работниками	130,092	131,050
Резервы по неиспользованным отпускам	109,084	97,927
Гарантийный взнос за подключение дополнительной мощности к возврату (Примечание 23)	72,288	105,257
Пенсионные отчисления	52,487	49,391
Добровольные пенсионные взносы	11,579	12,486
Текущая часть гарантийного взноса за подключение дополнительной мощности (Примечание 23)	11,195	3,195
Страховка к уплате	10,374	9,191
Прочие	227,045	18,309
	<u>624,144</u>	<u>426,806</u>

30. ДОХОДЫ

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

	2010 г.	2009 г.
Продажа электрической энергии	12,048,485	8,029,101
Продажа тепловой энергии	4,514,127	3,997,550
Передача электрической энергии	3,664,647	3,717,750
Передача тепловой энергии	2,091,895	1,909,258
Прочие	168,633	173,007
	<u>22,487,787</u>	<u>17,826,666</u>

В 2010 и 2009 гг. доходы от операций со связанными сторонами составили 95,355 тыс. тенге и 65,993 тыс. тенге, соответственно (Примечание 38).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

31. СЕБЕСТОИМОСТЬ

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

	2010 г.	2009 г.
Топливо	4,188,737	3,562,197
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	2,944,651	2,535,954
Услуги полученные	2,481,600	2,282,898
Электрическая и тепловая энергия, приобретенная для продажи	1,964,486	529,183
Товарно-материальные запасы	1,812,218	1,551,020
Износ и амортизация	1,322,498	1,266,679
Вода на технологические цели	419,658	392,487
Передача тепловой и электрической энергии	300,016	1,533,402
Технические потери	15,815	11,379
Электроэнергия и отопление, приобретенные для собственного использования	14,310	50,644
Расходы по вознаграждениям работникам (Примечание 25)	4,275	-
Прочие	489,499	394,686
	<u>15,957,763</u>	<u>14,110,529</u>

В 2010 и 2009 гг. расходы от операций со связанными сторонами составили 190,066 тыс. тенге и 255,713 тыс. тенге, соответственно (Примечание 38).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

32. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

	2010 г.	2009 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	632,100	530,000
Начисление резерва по сомнительным долгам (Примечания 12, 13 и 15)	524,922	273,733
Налоги, кроме подоходного налога	251,792	190,185
Налог на добавленную стоимость	88,329	54,085
Расходы на охрану	67,654	63,520
Транспортировка	62,882	49,307
Товарно-материальные запасы	51,647	57,233
Износ и амортизация	45,834	43,399
Вознаграждение членам совета директоров	45,770	45,460
Юридические и аудиторские услуги	45,349	41,553
Сверхнормативные потери электрической энергии	40,492	42,086
Банковские комиссии	22,039	24,440
Пени и штрафы	20,431	78,677
Электрическая энергия, приобретенная для собственных нужд	19,032	20,235
Командировочные расходы	17,534	8,069
Коммуникационные расходы	13,421	10,570
Резерв по неиспользованным отпускам	11,157	6,185
Расходы по аренде	9,543	9,087
Спонсорство и финансовая помощь	8,715	10,294
Расходы по вознаграждениям работникам (Примечание 25)	5,809	1,489
Начисление/(восстановление) резерва на неликвидные и устаревшие товарно-материальные запасы (Примечание 11)	2,146	(956)
Прочие	128,235	142,541
	<u>2,114,833</u>	<u>1,701,192</u>

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

В 2010 и 2009 гг. операции со связанными сторонами составили 16,670 тыс. тенге 7,315 тыс. тенге, соответственно (Примечание 38).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

33. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

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

	2010 г.	2009 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	216,334	193,135
Банковские комиссии	44,843	38,676
Транспортировка	37,168	40,854
Товарно-материальные запасы	19,798	14,156
Расходы по аренде	18,197	10,277
Износ и амортизация	13,470	12,724
Расходы на охрану	12,126	11,530
Услуги связи	6,991	5,313
Командировочные расходы	2,770	3,780
Прочие	740	11,087
	<u>372,437</u>	<u>341,532</u>

В 2010 и 2009 гг. операции со связанными сторонами составили 7,830 тыс. тенге и 7,696 тыс. тенге, соответственно (Примечание 38).

34. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

Финансовые расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2010 г.	2009 г.
Расходы по процентам, относящиеся к выпущенным облигациям	751,785	650,779
Расходы по амортизации дисконта по выпущенным облигациям	87,350	41,238
Расходы по процентам по гарантийным взносам (Примечание 23)	7,942	8,034
Расходы по процентам, относящиеся к обязательствам по рекультивации золоотвалов (Примечание 24)	6,056	5,313
Расходы по процентам, относящиеся к банковским займам	1,729	121,515
	<u>854,862</u>	<u>826,879</u>

В 2010 и 2009 гг. операции со связанными сторонами составили ноль и 104,909 тыс. тенге, соответственно (Примечание 38).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

35. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

Финансовые доходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2010 г.	2009 г.
Доход по процентам от денежных средств, размещенных на депозите со сроком менее одного года (Примечание 8)	528,054	190,799
Доход по процентам от денежных средств, размещенных на депозите со сроком более одного года (Примечание 8)	108,813	256,881
Доходы по процентам от гарантийных взносов (Примечание 22)	9,065	9,154
Доходы по процентам от беспроцентного займа АО «ЦАТЭК» (Примечание 15)	-	9,436
	<u>645,932</u>	<u>466,270</u>

В 2010 и 2009 гг. операции со связанными сторонами составили 635,672 тыс. тенге и 457,116 тыс. тенге, соответственно (Примечание 38).

36. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

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

	2010 г.	2009 г.
Доход от пеней за несоответствие с условиями контракта	141,428	394,964
Доход от аренды	53,034	53,321
Доход от списания кредиторской задолженности	51,272	27,997
Доход от продукции вспомогательных цехов	11,918	9,343
Доход от реализации, приобретенной теплоэнергии	2,785	4,605
Доход от выбытия основных средств	2,661	5,617
Доход от продажи товарно-материальных запасов, нетто	1,700	1,727
Доход от выкупа собственных облигаций	392	2,697
Расходы по аренде	(31,976)	(54,135)
Расходы по износу на основные средства, переданные в операционную аренду	(18,722)	(23,491)
Расход от продукции вспомогательных цехов	(2,885)	(2,795)
(Расход)/доход от реализации, приобретенной тепловой энергии	(2,786)	928
Убыток от обесценения дебиторской задолженности	-	(49,640)
Прочие (расходы)/доходы	(29,390)	10,372
	<u>179,431</u>	<u>381,510</u>

Пени и штрафы состоят из начисленных пеней за несоблюдение покупателями условий контрактов на поставку тепловой и электрической энергии. В течение 2010 и 2009 гг. Группа начислила штрафы и пени в основном ТОО «Средаэнергомонтаж», АО «Центрказэнергомонтаж» и ТОО «Институт Казнипиэнергопром» за невыполнение условий контракта.

В 2010 и 2009 гг. Группа получила прочие доходы/(расходы) от операций со связанными сторонами на сумму 34,632 тыс. тенге и (49,729) тыс. тенге, соответственно (Примечание 38).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

37. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Компании, основанные в Республике Казахстан, уплачивают подоходный налог от налогооблагаемой прибыли в соответствии с законодательством Республики Казахстан. В 2010 и 2009 гг. ставка налога на прибыль равна 20%. В налоговом законодательстве 2009 г. было предусмотрено снижение ставки в 2013 г. с 20% до 17.5%, в 2014 г. и последующих годах – с 17.5% до 15%, однако в течение 2010 г. произошли изменения и ставка была установлена в размере 20% с 1 января 2011 года и на последующие годы.

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

	2010 г.	2009 г.
Расходы по отсроченному подоходному налогу	1,291,808	644,579
Расходы по текущему подоходному налогу	<u>57,989</u>	<u>113,789</u>
Расходы по подоходному налогу	<u>1,349,797</u>	<u>758,368</u>

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

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Отсроченные налоговые активы в результате:		
Переноса убытка	156,500	110,345
Резерва по сомнительным долгам	2,830	2,448
Начисленных налогов, но не оплаченных	30,208	20,918
Резерва по неиспользованным отпускам	21,817	17,392
Обязательства по рекультивации золотоотвалов	9,864	6,490
Расходов по процентам по гарантийным взносам за подключение дополнительной мощности	19,639	676
Прочих временных разниц	<u>11,994</u>	<u>8,477</u>
Итого отсроченные налоговые активы	<u>252,852</u>	<u>166,746</u>
Отсроченные налоговые обязательства в результате:		
Балансовой стоимости основных средств	(2,729,417)	(1,253,402)
Переоценки основных средств	(2,634,881)	(2,314,623)
Доходов по процентам по гарантийным взносам за подключение дополнительной мощности	<u>(26,621)</u>	<u>(837)</u>
Итого отсроченные налоговые обязательства	<u>(5,390,919)</u>	<u>(3,568,862)</u>
Отсроченные налоговые обязательства	<u>(5,138,067)</u>	<u>(3,402,116)</u>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Непризнанные отложенные налоговые активы и обязательства:		
Переноса убытка	64,709	150,955
Резерва по сомнительной задолженности	34,609	9,780
Расходов по процентам по гарантийным взносам за подключение дополнительной мощности	-	20,104
Прочих временных разниц	480	3,221
	<u>99,798</u>	<u>184,060</u>
Балансовой стоимости основных средств	(3,860)	(20,843)
Доходов по процентам по гарантийным взносам за подключение дополнительной мощности	-	(26,943)
	<u>(3,860)</u>	<u>(47,786)</u>
Отсроченные налоговые активы, нетто	<u>95,938</u>	<u>136,274</u>

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

	2010 г.	2009 г.
Сальдо на 1 января	(3,402,116)	(2,833,572)
Увеличение отсроченных налоговых обязательств	<u>(1,735,951)</u>	<u>(568,544)</u>
Сальдо на 31 декабря	<u>(5,138,067)</u>	<u>(3,402,116)</u>

Отражено в:	2010 г.	2009 г.
консолидированном отчете о совокупном доходе	(1,291,808)	(644,579)
консолидированном отчете об изменениях в капитале	<u>(444,143)</u>	<u>76,035</u>
	<u>(1,735,951)</u>	<u>(568,544)</u>

Расход по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, сопоставлен с прибылью до налогообложения в консолидированном отчете о совокупном доходе следующим образом:

	2010 г.	2009 г.
Прибыль до налогообложения	<u>4,022,698</u>	<u>1,629,457</u>
Налог по установленной ставке	804,540	325,891
Непризнанные налоговые активы	(40,336)	163,477
Неиспользованные налоговые убытки прошлых лет, признанные в качестве отложенных налоговых активов в отчетном году	(20,150)	(9,660)
Эффект изменения ставки подоходного налога	314,236	67,247
Налоговый эффект постоянных разниц	<u>291,507</u>	<u>211,413</u>
Расходы по подоходному налогу	<u>1,349,797</u>	<u>758,368</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

38. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны Группы включают в себя Акционера Группы, его дочерние предприятия и ассоциированные компании или компании, над которыми Группа или ее Акционер осуществляют контроль, и ключевой управленческий персонал.

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.

В 2010 и 2009 гг. у Группы были значительные операции со следующими связанными сторонами:

Прочие финансовые активы (Примечание 8)

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Депозиты АО «Эксимбанк Казахстан» со сроком более года	-	614,807
Депозиты АО «Эксимбанк Казахстан» со сроком меньше года	2,353,658	7,831,345
	<u>2,353,658</u>	<u>8,446,152</u>

Торговая дебиторская задолженность (Примечание 12)

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
ТОО «Астанаэнергосбыт»	-	384
АО «Накопительный фонд «Аманат Казахстан»	91	91
	<u>91</u>	<u>475</u>

Авансы выданные (Примечание 13)

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»	7,303	-
	<u>7,303</u>	<u>-</u>

Прочая дебиторская задолженность (Примечание 15)

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
ТОО «Астанаэнергосбыт»	30,910	-
Задолженность ключевого персонала Группы	-	450
	<u>30,910</u>	<u>450</u>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

Денежные средства (Примечание 16)

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
АО «Эксимбанк Казахстан»	1,653,994	703,395
	<u>1,653,994</u>	<u>703,395</u>

Займы (Примечание 21)

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
«Европейский Банк Реконструкции и Развития»	4,471,780	4,503,584
	<u>4,471,780</u>	<u>4,503,584</u>

Торговая кредиторская задолженность (Примечание 26)

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»	-	1,000
АО «Эксимбанк Казахстан»	50	50
АО «ЦАТЭК»	956	96
	<u>1,006</u>	<u>1,146</u>

Приобретение товарно-материальных запасов (Примечание 11)

	2010 г.	2009 г.
ТОО «MacCentre Kazakhstan»	1,207	-
АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»	574	893
	<u>1,781</u>	<u>893</u>

Приобретение основных средств

	2010 г.	2009 г.
ТОО «MacCentre Kazakhstan»	27	-
	<u>27</u>	<u>-</u>

Следующие суммы, возникшие в результате операций со связанными сторонами, включены в консолидированный отчет о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг.:

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

Доходы (Примечание 30)

	2010 г.	2009 г.
ТОО «Астанаэнергосбыт»	92,650	65,993
АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»	2,705	-
	<u>95,355</u>	<u>65,993</u>

Себестоимость (Примечание 31)

	2010 г.	2009 г.
АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»	190,066	255,713
	<u>190,066</u>	<u>255,713</u>

Общие и административные расходы (Примечание 32)

	2010 г.	2009 г.
АО «Эксимбанк Казахстан»	11,037	1,783
АО «ЦАТЭК»	5,633	5,532
	<u>16,670</u>	<u>7,315</u>

Расходы по реализации (Примечание 33)

	2010 г.	2009 г.
АО «Эксимбанк Казахстан»	7,830	7,696
	<u>7,830</u>	<u>7,696</u>

Финансовые расходы (Примечание 34)

	2010 г.	2009 г.
АО «Эксимбанк Казахстан»	-	104,909
	<u>-</u>	<u>104,909</u>

Финансовые доходы (Примечание 35)

	2010 г.	2009 г.
АО «Эксимбанк Казахстан»	635,672	447,680
АО «ЦАТЭК»	-	9,436
	<u>635,672</u>	<u>457,116</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

Прочие доходы (Примечание 36)

	2010 г.	2009 г.
ТОО «Астанаэнергосбыт»	30,910	768
АО «Эксимбанк Казахстан»	2,744	(45,232)
АО «Накопительный фонд «Аманат Казахстан»	978	745
АО «ЦАТЭК»	-	(6,100)
АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»	-	90
	<u>34,632</u>	<u>(49,729)</u>

Ключевой персонал Группы – В 2010 г. компенсация Совету директоров и другому ключевому персоналу Группы в виде заработной платы и премиальных составила 106,325 тыс. тенге (2009 г.: 74,945 тыс. тенге).

39. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая и разводненная прибыль на акцию рассчитывается делением чистой прибыли за год, причитающейся Акционеру Группы, на средневзвешенное количество акций, участвующих в распределении чистой прибыли, находящихся в обращении в течение года. Суммы по простым акциям и по простым акциям с разводненным эффектом равны в связи с тем, что разводнение не производилось.

	2010 г.	2009 г.
Чистая прибыль, относящаяся к Акционеру	2,672,901	871,089
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой прибыли на акцию	<u>148,599,600</u>	<u>148,599,600</u>
Прибыль за год на акцию	<u>17,99</u>	<u>5,86</u>

Балансовая стоимость одной акции по каждому виду акций по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. представлена ниже.

Вид акций	Количество акций в обращении	31 декабря 2010 г. Чистые активы, не включая нематериальные активы	Балансовая стоимость одной акции, Тенге
Простые акции	148,599,600	<u>29,916,685</u>	201.32
		<u>29,916,685</u>	
Вид акций	Количество акций в обращении	31 декабря 2009 г. Чистые активы, не включая нематериальные активы	Балансовая стоимость одной акции, Тенге
Простые акции	148,599,600	<u>29,157,155</u>	196.21
		<u>29,157,155</u>	

Руководство Группы считает, что оно полностью выполняет требования КФБ по состоянию на отчетную дату.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в 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:

	2010 г.	2009 г.
<i>Финансовые активы</i>		
Прочие финансовые активы (Примечание 8)	2,512,603	8,446,152
Финансовые активы предназначенные для торговли (Примечание 9)	995,491	-
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 12)	1,836,615	1,908,500
Прочая дебиторская задолженность (Примечание 15)	267,332	391,505
Денежные средства (Примечание 16)	1,865,209	802,549
<i>Финансовые обязательства</i>		
Выпущенные облигации (Примечание 20)	8,936,438	8,908,678
Займы (Примечание 21)	4,740,142	4,767,308
Долгосрочная кредиторская задолженность (Примечание 23)	71,500	72,788
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 26)	1,029,921	927,845
Прочие обязательства и начисленные расходы (Примечание 29)	450,994	267,002

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.

Структура капитала Группы включает уставный капитал, дополнительный оплаченный капитал, резерв по переоценке основных средств и нераспределенную прибыль, как раскрыто в консолидированном отчете об изменениях капитала.

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 долевых 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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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 1%, что соответствует ожиданиям руководства в отношении разумно возможного колебания процентных ставок.

Если бы процентные ставки по обязательствам были на 1% больше/меньше и все прочие переменные оставались постоянными, то прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2010 г. уменьшилась/увеличилась бы на 44,805 тыс. тенге (2009 г.: 32,469 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 тем, что займ осваивался в течение 2008 и 2009 гг., и в 2010 г. вознаграждение начислялось на всю заемную сумму полностью.

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 12) и прочей дебиторской задолженности (Примечание 15) 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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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 2010 и 2009 гг., представлена следующим образом:

	Активы		Обязательства	
	31 декабря 2010 г. тыс. тенге	31 декабря 2009 г. тыс. тенге	31 декабря 2010 г. тыс. тенге	31 декабря 2009 г. тыс. тенге
Доллары США	390,780	2,973,965	4,511,692	4,503,584

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.

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 займы и прочие финансовые активы 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	
	2010 г.	2009 г.
Финансовые активы	(39,078)	(297,397)
Финансовые обязательства	451,169	450,358

Это в основном относится к риску по займам, а также депозитам Группы, выраженных в долларах США, по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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.

Таблица по риску ликвидности и риску процентной ставки по состоянию на 31 декабря 2010 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		1,836,615	-	-	944,304	2,780,919
Прочая дебиторская задолженность		267,332	-	-	150,396	417,728
Денежные средства		1,865,209	-	-	-	1,865,209
Долгосрочная кредиторская задолженность		11,195	56,586	201,448	-	269,229
Торговая кредиторская задолженность		1,029,921	-	-	-	1,029,921
Прочие обязательства и начисленные расходы		450,994	-	-	-	450,994
<i>Процентные:</i>						
Прочие финансовые активы	5.3-11%	2,713,601	-	-	-	2,713,601
Финансовые активы предназначенные для торговли	7.2%	995,491	-	-	-	995,491
Выпущенные облигации	8.1-10.08%	2,664,057	2,560,124	8,874,112	-	14,098,293
Займы	12.5% Либор+3%	1,096,949	3,506,047	672,667	-	5,275,663

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 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		1,908,500	-	-	817,949	2,726,449
Прочая дебиторская задолженность		391,505	-	-	114,994	506,499
Денежные средства		802,549	-	-	-	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

Справедливая стоимость финансовых инструментов – Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменен 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 2010 и 2009 гг. балансовая стоимость всех прочих финансовых активов и финансовых обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости.

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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 2010 и 2009 гг. сумма таких резервов составила 49,321 тыс. тенге и 43,265 тыс. тенге, соответственно (Примечание 24).

Страхование – По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 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 которому Группе подлежит инвестировать в производственные активы 8,000,000 тыс. тенге;
- Дополнительную инвестиционную программу реконструкции и технического перевооружения на 2010-2015 гг., согласно которой, Группе подлежит инвестировать в производственные активы 21,769,470 тыс. тенге;
- Инвестиционную программу на 2009-2013 гг., согласно которой, Группе подлежит инвестировать в производственные активы примерно 3,957,000 тыс. тенге;
- Инвестиционную программу по реконструкции, модернизации и техническому перевооружению на среднесрочный период 2010-2013 гг., согласно которой, Группе подлежит инвестировать в производственные активы примерно на сумму 4,540,000 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2010 г. 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 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

42. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

5 января 2011 г. АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» расторгла договор залога денежных средств № 02Дог/79/09 с АО «Эксимбанк Казахстан» на сумму 140,000 тыс. тенге для погашения облигационного займа.

В начале января 2011 г. АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» полностью погасила облигационный займ.

19 и 24 января 2011 г. Компания реализовала облигации АО «ДИОАО «БТА Банк» БТА Ипотека» на сумму 1,016,887 тыс. тенге (Примечание 9).

28 января 2011 г. АО «Энергоцентр» оформило банковский займ на сумму 100,000 тыс. тенге, в рамках соглашения о предоставлении кредитной линии №8-2009 от 23 июня 2009 г. с АО «Народный банк Казахстана». В течение первого квартала 2011 г. АО «Энергцентр» погасило задолженность в рамках той же кредитной линии на сумму 400,000 тыс. тенге.

С 1 января 2011 г. Группа согласовала увеличение тарифов с Агентством Республики Казахстан по регулированию естественных монополий:

- АО «Павлодарэнерго» согласовало увеличение тарифа на производство тепловой энергии на 2011 г.:
- a) по ТЭЦ-2 в среднем с 1299.50 тенге/Гкал до 1408.42 тенге/Гкал без учета НДС, т.е. на 8%;
- b) по ТЭЦ-2 в среднем с 1157.7 тенге/Гкал до 1336.75 тенге/Гкал без учета НДС, т.е. на 15%;
- АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» согласовало увеличение предельного уровня тарифа на услуги по передаче и распределению электрической энергии на 2011-2012 гг. с 1.77 тенге до 2.17 тенге без учета НДС, т.е. на 23%;
- АО «Энергоцентр» согласовало увеличение тарифа по снабжению тепловой и электрической энергией на 2011 г. в среднем на 8% и 13%, соответственно;
- АО «Павлодарские тепловые сети» согласовало увеличение тарифа на услуги по передаче и распределению тепловой энергии на 2011 г. в среднем на 2.4%.

С 1 января 2011 г. согласно постановлению Правительства №392 от 25 марта 2009 г. АО «Павлодарэнерго» увеличило предельный тариф на реализацию электрической энергии по ТЭЦ-2, ТЭЦ-3 и Эктбастузская ТЭЦ на 2011 г. с 4.94 тенге/кВтч до 5.4 тенге/кВтч без учета НДС, т.е. на 9.3%.