

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

## 1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Акционерное общество «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» (далее – «Компания») было образовано 29 января 1998 г. в соответствии с решением акционеров и учредительным договором и зарегистрировано 23 февраля 1998 г. в Павлодарском управлении юстиции (регистрационный номер свидетельства 4220-1945-АООТ). Компания расположена по адресу: Республика Казахстан, 140000, г. Павлодар, ул. Кривенко, 27.

Компания была реорганизована 15 декабря 1998 г. после изменений в структуре акционеров. Компания была перерегистрирована 25 января 1999 г. в открытое акционерное общество, затем 30 декабря 2003 г. в акционерное общество.

27 февраля 2009 г. Компания была переименована в АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» на основании свидетельства о перерегистрации № 4220-1945-АО.

Основным акционером Компании является АО «Павлодарэнерго», владеющее 91,9% акций Компании по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. (Примечание 14). Последним акционером Компании является АО «Центрально-Азиатская Топливная Энергетическая Компания» (далее – «ЦАТЭК»). Деятельность Компании тесно связана с требованиями ЦАТЭК и его дочерних предприятий в отношении применяемых политик и положений. Операции со связанными сторонами подробно раскрыты в Примечании 30.

Основная деятельность Компании – транспортировка и распределение электроэнергии.

Общая численность работников Компании по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. составляла 2,028 и 1,944 человека, соответственно.

## 2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

**Принятие новых и пересмотренных стандартов.**

*Стандарты и Интерпретации, действительные для текущего года:*

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

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

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

- МСФО 8 «Операционные сегменты»;
- Поправки к МСФО 1 «Принятие международных стандартов финансовой отчетности впервые» и МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» – стоимость инвестиций в дочерние компании, компании под общим контролем и ассоциированные компании;

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

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

Руководство предполагает, что принятие других Стандартов и поправок к ним и Интерпретаций в будущие периоды не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании в период первоначального применения.

Компания примет все уместные новые, пересмотренные и измененные Стандарты, и новые Интерпретации с даты их вступления в силу. Руководство Компании не ожидает, что принятие этих Стандартов и Интерпретаций окажет существенное влияние на финансовое положение Компании, отчеты о совокупном доходе и движении денежных средств.

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

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге (далее – «тенге»).

Данная 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 финансовой отчетности является тенге.

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

*Сегментная отчетность* - Основным видом деятельности Компании является передача и распределение электроэнергии, что составляет 91,3% от общих доходов (Примечание 22) Кроме того, Компания оказывает прочие виды услуг, технологически связанные с основным видом деятельности, что составляет менее 10% от общих доходов.

Основными клиентами, приобретающими услуги Компании являются энергоснабжающие, энергопроизводящие предприятия, находящиеся в г. Павлодар и Павлодарской области.

Основные производственные мощности расположены в г. Павлодаре и Павлодарской области.

Руководство Компании считает, что деятельность Компании может быть рассмотрена как единый операционный сегмент.

**Операции в иностранной валюте** – Операции в валюте, отличной от функциональной валюты Компании, первоначально отражаются по обменным курсам на дату совершения операций. Денежные активы и обязательства, представленные в иностранной валюте, отражаются по курсу на отчетную дату. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются. Доходы и убытки от курсовой разницы по этим операциям отражаются в прибыли или убытке.

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

Доход от передачи электроэнергии признается в момент поставки потребителям.

**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, производится 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 основных средств на дату переоценки за вычетом накопленного износа и любых накопленных убытков от обесценения.

Переоценка основных средств проводится с достаточной регулярностью во избежание существенного отличия балансовой стоимости и их расчетной справедливой стоимостью на отчетную дату. Накопленный износ на дату переоценки элиминирован против общей стоимости актива, после чего чистая балансовая стоимость пересчитывается до ее оценочной стоимости.

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 прибылях или убытках по мере их возникновения.

Износ начисляется по методу равномерного списания стоимости активов, за исключением незавершенного строительства, в течение следующих сроков полезной службы активов, действующих по состоянию на конец отчетного и сравнительного периодов:

Здания и сооружения	20 лет
Машины и производственное оборудование	12 лет
Прочие	3-20 лет

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяются как разница между выручкой от реализации и текущей стоимостью актива и признаются в прочих доходах и расходах.

**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.

**Обесценение основных средств и нематериальных активов** – На каждую отчетную дату Компания 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, Компания 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 наибольшему значению из справедливой стоимости, за вычетом затрат по продаже, и ценности от ее использования. При оценке ценности использования оцененное будущее движение денежных средств 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.

**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.

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

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость полученного или уплаченного вознаграждения, соответственно, включая или вычитая затраты, связанные с совершением сделки.

**Метод эффективной процентной ставки** – Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости долгового обязательства и распределения процентных доходов на соответствующий период.

**Классификация финансовых активов** – Компания имеет следующие финансовые активы: денежные средства и их эквиваленты; торговую и прочую дебиторскую задолженность; а также прочие финансовые активы.

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

**Торговая и прочая дебиторская задолженность** – Торговая и прочая дебиторская задолженность признается и отражается в бухгалтерском учете 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 Компанией при невозмещении дебиторской задолженности в установленные договорными сроками.

**Прочие финансовые активы** – Прочие финансовые активы включают в себя депозиты со сроками первоначального погашения больше 3 месяцев. Прочие финансовые активы

учитываются по справедливой стоимости с признанием любых прибылей или убытков. Чистая прибыль или убыток включает любые проценты, полученные по финансовому активу.

**Обесценение финансовых активов** – Финансовые активы, кроме активов, учитываемых по справедливой стоимости в прибылях или убытках, оцениваются на предмет показателей обесценения на каждую отчетную дату.

**Финансовые обязательства и долевые инструменты** – Финансовые обязательства и долевые инструменты, выпущенные Компанией, 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 Компании после вычета всех ее обязательств.

**Долговые ценные бумаги** – Долговые ценные бумаги представляют облигации выпущенные Компанией. Облигации первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс расходы, связанные с выпуском, и впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки. Любая разница между доходами (за вычетом операционных издержек) и расчетом или погашением облигаций признается в течение срока облигаций.

**Затраты по процентам** – Затраты по процентам капитализируются при условии, что такие затраты относятся к квалифицируемому активу. Остальные затраты по процентам признаются как расходы того периода, в котором они были понесены.

**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.

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

Обязательство Компании по текущему налогу рассчитывается, используя налоговые ставки, которые были введены или в основном введены на отчетную дату.

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

Отсроченные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодателем на отчетную дату.

Отложенные налоги признаются в прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относимым в состав прочего совокупного дохода или, собственного капитала.

**Пенсионные обязательства** – В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Компания осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, однако не более 101,025 тенге в месяц с 1 января 2009 г. по 1 июля 2009 г. и 102,877 тенге в месяц с 1 июля 2009 г. по 31 декабря 2009 г. (не более 78,863 тенге в месяц с 1 января 2008 г. по 1 июля 2008 г. и 90,188 тенге в месяц с 1 июля 2008 г. по 31 декабря 2008 г.), в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. Эти суммы относятся на расходы в момент их возникновения. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по заработной плате в отчете о совокупном доходе.

**Вознаграждения работникам** – В соответствии с Коллективным договором Компания выплачивает определенные вознаграждения своим работникам. В соответствии с данным договором Компания обеспечивает следующие основные выплаты и льготы:

- единовременное пособие при выходе на пенсию;
- ежегодная материальная помощь пенсионерам;
- материальная помощь на оплату ритуальных услуг;
- премия в связи с профессиональным праздником;
- за долголетнюю трудовую деятельность и в связи с юбилейными датами (50, 55 и 60 лет) при непрерывном стаже работы на предприятии не менее 5 лет.

Компания признает актуальные прибыли и убытки, возникающие от переоценки обязательств по выплате вознаграждения работникам в том периоде, когда они выявлены, и признает расходы по вознаграждению и обязательства согласно оценке, определенной в соответствии с МСБУ 19 «Вознаграждения работникам».

**Резервы** – Резервы отражаются в учете при наличии у Компании текущих обязательств, возникших в результате прошлых событий, для погашения которых, вероятно, потребуется выделение ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

**Условные обязательства и условные активы** – Условные обязательства раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности в случае, когда отток ресурсов, составляющих экономические выгоды, является достаточно вероятным. Условные активы раскрываются в финансовой отчетности, в случае, если существует достаточная вероятность получения экономических выгод, связанных с такими активами.

#### 4. ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЙ

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО предполагает использование руководством Компании 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.

**Обесценение основных средств** – На каждую отчетную дату Компания оценивает, существуют ли какие-либо признаки возможного обесценения актива. При оценке стоимости использования основных средств расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием средней эффективной процентной ставки до налогообложения в размере 13,92% и 14,9% по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг., соответственно, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денежных средств и риски, присущие активам.

**Сроки полезной службы основных средств** – Компания рассматривает сроки полезной службы основных средств на каждую отчетную дату. 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 дату данной финансовой отчетности.

**Возмездия работникам после выхода на пенсию** – Компания использует актуарный метод оценки для определения текущей стоимости обязательств по установленным выплатам после выхода на пенсию и связанной с этим текущей стоимостью услуг.

**Оценка эффекта отсроченного подоходного налога** – На каждую отчетную дату руководство Компании определяет будущий эффект отсроченного подоходного налога, принимая во внимание изменение налогового законодательства в отношении применяемых ставок налога на прибыль. Руководство Компании делает оценки в отношении сроков погашения обязательств и реализации активов.

**Резервы** – Компания создает резервы по сомнительной задолженности, используя суждения при определении сомнительной задолженности, рассматривая сроки возникновения задолженности, историческое и ожидаемое поведение покупателей и экономическую ситуацию.

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

#### 5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 гг., представлено следующим образом:

	Земля, здания и сооружения	Машины и производственное оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Переоцененная стоимость на 1 января 2008 г.	461,142	4,235,675	72,739	28,293	4,797,849
Поступления	-	22,713	1,414	97,675	121,802

Перевод из товарно-материальных запасов	-	3,820	145	183,876	187,841
Внутренние перемещения	5,707	262,300	3,681	(271,688)	-
Выбытия	(188)	(13,311)	(16,275)	-	(29,774)
На 31 декабря 2008 г.	466,661	4,511,197	61,704	38,156	5,077,718
Поступления	12,762	67,797	6,703	125,205	212,467
Перевод из товарно-материальных запасов	-	935	-	214,169	215,104
Внутренние перемещения	12,157	320,730	113	(333,000)	-
Выбытия	(234)	(10,357)	(13,787)	-	(24,378)
На 31 декабря 2009 г.	491,346	4,890,302	54,733	44,530	5,480,911
<b>Накопленный износ</b>					
На 1 января 2008 г.	-	-	-	(457)	(457)
Восстановление резерва по обесценению	-	-	-	143	143
Расходы по износу	(33,293)	(271,995)	(5,822)	-	(311,110)
Выбытия	28	436	615	-	1,079
На 31 декабря 2008 г.	(33,265)	(271,559)	(5,207)	(314)	(310,345)
Расходы по износу	(32,991)	(291,491)	(5,341)	-	(329,823)
Выбытия	19	1,364	1,267	-	2,650
На 31 декабря 2009 г.	(66,237)	(561,686)	(9,281)	(314)	(637,518)
<b>Балансовая стоимость</b>					
На 31 декабря 2009 г.	425,109	4,328,616	45,452	44,216	4,843,393
На 31 декабря 2008 г.	433,396	4,239,638	56,497	37,842	4,767,373

Переоценка основных средств Компании была проведена независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 2007 г. Справедливая стоимость основных средств на отчетную дату была определена, в основном, при сравнении амортизированной стоимости возмещения. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. основные средства в залоге не находились.

В течение 2009 и 2008 гг. операции со связанными сторонами составили 706 тыс. тенге и ноль, соответственно (Примечание 30).

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг., переоцененная стоимость полностью изношенных основных средств составила 6,871 тыс. тенге и 1,599 тыс. тенге, соответственно.

## 6. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря прочие финансовые активы представлены следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Текущая часть финансовых активов (Примечание 30)	783,939	500,000
Долгосрочная часть финансовых активов (Примечание 30)	390,000	875,287
	<u>1,173,939</u>	<u>1,375,287</u>

30 января 2009 г. Компания заключила договор залога денежных средств №02/Дог/80/09 с АО «Эксимбанк Казахстана». Согласно договору Компания предоставила 100,000 тыс. тенге в обеспечение выполнения обязательств ТОО «Северо-Казахстанский Энергоцентр», по договору банковского займа сроком до 29 августа 2011 г. На предмет залога начисляется вознаграждение по ставке 11% годовых.

30 января 2009 г. Компания заключила договор залога денежных средств № 02/Дог/79/09 с АО «Эксимбанк Казахстана». Согласно договору Компания предоставила 140,000 тыс. тенге в обеспечение выполнения обязательств ТОО «Северо-Казахстанская Распределительная

Электросетевая Компания», по договору банковского займа сроком до 8 августа 2011 года. На предмет залога начисляется вознаграждение по ставке 11% годовых.

31 декабря 2009 г. Компания заключила Договор срочного банковского вклада № 27/ДЕП-09 с АО «Эксимбанк Казахстан» на общую сумму 719,000 тыс. тенге со сроком на 3 месяца, с 31 декабря 2009 г. по 31 марта 2010 г.. Компания планирует продлить договор до 31 декабря 2010 г. Ставка вознаграждения составляет 10% годовых.

29 марта 2006 г. Компания заключила договор залога денежных средств № 01/Дог/82 с АО «Эксимбанк Казахстан». Согласно договору Компания предоставила 500,000 тыс. тенге в обеспечение выполнения обязательств АО «Энергоцентр», дочерней компании АО «Павлодарэнерго», по договору банковского займа сроком на 3 года. На предмет залога начислялась процентная ставка в размере 11% (2008 г.: 9.5%) в год. 28 декабря 2009 г. дополнительным соглашением №03/Доп/1138/09 общая сумма залога снижена до 150,000 тыс. тенге.

Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2009 г. ограниченные в использование денежные средства составили 390,000 тыс. тенге (2008 г.: 1,378,331 тыс. тенге).

Компания признала финансовый доход по договорам залога денежных средств на общую сумму 138,953 тыс. тенге (2008 г.: 160,750 тыс. тенге) (Примечание 25). По состоянию на 31 декабря 2009 г. задолженность по процентам АО «Эксимбанк Казахстан» на сумму 64,939 тыс. тенге классифицирована как краткосрочная и включена в состав прочих финансовых активов.

## 7. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря прочие долгосрочные активы представлены следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Авансы, выданные под поставку основных средств	152,767	329,833
Материальные запасы, предназначенные для использования в качестве компонента для производства основных средств	107,887	142,673
	<u>260,654</u>	<u>472,506</u>

## 8. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря товарно-материальные запасы представлены следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Сырье и материалы	52,965	56,694
Инструменты и канцтовары	17,967	21,013
Комплекующие изделия	7,234	18,903
Запасные части	6,133	6,114
Спецоборуд.	6,681	5,058
Строительные материалы	5,998	8,942
Прочие	18,391	16,688
	<u>115,369</u>	<u>133,412</u>
Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы	<u>(17,492)</u>	<u>(16,999)</u>
	<u>97,877</u>	<u>116,413</u>

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение резерва на устаревшие товарно-материальные запасы представлено следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
На 1 января	(16,999)	(27,186)
(Начисление)/восстановление резерва	<u>(493)</u>	<u>10,187</u>
На 31 декабря	<u>(17,492)</u>	<u>(16,999)</u>

В течение 2009 и 2008 гг. операции со связанными сторонами составили 1,766 тыс. тенге и 1,072 тыс. тенге, соответственно (Примечание 30).

## 9. ТРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря торговая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Передача электроэнергии	2,169,324	1,706,900
Продажа товарно-материальных запасов и оказание прочих услуг	1,671	10,165
Прочая	<u>502</u>	<u>3,042</u>
	2,171,497	1,720,107
Резерв по сомнительным долгам	<u>(365)</u>	<u>(1,446)</u>
	<u>2,171,132</u>	<u>1,718,661</u>

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

	2009 г.	2008 г.
На 1 января	(1,446)	(1,525)
Восстановление резерва	<u>1,081</u>	<u>79</u>
На 31 декабря	<u>(365)</u>	<u>(1,446)</u>

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. торговая дебиторская задолженность связанных сторон составила 2,138,808 тыс. тенге и 1,637,654 тыс. тенге, соответственно (Примечание 30).

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

## 10. АВАНСЫ ВЫДАВАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря авансы выданные представлены следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
За услуги	95,789	39,378
За товарно-материальные запасы	30,755	41,873
Прочие	<u>951</u>	<u>292</u>
	<u>127,495</u>	<u>81,543</u>

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение резерва по сомнительной задолженности представлено следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
На 1 января	-	(21)

Восстановление резерва	-	21
На 31 декабря	-	-

### 11. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

По состоянию на 31 декабря налоги к возмещению представлены следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Налог на имущество	2,476	-
Налог у источника выплаты	-	48,407
Подоходный налог	-	222
	<u>2,476</u>	<u>48,629</u>

### 12. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря прочая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Прочая дебиторская задолженность	12,670	11,169
Задолженность по процентам (Примечание 30)	-	3,044
	12,670	14,213
Резерв по сомнительной задолженности	<u>(2,677)</u>	<u>(1,926)</u>
	<u>9,993</u>	<u>12,287</u>

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение резерва по сомнительной задолженности представлено следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
На 1 января	(1,926)	(1,452)
Начисление резерва	<u>(751)</u>	<u>(474)</u>
На 31 декабря	<u>(2,677)</u>	<u>(1,926)</u>

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. прочая дебиторская задолженность связанной стороне, составила ноль и 3,044 тыс. тенге, соответственно (Примечание 30).

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

### 13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	2009г.	2008 г.
Денежные средства в кассе	4,498	210
Денежные средства на счетах в банках	<u>715</u>	<u>24</u>
	<u>5,213</u>	<u>234</u>

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. денежные средства и их эквиваленты в банке, связанной стороне, составили 712 тыс. тенге и 23 тыс. тенге, соответственно (Примечание 30).

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. денежные средства и их эквиваленты выражены в тенге.

#### 14. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря структура владения Компании представлена следующим образом:

Акционеры	2009 г.		2008 г.	
	Сумма	Доли	Сумма	Доли
АО «Павлодарэнерго»	1,890,528	91.90%	1,890,528	91.90%
ТОО «Импульс-Р»	117,978	5.73%	117,980	5.74%
ТОО «Трасттехноинвест»	26,918	1.31%	26,918	1.31%
Прочие	21,776	1.06%	21,774	1.05%
	<u>2,057,200</u>	<u>100%</u>	<u>2,057,200</u>	<u>100%</u>

По состоянию на 31 декабря 2009 г. неоплаченный уставный капитал Компании составил 967,400 акций.

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

#### 15. ДОЛГОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря долгосрочная кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Гарантийный взнос за подключение дополнительной мощности	136,237	136,336
Дисконт по гарантийным взносам за подключение дополнительной мощности	<u>(96,630)</u>	<u>(100,856)</u>
	39,607	35,480
Текущая часть гарантийных взносов за подключение дополнительной мощности	<u>(1,012)</u>	-
	<u>38,595</u>	<u>35,480</u>

В 2009 г. Компания погасила задолженность на сумму 53,142 тыс. тенге (2008 г.: 440 тыс. тенге); оставшаяся задолженность будет погашена в 2010 г. (Примечание 22).

Амортизация дисконта за годы закончившийся 31 декабря 2009 и 2008 гг. была признана в составе финансовых расходов на сумму 4,147 тыс. тенге и 662 тыс. тенге, соответственно (Примечание 26).

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

#### 16. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

По состоянию на 31 декабря 2009 г. доходы будущих периодов на сумму 93,967 тыс. тенге (31 декабря 2008 г.: 99,181 тыс. тенге) представляют корректировку гарантийных взносов за подключение дополнительной мощности до справедливой стоимости уменьшенную на начисленные за 2009 г. финансовые доходы на сумму 5,134 тыс. тенге (2008 г.: 820 тыс. тенге) (Примечание 25) и корректировку справедливой стоимости на сумму 80 тыс. тенге.

## 17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

Обязательства по вознаграждениям работникам выплачиваются в соответствии с Коллективным договором, заключенным между Компанией и ее трудовым коллективом в 2009г. В 2009году выплачено 1,285 тыс.тенге.

Общее обязательство Компании по вознаграждениям работникам по состоянию на 31 декабря составило:

	2009 г.	2008 г.
Текущая стоимость краткосрочных обязательств	1,318	-
Текущая стоимость долгосрочных обязательств	<u>12,811</u>	<u>-</u>
	<u>14,129</u>	<u>-</u>

## 18. ОБЛИГАЦИИ

В декабре 2005 г. Компания объявила о выпуске 20,000,000 купонных облигаций на общую сумму 2,000,000 тыс. тенге с номинальной стоимостью 100 тенге, полугодовыми купонными платежами и сроком погашения 5 лет. Процентной ставка была определена в размере 9% от номинальной стоимости облигаций в первый год обращения и 9% от индексированной стоимости облигаций начиная со второго года обращения. Индексированная номинальная стоимость равняется произведению номинальной стоимости на коэффициент девальвации тенге по отношению к доллару. В результате девальвации тенге в феврале 2009 г. процентная ставка была пересчитана и составила 10.08% годовых (2008 г.: 9%)

В течение 2009 и 2008 гг. Компания выкупила 423,600 и 3,019,400 купонных облигации на общую сумму 42,262 тыс. тенге и 301,940 тыс. тенге, соответственно. За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 гг. доход от выкупа собственных облигаций составил 2,697 тыс. тенге и 14,778 тыс. тенге, соответственно (Примечание 25).

По состоянию на 31 декабря облигации представлены следующим образом:

Облигация, размещенные по цене	Дата погашения	2009 г.	2008 г.
100.00%	24 декабря 2010 г.	500,000	500,000
99.99%	24 декабря 2010 г.	408,660	408,660
99.97%	24 декабря 2010 г.	500,000	500,000
98.10%	24 декабря 2010 г.	500,000	500,000
98.19%	24 декабря 2010 г.	19,980	19,980
96.51%	24 декабря 2010 г.	5,120	5,120
96.52%	24 декабря 2010 г.	10,230	10,230
94.84%	24 декабря 2010 г.	30,000	30,000
97.53%	24 декабря 2010 г.	1,860	1,860
98.18%	24 декабря 2010 г.	<u>2,020</u>	<u>2,020</u>
		<u>1,977,870</u>	<u>1,977,870</u>
<b>Включая(за вычетом):</b>			
(Дисконт по выпущенным облигациям)		(2,104)	(4,120)
Накопленные проценты по выпущенным облигациям		84,136	2,514
(Выкуп выпущенных облигаций)		<u>(344,202)</u>	<u>(301,940)</u>
		<u>1,715,700</u>	<u>1,674,324</u>

По состоянию на 31 декабря 2009 года облигации были реклассифицированы как краткосрочная задолженность на сумму 1,715,700 тыс. тенге в связи с наступлением срока погашения 24 декабря 2010 г.

#### 19. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря торговая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
За приобретенные товары	35,467	118,615
За предоставленные услуги	13,478	143,408
За строительные работы	2,253	18,911
	<u>51,198</u>	<u>280,934</u>

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. торговая кредиторская задолженность связанным сторонам составила 50 тыс. тенге и 114,932 тыс. тенге, соответственно (Примечание 30).

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

#### 20. НАЛОГИ К УПЛАТЕ

По состоянию на 31 декабря налоги к уплате представлены следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
НДС	55,045	71,442
Индивидуальный подоходный налог	10,782	21,398
Социальный налог	5,833	20,879
Штрафы и пени	15	187,237
Имущественный налог	-	14,739
Прочие	3,226	7,099
	<u>74,901</u>	<u>322,794</u>

#### 21. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

По состоянию на 31 декабря прочие обязательства и начисленные расходы представлены следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Задолженность по возврату гарантийного взноса за подключение дополнительной мощности (Примечание 15)	106,269	159,312
Задолженность перед работниками	68,540	68,896
Резерв по неиспользованным отпускам	39,913	32,225
Страховка к уплате	9,191	9,562
Авансы полученные	6,053	1,448
Задолженность по добровольным пенсионным отчислениям	5,336	72,922
Пени по пенсионным взносам	-	20,509
Прочие начисленные расходы	2,069	7,527
	<u>237,371</u>	<u>372,401</u>

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

## 22. ДОХОДЫ

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

	2009 г.	2008 г.
Передача электроэнергии	3,717,750	2,832,032
Предоставление услуг по техническому обслуживанию	125,727	106,466
Прочие	230,410	246,587
	<u>4,073,887</u>	<u>3,185,085</u>

В 2009 и 2008 гг. доход от операций со связанными сторонами составил 3,835,859 тыс. тенге и 2,984,836 тыс. тенге, соответственно (Примечание 30).

## 23. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ УСЛУГ

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

	2009 г.	2008 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	1,046,911	1,002,939
Технические потери	881,810	745,850
Услуги полученные	483,476	432,911
Износ и амортизация	316,220	298,644
Материальные затраты	216,806	152,835
Электроэнергия и отопление, приобретенные для собственного использования	52,126	35,590
Прочие	179,791	169,240
	<u>3,177,140</u>	<u>2,838,009</u>

В 2009 и 2008 гг. расходы от операций со связанными сторонами составили 935,471 тыс. тенге и 780,850 тыс. тенге, соответственно (Примечание 30).

## 24. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

	2009 г.	2008 г.
Потери электроэнергии	90,889	110,064
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	68,184	65,495
Налоги, кроме подоходного налога	63,955	50,483
Пени и штрафы за несвоевременные налоговые выплаты	11,854	36,457
Вознаграждения работникам (Примечание 17)	15,414	-
НДС по потерям электроэнергии	10,907	14,308
Юридические и аудиторские услуги	7,679	8,674
Банковские комиссии	6,857	5,861
Резерв на неиспользованные отпуска	7,688	4,338
Товарно-материальные запасы	4,891	4,936
Износ и амортизация	1,384	1,500
Начисление/(восстановление) резерва на обесценение товарно-материальных запасов (Примечание 8)	493	(10,187)
(Восстановление)/начисление резерва по сомнительной задолженности (Примечания 9 и 12)	(330)	374
Восстановление резерва на обесценение незавершенного строительства (Примечание 5)	-	(143)
План на реконструкцию электрических сетей	-	28,111
Прочие	26,139	23,697

316,004

343,968

Потери электроэнергии представляют собой стоимость приобретенной электроэнергии, утерянной при передаче по энергетическим сетям в связи с кражами или другими причинами.

В 2009 и 2008 гг. операции со связанными сторонами составили 94,633 тыс. тенге и 112,127 тыс. тенге, соответственно (Примечание 30).

## 25. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

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

	2009 г.	2008 г.
Доходы по процентам от денежных средств, размещенных на депозите со сроком более одного года (Примечание 6)	138,953	160,750
Доходы по процентам по беспроцентной финансовой помощи	-	41,196
Доходы по процентам по гарантийным взносам за подключение дополнительной мощности (Примечание 16)	5,134	820
	<u>144,087</u>	<u>202,766</u>

В 2009 и 2008 гг. операции со связанными сторонами по прочим доходам составили 138,953 тыс. тенге и 201,946 тыс. тенге, соответственно (Примечание 30).

## 26. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

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

	2009 г.	2008 г.
Расходы по процентам по облигационному займу	164,827	177,872
Расходы по процентам по гарантийным взносам за подключение дополнительной мощности (Примечание 15)	4,147	662
	<u>168,974</u>	<u>178,534</u>

## 27. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

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

	2009 г.	2008 г.
Доход от факторинговой операции	199,022	-
Доход от аренды	45,013	39,412
Доход от выбытия основных средств и товарно-материальных запасов	6,544	1,959
Доход от списания кредиторской задолженности	64	7
Доход от выкупа собственных облигаций (Примечание 18)	2,697	14,778
Расходы по износу на основные средства, переданные в операционную аренду	(12,668)	(11,438)
Прочие расходы	(33,081)	(35,431)
	<u>207,591</u>	<u>9,287</u>

В 2009 г. прочие доходы от сделок со связанными сторонами составил 2,604 тыс. тенге (2008 г.: прочие расходы: 3,339 тыс. тенге) (Примечание 30).

## 28. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

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

	2009 г.	2008 г.
Текущие расходы по подоходному налогу	114,180	1 -
Расходы(экономика) по отсроченному подоходному налогу	<u>96,562</u>	<u>(202,087)</u>
	<u>210,742</u>	<u>(202,087)</u>

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

	2009 г.	2008 г.
<b>Отсроченные налоговые активы в результате:</b>		
Начисленных налогов, но не оплаченных	1,170	8,470
Резерва по неиспользованным отпускам	7,983	6,445
Расходов по процентам по беспроцентной финансовой помощи	-	4,184
Резерва на обесценение товарно-материальных запасов	3,498	3,400
Расходов по процентам по гарантийным взносам за подключение дополнительной мощности	676	637
Резерва по сомнительным долгам	608	217
Расходы по актуарным выплатам	<u>2,826</u>	<u>-</u>
Итого отсроченные налоговые активы	<u>16,761</u>	<u>23,353</u>

<b>Отсроченные налоговые обязательства в результате:</b>		
Балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов до переоценки	(230,782)	(255,631)
Переоценки основных средств	(349,736)	(253,273)
Доходы по процентам по беспроцентной финансовой помощи	-	(4,184)
Доходы по процентам по гарантийным взносам за подключение дополнительной мощности	<u>(837)</u>	<u>(788)</u>
Итого отсроченные налоговые обязательства	<u>(581,355)</u>	<u>(513,876)</u>
Отсроченные налоговые обязательства	<u>(564,594)</u>	<u>(490,523)</u>

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

	2009 г.	2008 г.
На 1 января	(490,523)	(914,077)
Отсроченные налоговые обязательства	<u>(74,071)</u>	<u>423,554</u>
На 31 декабря	<u>(564,594)</u>	<u>(490,523)</u>

	2009 г.	2008 г.
<b>Отражено в:</b>		
Отчете о совокупном доходе	(96,562)	202,087
Отчете об изменениях в собственном капитале	<u>22,491</u>	<u>221,467</u>
	<u>(74,071)</u>	<u>423,554</u>

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

## 29. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Прибыль на акцию в расчете базовой прибыли на акцию рассчитывается на основе средневзвешенного количества выпущенных простых акций за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 гг. Суммы по простым акциям и по простым акциям с разводненным эффектом равны в связи с тем, что разводнение не производилось.

	2009 г.	2008 г.
Совокупный доход за год	552,705	238,714
Средневзвешенное количество простых акций	11,131,000	11,131,000
Прибыль за год на акцию	50	21

## 30. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны Компании включают в себя акционеров Компании, ассоциированные компании и/или предприятия, над которыми Компания или ее акционеры имеют существенный контроль, а также ключевой управленческий персонал.

В 2009 и 2008 гг. связанными сторонами Компании являлись:

Название компаний	Отношение
Амирханов Еркин Адымьянович	Крупный акционер АО «ЦАТЭК»
Клебанов Александр Яковлевич	Крупный акционер АО «ЦАТЭК»
Кан Сергей Владимирович	Крупный акционер АО «ЦАТЭК»
АО «Центрально-Азиатская Топливно-Энергетическая Компания» (АО «ЦАТЭК»)	Основной акционер
АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» (АО «ЦАЭК»)	Дочерняя компания АО «ЦАТЭК»
АО «Павлодарэнерго»	Дочерняя компания АО «ЦАЭК»
АО «Павлодарские тепловые сети»	Дочерняя компания АО «Павлодарэнерго»
АО «Энергоцентр»	Дочерняя компания АО «Павлодарэнерго»
АО «СевКазЭнерго»	Дочерняя компания АО «ЦАЭК»
ТОО Северо-Казахстанская Распределительная Электросетевая Компания	Дочерняя компания АО «СевКазЭнерго Петропавловск»
ТОО «Петропавловские тепловые сети»	Дочерняя компания АО «СевКазЭнерго Петропавловск»
ТОО «Северо-Казахстанский Энергоцентр»	Дочерняя компания АО «СевКазЭнерго Петропавловск»
ТОО «Астанаэнергообъект»	Дочерняя компания АО «ЦАЭК»
АО «Экспембанк Казахстан»	Дочерняя компания АО «ЦАТЭК»
АО «Накопительный фонд «Аминат Казахстан» (бывший АО «Общественный накопительный пенсионный фонд имени Д.А. Кунаева»)»	Дочерняя компания АО «ЦАТЭК»
ТОО «Экспембанк Казахстан»	Дочерняя компания АО «ЦАТЭК»
АО «Накопительный пенсионный фонд «Улар Умет»	Дочерняя компания АО «ЦАТЭК»
АО «Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования «ЦАТЭК Инвест»	Дочерняя компания АО «ЦАТЭК» (25% + 1 акция)
ТОО «ЦАТЕК Инвестмент Групп»	Амирханов Е.А., Клебанов А.Я., Кан С.В. являются крупными акционерами Амирханов Е.А., Клебанов А.Я., Кан С.В. являются крупными акционерами Единственный участник компании – Амирханов Еркин Адымьянович, брат Амирханова Еркина Адымьяновича
ТОО «Enter Units»	Единственный участник компании – Амирханов Еркин Адымьянович, брат Амирханова Еркина Адымьяновича
ТОО «MacCentre Kazakhstan»	Дочерняя компания ТОО «MacCentre
ТОО «IPOINT»	

ТОО «АЛАШ МЕДИА ГРУПП»

ТОО «Печатные технологии»

ТОО «Толгау»

ТОО «INTER-RADIO»

Корпоративный фонд развития Казахской культуры «Абырай»

ТОО «Алаш сервис»

ТОО «Телекомпания ЭРА»

ТОО «Effective Media Liaison»  
АО «Акционерный инвестиционный фонд рискового инвестирования «Каражат Инвест»

ТОО «Circle Maritime Invest»

ТОО «Каспий Оффшор Констракшн»

ТОО «KGNT HOLDING»

ТОО «KGNT-AKER KVAERNER»

ТОО «KGNT INTERNATIONAL»

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и за годы, закончившиеся на указанные даты, Компания имела следующие операции со связанными сторонами:

*Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 13)*

	2009 г.	2008 г.
Денежные средства на счетах АО «Эксимбанк Казахстан»	712	23
	<u>712</u>	<u>23</u>

*Прочие финансовые активы (Примечание 6)*

	2009 г.	2008 г.
Депозиты АО «Эксимбанк Казахстан» со сроком меньше года	783,939	500,000
Депозиты АО «Эксимбанк Казахстан» со сроком более года	390,000	875,287
	<u>1,173,939</u>	<u>1,375,287</u>

*Торговая дебиторская задолженность (Примечание 9)*

	2009 г.	2008 г.
АО «Энергоцентр»	2,021,295	1,630,217
АО «Павлодарэнерго»	111,021	-
АО «Павлодарские тепловые сети»	6,492	7,437
	<u>2,138,808</u>	<u>1,637,654</u>

*Прочая дебиторская задолженность (Примечание 12)*

	2009 г.	2008 г.
АО «Эксимбанк Казахстан»	-	3,044

Kazakhstan»

Клебанов А.Я. является единственным участником

Дочерняя компания ТОО «АЛАШ МЕДИА ГРУПП»

Дочерняя компания ТОО «АЛАШ МЕДИА ГРУПП»

Дочерняя компания ТОО «АЛАШ МЕДИА ГРУПП»

Дочерняя компания ТОО «АЛАШ МЕДИА ГРУПП»

Дочерняя компания ТОО «АЛАШ МЕДИА ГРУПП»

Дочерняя компания ТОО «АЛАШ МЕДИА ГРУПП»

Дочерняя компания ТОО «АЛАШ МЕДИА ГРУПП»

Кан С.В. владеет 34%

Дочерняя компания АО «Акционерный инвестиционный фонд рискового инвестирования «Каражат Инвест»

Дочерняя компания АО «Акционерный инвестиционный фонд рискового инвестирования «Каражат Инвест»

Клебанов А.Я. владеет 33%

Кан С.В. владеет 34%

Дочерняя компания ТОО «KGNT HOLDING (50%)»

Дочерняя компания ТОО «KGNT HOLDING (80%)»

	-	3,044
	<u>-</u>	<u>3,044</u>

**Торговая кредиторская задолженность (Примечание 19)**

	2009 г.	2008 г.
АО «Павлодарэнерго»	-	114,782
АО «Эксимбанк Казахстан»	50	150
	<u>50</u>	<u>114,932</u>

**Приобретение товарно-материальных запасов (Примечание 8)**

	2009 г.	2008 г.
АО «Павлодарэнерго»	1,766	1,025
АО «Павлодарские тепловые сети»	-	47
	<u>1,766</u>	<u>1,072</u>

**Приобретение основных средств (Примечание 5)**

	2008 г.	2007 г.
АО «Павлодарэнерго»	706	-
	<u>706</u>	<u>-</u>

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

**Доходы (Примечание 22)**

	2009 г.	2008 г.
АО «Энергоцентр»	1,993,107	2,007,257
АО «Павлодарэнерго»	1,803,618	939,268
АО «Павлодарские тепловые сети»	39,134	38,311
	<u>3,835,859</u>	<u>2,984,836</u>

**Финансовые доходы (Примечание 25)**

	2009 г.	2008 г.
АО «Эксимбанк Казахстан»	138,953	160,750
АО «Павлодарэнерго»	-	27,250
АО «ЦАТЭК»	-	13,946
	<u>138,953</u>	<u>201,946</u>

**Себестоимость реализованных услуг (Примечание 23)**

	2009 г.	2008 г.
АО «Павлодарэнерго»	925,395	772,329
АО «Энергоцентр»	10,068	8,495
АО «Павлодарские тепловые сети»	8	26
	<u>935,471</u>	<u>780,850</u>

Себестоимость реализованных услуг представлена себестоимостью приобретенной электрической энергии.

*Общие и административные расходы (Примечание 24)*

	2008г.	2007 г.
АО «Павлодарэнерго»		
АО «Эксімбанк Қазақстан»	92,805	110,688
АО «Энергоцентр»	1,109	1,331
	<u>719</u>	<u>108</u>
	<u>94,633</u>	<u>112,127</u>

Общие и административные расходы представлены расходами по потерям электроэнергии и банковскими комиссиями.

*Прочие доходы и расходы (Примечание 27)*

	2009 г.	2008 г.
АО «Энергоцентр»		
АО «Эксімбанк Қазақстан»	(2,049)	(2,362)
АО «Павлодарэнерго»	536	(531)
АО «Павлодарские тепловые сети»	3,801	(459)
	<u>316</u>	<u>13</u>
	<u>2,604</u>	<u>(3,339)</u>

*Инвестиции*

8 апреля 2009 г. Компания образовала акционерное общество «Павлодар Консалтинг». Компания передала дебиторскую задолженность на сумму 252,934 тыс. тенге и налоговые обязательства на сумму 189,284 тыс. тенге в качестве вклада в уставный капитал АО «Павлодар Консалтинг». В ноябре 2009 г. Компания реализовала 100% долю участия в АО «Павлодар Консалтинг» Материнской Компании АО «Павлодарэнерго» в обмен на собственные акции на сумму 63,650 тыс. тенге. Затем АО «Павлодарэнерго» выкупил акции Компании за 63,650 тыс. тенге.

*Ключевой персонал Компании*

В 2009 г. компенсация Совету директоров и другому ключевому персоналу Компании в виде заработной платы и премимальных составила 21,720 тыс. тенге (2008 г.: 21,411 тыс. тенге).

**31. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ**

*Управление риском недостаточности капитала* – Компания управляет риском недостаточности капитала, чтобы убедиться, что Компания сможет продолжить деятельность как непрерывно действующее предприятие при максимальном увеличении прибыли для акционеров посредством оптимизации баланса, долга и капитала. Общая стратегия Компании остается без изменений с 2006 г.

Структура капитала Компании включает выпущенный капитал, резерв по переоценке основных средств и нераспределенную прибыль, как раскрыто в отчете о движении капитала.

Раскрытие оцененных справедливых стоимостей финансовых инструментов сделано в соответствии с требованиями МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытия» и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. Компания использовала следующие методы и предположения для определения справедливой стоимости каждого класса финансового инструмента, для которого практически определить данную стоимость:

*Денежные средства и их эквиваленты* – Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов представляет их справедливую стоимость.

**Прочие финансовые активы** – Балансовая стоимость прочих финансовых активов представляет их справедливую стоимость.

**Торговая и прочая кредиторская задолженность** – Балансовая стоимость торговой и прочей кредиторской задолженности представляет собой разумную оценку их справедливой стоимости.

**Облигации** – Балансовая стоимость облигаций подразумевает разумную оценку их справедливой стоимости, так как номинальный процент по облигациям подразумевает разумную оценку приближенного значения справедливой рыночной ставки со ссылкой на займы с похожими уровнями кредитных рисков и продолжительностью по состоянию на отчетную дату.

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

	2009 г.	2008 г.
<b>Финансовые активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	5,213	234
Торговая дебиторская задолженность	2,171,132	1,718,661
Прочие финансовые активы, включающие ограниченные в использовании денежные средства	1,173,939	1,375,287
Прочая дебиторская задолженность	9,993	12,287
<b>Финансовые обязательства</b>		
Долгосрочная кредиторская задолженность	38,595	35,480
Торговая кредиторская задолженность	51,198	280,934
Облигации	1,715,700	1,674,324
Прочие обязательства	184,000	237,770

**Цели управления финансовыми рисками** – Управление риском – важный элемент деятельности Компании. Компания контролирует и управляет финансовыми рисками, относящимися к операциям Компании, анализируя подверженность риску по степени и величине рисков.

**Рыночный риск** – Рыночный риск заключается в возможном колебании стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен. В связи с тем, что Компания занимает доминирующее положение на рынке, риск в возможном колебании стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен маловероятен.

**Управление валютным риском** – Компания проводит некоторые операции, выраженные в иностранной валюте. В связи с этим возникает риск изменений в курсах валют. Компания считает данный риск незначительным.

**Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты** – Компания не существенно подвержена валютному риску, поскольку большинство операций выражены в тенге.

**Управление риском процентной ставки** – Риск изменения процентной ставки Компании относится к обязательствам по выпущенным облигациям и связан с вероятностью изменения стоимости облигации в связи с изменениями курса доллара. Компания управляет риском изменения справедливой стоимости процентной ставки, периодически оценивая потенциальные убытки, которые могут возникнуть в результате неблагоприятных изменений рыночной ситуации. Компания проанализировала чувствительность процентной ставки к изменению курса доллара. Прибыль компании уменьшилась на 18,580 тыс. тенге в результате девальвации тенге в феврале 2009 г.

**Управление кредитным риском** – Политика Компании предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Компания считает, что максимальная величина ее риска равна сумме торговой дебиторской задолженности (Примечание 9) и прочей дебиторской задолженности (Примечание 12) за вычетом резервов по сомнительным долгам, отраженных на отчетную дату.

Компания считает, что данные обязательства будут погашены по первому требованию.

**Управление кредитным риском** – Политика Компании предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов Компания считает, что максимальная величина ее риска равна сумме торговой дебиторской задолженности (Примечание 9) и прочей дебиторской задолженности (Примечание 12) за вычетом резервов по сомнительным долгам, отраженных на отчетную дату.  
Компания считает, что данные обязательства будут погашены по первому требованию.

**Управление риском ликвидности** – Окончательная ответственность за управление риском ликвидности лежит на учредителях Компании, которые создали необходимую систему управления риском ликвидности для руководства Компании по требованиям управления ликвидностью и краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования. Компания 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.  
Компания предполагает, что погасит все прочие обязательства за счет денежных потоков от операционной деятельности и поступлений от финансовых активов, по которым наступают сроки погашения.

**Справедливая стоимость финансовых инструментов** – Руководство считает, что балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, учтенных по амортизированной стоимости в финансовой отчетности, приблизительно равна их справедливой стоимости, за исключением прочих финансовых активов:

	2009 г.		2008 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Прочие финансовые активы, включающие ограниченные в использовании денежные средства	1,173,939	1,213,567	1,375,287	1,375,287

### 32. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

**Вопросы охраны окружающей среды** – Руководство Компании считает, что в настоящее время она соблюдает все существующие законы и нормативные акты Республики Казахстан по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда.

Первый вице-президент  
по экономике и финансам

Главный бухгалтер



*Татарь Г.В.*  
*Холкина И.В.*

Татарь Г.В.

Холкина И.В.

Получено и проинформировано  
Первый вице-президент  
по информации и финансам  
Татарь Г. В.



Содержание документа - [faint text, illegible]

Содержание документа - [faint text, illegible]

Содержание документа - [faint text, illegible]