

АО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

**ВЫБОРОЧНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ  
К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ**

**31 марта 2011 года.  
(не аудировано)**

## 1. Общие положения

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 99,999% акций Компании по состоянию на 31 декабря 2010 и 31 марта 2011 гг.

Основная деятельность Компании – передача и распределение электроэнергии. Компания занимается передачей и распределением электроэнергии в 10 регионах Павлодарской области, в г. Павлодаре и г. Ақсу.

Общая численность работников Компании по состоянию на 31 декабря 2010 и 31 марта 2011гг. составляла 2,014 и 2,019 человек, соответственно.

## 2. Представление финансовой отчетности

*Основа представления* – Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее «МСФО») и Международным стандартом финансовой отчетности МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (далее МСБУ 34).

Определенные данные и раскрытия, обычно требуемые для включения в финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, были пропущены или сжаты, как предусмотрено в МСБУ 34. Тем не менее, данная отчетность отражает все корректировки, которые, по мнению руководства Компании, необходимы для достоверного представления результатов промежуточного периода. Промежуточные результаты не обязательно представляют результаты, ожидаемые за весь год.

Промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом непрерывности, по которому погашение обязательств, происходит в ходе нормальной деятельности.

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

Учетная политика, использованная для целей подготовки данной промежуточной финансовой отчетности, соответствует политике, которая применялась при подготовке годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010года.

**Сегментная отчетность** - Основным видом деятельности Компании является передача и распределение электроэнергии, что составляет 90,9% от общих доходов. 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.

Деятельность Компании рассматривается как единый операционный сегмент.

**Признание дохода** – Доход от передачи электроэнергии признается в момент поставки потребителям.

**Основные средства** – Основные средства первоначально отражаются по стоимости приобретения. Незавершенное строительство включает в себя затраты, напрямую связанные со строительством и реконструкцией.

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.

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

**Товарно-материальные запасы** – Себестоимость запасов 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.

**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.

**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.

**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.

*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 квалифицируемым активам. 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.

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

*Резервы* – Резервы отражаются в учете при наличии у Компании текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий.

*Условные обязательства и условные активы* – Условные обязательства не признаются в финансовой отчетности, за исключением обязательств, по которым существуют возможные оттоки ресурсов, необходимых для погашения данных обязательств и которые могут быть надежно оценены.

*Резервы* – Компания создает резервы по сомнительной задолженности. При определении сомнительной задолженности рассматриваются сроки возникновения задолженности.

**4. Текущая часть прочих финансовых активов**

	31 марта 2011 г.	(тыс. тенге) 31 декабря 2010 г.
Текущая часть финансовых активов	-	140,299
Долгосрочная часть финансовых активов	-	-
	-	140,299

Прочие финансовые активы включают в себя денежные средства, размещенные на депозите, в том числе ограниченные в использовании по состоянию на 31 марта 2011г и 31 декабря 2010г составляют 0 тыс.тенге и 140,000 тыс. тенге соответственно.

По состоянию на 31 марта 2011г и 31 декабря 2010г. задолженность по процентам на сумму 0 и 299 тыс. тенге классифицирована как краткосрочная и включена в состав прочих финансовых активов.

**5. Торговая дебиторская задолженность**

	31 марта 2011 г.	(тыс.тенге) 31 декабря 2010 г.
Передача электроэнергии	1,741,160	1,979,551
Продажа товарно-материальных запасов и оказание прочих услуг	2,356	1,129
Прочая	1,167	1,243
	1,744,683	1,981,923
Резерв по сомнительным долгам	(746)	(746)
	1,743,937	1,981,177

**6. Товарно-материальные запасы**

	31 марта 2011 г.	(тыс. тенге) 31 декабря 2010 г.
Сырье и материалы	42,225	51,316
Инструменты и канцтовары	21,905	24,722
Комплекующие изделия	10,266	10,352
Запасные части	-	7,256
Спецодежда	8,390	7,497
Строительные материалы	3,936	4,154
Прочие	11,379	20,766
	98,101	126,063
Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы	(17,384)	(17,384)
	80,717	108,679

**7. Налоги к возмещению**

	31 марта 2011 г.	(тыс. тенге) 31 декабря 2010 г.
Налог на имущество	957	957
Налог у источника выплаты	77	-
Подходный налог	44,377	44,377
	45,411	45,334

**8. Прочие краткосрочные активы**

	31 марта 2011 г.	(тыс. тенге) 31 декабря 2010 г.
Авансы выданные за услуги	196,313	214,620
Авансы выданные за товарно-материальные запасы	31,883	7,301
Расходы будущих периодов	10,640	11,925
Прочие	4,886	14
	243,722	233,860
Резерв по сомнительным долгам	(1,727)	(1,727)
	241,995	232,133

**9. Прочие долгосрочные активы**

	31 марта 2011 г.	(тыс. тенге) 31 декабря 2010 г.
Авансы, выданные под поставку основных средств	138,726	140,784
Материальные запасы, предназначенные для использования в качестве компонента для производства основных средств	107,082	107,082
	245,808	247,866

**10. Основные средства**

	Земля, здания и сооружения	Машины и производ- ственное оборудование	Прочие	Незавер- шенное строитель- ство	(тыс.тенге) Итого
<b>Переоцененная стоимость</b>					
<b>На 1 января 2010 г.</b>	491,346	4,890,302	54,733	44,530	5,480,911
Поступления	1,064	42,877	5,316	94,065	143,322
Перевод из товарно-материальных запасов	-	-	-	218,198	218,198
Внутренние перемещения	46,701	284,451	326	(331,478)	-
Выбытия	(4,291)	(19,229)	(5,740)	-	(29,260)
<b>На 31 декабря 2010 г.</b>	534,820	5,198,401	54,635	25,315	5,813,171
Поступления	-	2,277	1,290	16,532	20,098
Перевод из товарно-материальных запасов	-	-	-	27,325	27,325
Внутренние перемещения	607	30,693	-	(31,301)	-
Выбытия	-	(3,306)	(857)	-	(4,163)
<b>На 31 марта 2011 г.</b>	535,428	5,228,064	55,067	37,872	5,856,431
<b>Накопленный износ</b>					
<b>На 1 января 2010 г.</b>	(66,237)	(561,686)	(9,281)	(314)	(637,518)
Расходы по износу	(32,574)	(323,625)	(6,232)	-	(362,431)
Выбытия	4,145	7,233	1,644	-	13,022
<b>На 31 декабря 2010 г.</b>	(94,666)	(878,078)	(13,869)	(314)	(986,927)
Расходы по износу	(7,957)	(80,847)	(1,344)	-	(90,148)
Выбытия	-	1,041	161	-	1,203
<b>На 31 марта 2011 г.</b>	(102,623)	(957,884)	(15,052)	(314)	(1,075,872)
<b>Балансовая стоимость</b>					
<b>На 31 марта 2011 г.</b>	432,805	4,270,180	40,016	37,558	4,780,559
На 31 декабря 2010 г.	440,154	4,320,323	40,766	25,001	4,826,244

Переоценка основных средств Компании была проведена независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 2007 г.

По состоянию на 31 марта 2011г. и 31 декабря 2010 г. основные средства в залоге не находились.

**11. Текущая часть выпущенных облигаций**

		Сред. ставка % в год	31 марта 2011г	31 декабря 2010г	(тыс.тенге) Дата погашения
Облигационный займ первого выпуска № В 79	тенге	9%	-	1,638,855	24.12.2010
Вознаграждения по облигационному займу	тенге	9%	-	81,156	
<b>всего</b>			-	1,720,011	

**12. Налоги и другие обязательные платежи к уплате**

	(тыс.тенге)	
	<b>31 марта 2011 г.</b>	<b>31 декабря 2010 г.</b>
НДС	81,240	47,123
Индивидуальный подоходный налог	13,014	11,658
Социальный налог	6,430	5,655
Обязательство по социальному страхованию	4,683	4,189
Прочие	26	32
	<u>105,393</u>	<u>68,657</u>

**13. Торговая кредиторская задолженность**

	(тыс.тенге)	
	<b>31 марта 2011 г.</b>	<b>31 декабря 2010 г.</b>
За приобретенные товары и ос	30,956	60,577
За предоставленные услуги	293,678	22,173
За строительные работы	8,821	6,784
	<u>333,455</u>	<u>89,534</u>

**14. Прочие краткосрочные обязательства**

	(тыс.тенге)	
	<b>31 марта 2011 г.</b>	<b>31 декабря 2010 г.</b>
Задолженность по возврату гарантийного взноса за присоединение дополнительной мощности	66,334	78,454
Задолженность перед работниками	85,232	74,241
Резерв по неиспользованным отпускам	46,332	46,332
Авансы полученные	82,830	1,245
Страховка к уплате	7,266	10,374
Задолженность по добровольным пенсионным отчислениям	4,868	4,923
Прочие	2,265	2,071
	<u>295,127</u>	<u>217,640</u>

**15. Обязательства по вознаграждениям работникам**

	(тыс. тенге)	
	<b>31 марта 2011 г.</b>	<b>31 декабря 2010 г.</b>
Текущая часть вознаграждения работникам (по колдоговору)	1,503	1,503
Долгосроч. часть вознаграждения работникам (по колдоговору)	13,279	13,279
	<u>14,782</u>	<u>14,782</u>

#### 16. Долгосрочная кредиторская задолженность

	(тыс. тенге)	
	31 марта 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Взнос за подключение дополнительной мощности	136,237	136,237
Дисконт	(92,483)	(92,483)
	<u>43,754</u>	<u>43,754</u>
Текущая часть взносов за подключение дополнительной мощности	(6,166)	(6,166)
	<u>37,588</u>	<u>37,588</u>

#### 17. Прочие долгосрочные обязательства

Прочие долгосрочные обязательства в сумме 88,833 тыс. тенге представляют собой корректировку взносов за подключение дополнительной мощности до справедливой стоимости.

#### 18. Анализ финансовых результатов

Статьи доходов/расходов	( тыс. тенге)		
	За 1 квартал 2010 г	за 1 квартал 2011 г	увелич/ уменьш.,%
<b>Доходы от реализации, всего</b>	<b>1,123,232</b>	<b>1,311,435</b>	<b>17</b>
в том числе: от оказания финансовых услуг			
от реализации электрической энергии			
от передачи электрической энергии по сетям ПРЭК	1,028,216	1,192,331	16
от реализации тепловой энергии			
от передачи тепловой энергии			
прочей реализации услуг	95,016	119,104	25
<b>Прочие доходы, всего</b>	<b>18,714</b>	<b>21,259</b>	<b>14</b>
в том числе:			
указать отдельно по видам доходов			
доход от выбытия активов	3,887	2,880	-26
доход от аренды	11,593	13,873	20
прочие	3,234	4,506	39
<b>Доходы от финансирования</b>	<b>28,698</b>	<b>214</b>	<b>-99</b>
<b>Расходы, всего</b>	<b>1,205,739</b>	<b>1,167,285</b>	<b>-3</b>
в том числе:			
материалы	30,252	25,732	-15
электро/теплоэнергия	405,160	408,266	1
топливо	868	1,639	89
услуги автотранспорта	115,543	121,613	5
ремонтные работы	142	3,376	2277
амортизация	82,567	88,118	7
заработная плата	305,674	292,908	-4
отчисления с заработной платы	30,701	29,510	-4
другие расходы	57,678	81,665	42
налоговые платежи	1,912	1,907	0
в том числе: плата за пользование земельным участком	1,912	1,907	0
<b>общие и административные расходы</b>	<b>108,162</b>	<b>84,941</b>	<b>-21</b>

сверхнормативные потери энергии	56,723	38,218	-33
НДС по сверхнормативным потерям	6,807	4,586	-33
налоги, пени	16,340	16,028	-2
расходы по заработной плате	21,240	18,689	-12
услуги банка	1,693	983	-42
аренда	610	415	-32
прочие	4,749	6,022	27
<b>по реализации</b>	-	-	
<b>на выплату процентов</b>	<b>36,755</b>	-	<b>-100</b>
<b>по курсовой разнице</b>	-	-	
<b>другие</b>	<b>19,009</b>	<b>20,837</b>	<b>10</b>
расходы по выбытию активов	4,177	2,954	-29
аренда	11,270	13,582	21
прочие	3,562	4,301	21
<b>корпоративный подоходный налог</b>	<b>11,316</b>	<b>6,773</b>	<b>-40</b>

19. Балансовая стоимость одной простой акции рассчитана по формуле:

$$BV_{CS} = NAV / NO_{CS}, \text{ где}$$

$BV_{CS}$  – балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;

NAV – чистые активы для простых акций на дату расчета;

$NO_{CS}$  – количество простых акций на дату расчета.

Чистые активы для простых акций рассчитаны по формуле:

$$NAV = (TA - IA) - TL - PS, \text{ где}$$

TA – активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

IA – нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

TL – обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

PS – сальдо счета «уставный капитал, привилегированные акции» в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

Балансовая стоимость одной простой акции на 31 марта 2011 года составила:

$$BV_{CS} = ((7,196,471 - 522) - 1,588,949) / 11,131,000 = 504 \text{ тенге}$$

Балансовая стоимость одной простой акции на 31 декабря 2010 года составила:

$$BV_{CS} = ((8,392,716 - 570) - 2,950,816) / 11,131,000 = 489 \text{ тенге}$$

**Прибыль (убыток-) на акцию** в расчете базовой прибыли на акцию рассчитана на основе средневзвешенного количества выпущенных простых акций за периоды, закончившиеся 31 марта 2011 года и 31 марта 2010 года. Суммы по простым акциям и по простым акциям с разводненным эффектом равны в связи с тем, что разводнение не производилось.

	31 марта 2011 г.	31 марта 2010 г.
Совокупная прибыль (убыток-)	165,623	-35,095
Средневзвешенное количество простых акций	<u>11,131,000</u>	<u>11,131,000</u>
Прибыль (убыток-) на акцию	<u>15</u>	<u>-3</u>

