

АО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

**ВЫБОРОЧНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ
К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 9 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ**

30 сентября 2010 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 91.9% акций Компании по состоянию на 31 декабря 2009 и 99,99% 30 сентября 2010 гг.

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

Общая численность работников Компании по состоянию на 31 декабря 2009 и 30 сентября 2010гг. составляла 2,028 и 2,017 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 2009года.

Сегментная отчетность - Основным видом деятельности Компании является передача и распределение электроэнергии, что составляет 91.3% 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. Прочие финансовые активы

	30 сентября 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Текущая часть финансовых активов	581,597	783,939
Долгосрочная часть финансовых активов	390,000	390,000
	971,597	1,173,939

Прочие финансовые активы включают в себя денежные средства, размещенные на депозите, в том числе ограниченные в использовании по состоянию на 30 сентября 2010г и 31 декабря 2009г составляют 390,000 тыс. тенге.

По состоянию на 30 сентября 2010г и 31 декабря 2009г. задолженность по процентам на сумму 28,597 и 64,939 тыс. тенге классифицирована как краткосрочная и включена в состав прочих финансовых активов.

5. Торговая дебиторская задолженность

	30 сентября 2010г	31 декабря 2009 г.
Передача электроэнергии	2,009,727	2,169,324
Продажа товарно-материальных запасов и оказание прочих услуг	185,032	1,671
Прочая	12,406	502
	2,207,165	2,171,497
Резерв по сомнительным долгам	(365)	(365)
	2,206,800	2,171,132

6. Товарно-материальные запасы	(тыс.тенге)	
	30 сентября 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Сырье и материалы	113,165	52,965
Инструменты и канцтовары	25,268	17,967
Комплекующие изделия	1,321	7,234
Запасные части	8,823	6,133
Спецодежда	8,453	6,681
Строительные материалы	3,872	5,998
Прочие	16,009	18,391
	<u>176,911</u>	<u>115,369</u>
Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы	<u>(17,492)</u>	<u>(17,492)</u>
	<u>159,419</u>	<u>97,877</u>
7. Налоги к возмещению	(тыс. тенге)	
	30 сентября 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Налог на имущество	0	2,476
Налог у источника выплаты	18,226	-
Подходный налог	-	-
	<u>18,226</u>	<u>2,476</u>
8. Прочие краткосрочные активы	(тыс. тенге)	
	30 сентября 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Авансы выданные за услуги	193,620	95,789
Авансы выданные за товарно-материальные запасы и ос	21,111	30,755
Расходы будущих периодов	6,650	9,825
Прочие	5,054	1,119
	<u>226,435</u>	<u>137,488</u>
9. Прочие долгосрочные активы	(тыс. тенге)	
	30 сентября 2010г	31 декабря 2009 г.
Авансы, выданные под поставку основных средств	138,726	152,767
Материальные запасы, предназначенные для использования в качестве компонента для производства основных средств	<u>107,887</u>	<u>107,887</u>
	<u>246,613</u>	<u>260,654</u>

10. Основные средства

					(тыс.тенге)
	Земля, здания и сооружения	Машины и производственное оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Переоцененная стоимость					
На 1 января 2009 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
Поступления		34,973	4,220	48,387	87,580
Перевод из товарно-материальных запасов	-	-	-	116,008	116,008
Внутренние перемещения	5,685	104,333	243	(110,261)	-
Выбытия	(273)	(10,850)	(1,227)	-	(12,350)
На 30 сентября 2010 г.	496,758	5,018,758	57,969	98,664	5,672,149
Накопленный износ					
На 1 января 2009 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)
Расходы по износу	(24,375)	(239,683)	(4,602)	-	(268,660)
Выбытия	126	2,169	230	-	2,525
На 30 сентября 2010 г.	(90,486)	(799,200)	(13,653)	(314)	(903,653)
Балансовая стоимость					
На 30 сентября 2010 г.	406,272	4,219,558	44,316	98,350	4,768,496
На 31 декабря 2009 г.	425,109	4,328,616	45,452	44,216	4,843,393

Переоценка основных средств Компании была проведена независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 2007 г.
 По состоянию на 30 сентября 2010г и 31 декабря 2009 основные средства в залоге не находились.

11. Текущая часть выпущенных облигаций

					(тыс.тенге)
Наименование кредитора по займу	Валюта займа	Сред. ставка % в год	30 сентября 2010г	31 декабря 2009г	Дата погашения
Облигационный займ первого выпуска № В 79	тенге	9%	1,631,564	1,631,564	24.12.2010
Вознаграждения по облигационному займу	тенге	9%	39,206	84,136	
всего			1,670,770	1,715,700	

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

Выборочные примечания к промежуточной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2010г.(не аудировано)

12. Обязательство по налогам

	(тыс.тенге)	
	30 сентября 2010г.	31 декабря 2009 г.
НДС	37,300	55,045
Индивидуальный подоходный налог	12,017	10,782
Социальный налог	5,696	5,833
Штрафы и пени	-	15
Имущественный налог	-	-
КПН	-	8,776
Прочие	-	3,226
	<u>55,013</u>	<u>83,677</u>

13. Обязательство по другим обязательным и добровольным платежам

	(тыс.тенге)	
	30 сентября 2010г.	31 декабря 2009 г.
Обязательство по социальному страхованию	4,210	3,030
Прочие	17	196
	<u>4,227</u>	<u>3,226</u>

14. Краткосрочная кредиторская задолженность

	(тыс.тенге)	
	30 сентября 2010г.	31 декабря 2009 г.
За приобретенные товары и ос	84,866	35,467
За предоставленные услуги	193,734	13,478
За строительные работы	4,853	2,253
	<u>283,453</u>	<u>51,198</u>

15. Прочие краткосрочные обязательства

	(тыс.тенге)	
	30 сентября 2010г.	31 декабря 2009 г.
Задолженность по возврату гарантийного взноса за присоединение дополнительной мощности	80,373	106,269
Задолженность перед работниками	76,916	65,510
Авансы полученные	10,934	6,052
Страховка к уплате	2,757	9,191
Задолженность по добровольным пенсионным отчислениям	4,948	5,336
Прочие	2,150	1,874
	<u>178,078</u>	<u>194,232</u>

16. Обязательства по вознаграждениям работникам

	(тыс. тенге)	
	30 сентября 2010г.	31 декабря 2009 г.
Краткосрочные вознаграждения работникам (по колдоговору)	1,318	1,318
Долгосроч. часть вознаграждения работникам (по колдоговору)	12,811	12,811
Оценочные обязательства по неиспользованным отпускам	39,913	39,913
	<u>54,042</u>	<u>54,042</u>

17. Долгосрочная кредиторская задолженность

	(тыс. тенге)	
	30 сентября 2010г.	31 декабря 2009 г.
Взнос за подключение дополнительной мощности	136,237	136,237
Дисконт	(96,630)	(96,630)
	<u>39,607</u>	<u>39,607</u>
Текущая часть взносов за подключение дополнительной мощности	(1,020)	(1,012)
	<u>38,587</u>	<u>38,595</u>

18. Прочие долгосрочные обязательства

Прочие долгосрочные обязательства в сумме 93,967 тыс. тенге представляют собой корректировку взносов за подключение дополнительной мощности до справедливой стоимости.

19. Анализ финансовых результатов

Статьи доходов/расходов	(тыс. тенге)		
	за 9 месяцев 2009 г	за 9 месяцев 2010 г	увелич/ уменьш., %
Доходы от реализации, всего	2,974,443	3,005,443	1
в том числе: от оказания финансовых услуг			
от реализации электрической энергии			
от передачи электрической энергии по сетям ПРЭК	2,696,623	2,719,649	1
от реализации тепловой энергии			
от передачи тепловой энергии			
прочей реализации услуг	277,820	285,794	3
Прочие доходы, всего	297,477	55,932	-81
в том числе:			
указать отдельно по видам доходов			
доход от выбытия активов	19,811	9,513	-52
доход от аренды	33,630	35,279	5
прочие	244,036	11,140	-95
Доходы от финансирования	107,329	85,163	-21
Расходы, всего	2,608,620	3,218,048	23
в том числе:			
материалы	138,242	156,422	13
электро/теплоэнергия	574,115	838,972	46
топливо	1,612	5,404	235
услуги автотранспорта	311,506	363,224	17
ремонтные работы	4,453	26,698	500
амортизация	228,798	262,222	15
заработная плата	724,283	852,416	18
отчисления с заработной платы	73,290	86,231	18
другие расходы	156,631	176,703	13
налоговые платежи	5,593	5,741	3
в том числе: плата за пользование земельным участком	5,593	5,741	3
общие и административные расходы	181,192	254,550	40

сверхнормативные потери энергии	41,180	98,847	140
НДС по сверхнормативным потерям	4,942	11,862	140
налоги, пени	38,151	48,511	27
расходы по заработной плате	49,255	56,715	15
услуги банка	5,275	4,201	-20
аренда	1,878	1,338	-29
прочие	40,511	33,076	-18
по реализации	-	-	
на выплату процентов	119,896	117,800	-2
по курсовой разнице	-	-	
другие	88,572	54,349	-39
расходы по выбытию активов	18,473	10,206	-45
аренда	32,661	34,262	5
прочие	37,438	9,881	-74
корпоративный подоходный налог	437	17,316	3862

20. 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 30 сентября 2010 года составила:
 $BV_{CS} = ((8,599,153 - 617) - 2,942,731) / 11,131,000 = 508$ тенге

Балансовая стоимость одной простой акции на 31 декабря 2009 года составила:
 $BV_{CS} = ((8,692,932 - 760) - 2,799,231) / 11,131,000 = 529$ тенге.

Прибыль (убыток-) на акцию в расчете базовой прибыли на акцию рассчитана на основе средневзвешенного количества выпущенных простых акций за период, закончившийся 30 сентября 2010 года и 30 сентября 2009 года. Суммы по простым акциям и по простым акциям с разводненным эффектом равны в связи с тем, что разводнение не производилось.

	9 мес. 2010 г.	9 мес. 2009 г.
Совокупный доход (убыток-)	-71,510	770,629
Средневзвешенное количество простых акций	11,131,000	11,131,000
Прибыль (убыток-) на акцию	-6	69

