

# **АО «Павлодарэнергосервис»**

## **Финансовая отчетность**

За год, заканчивающийся 31 декабря 2003 года

Подготовленная в соответствии с  
Казахстанскими Стандартами Бухгалтерского Учета  
(с Отчетом Независимого Аудитора)

## СОДЕРЖАНИЕ

Отчет независимого аудитора	2
Отчет о доходах и расходах	3
Бухгалтерский баланс	4
Отчет о движении денежных средств	5
Отчет об изменениях капитала	6
Примечания к финансовой отчетности	7-18



KPMG Janat LLC  
Abylai Khan Avenue 105  
480091 Almaty  
Republic of Kazakhstan

Telephone +7 (3272) 50 88 55  
e Fax +7 (3272) 50 88 77  
E-mail company@kpmg.kz

## Отчет Независимого Аудитора


Акционерам  
АО «Павлодарэнергосервис»

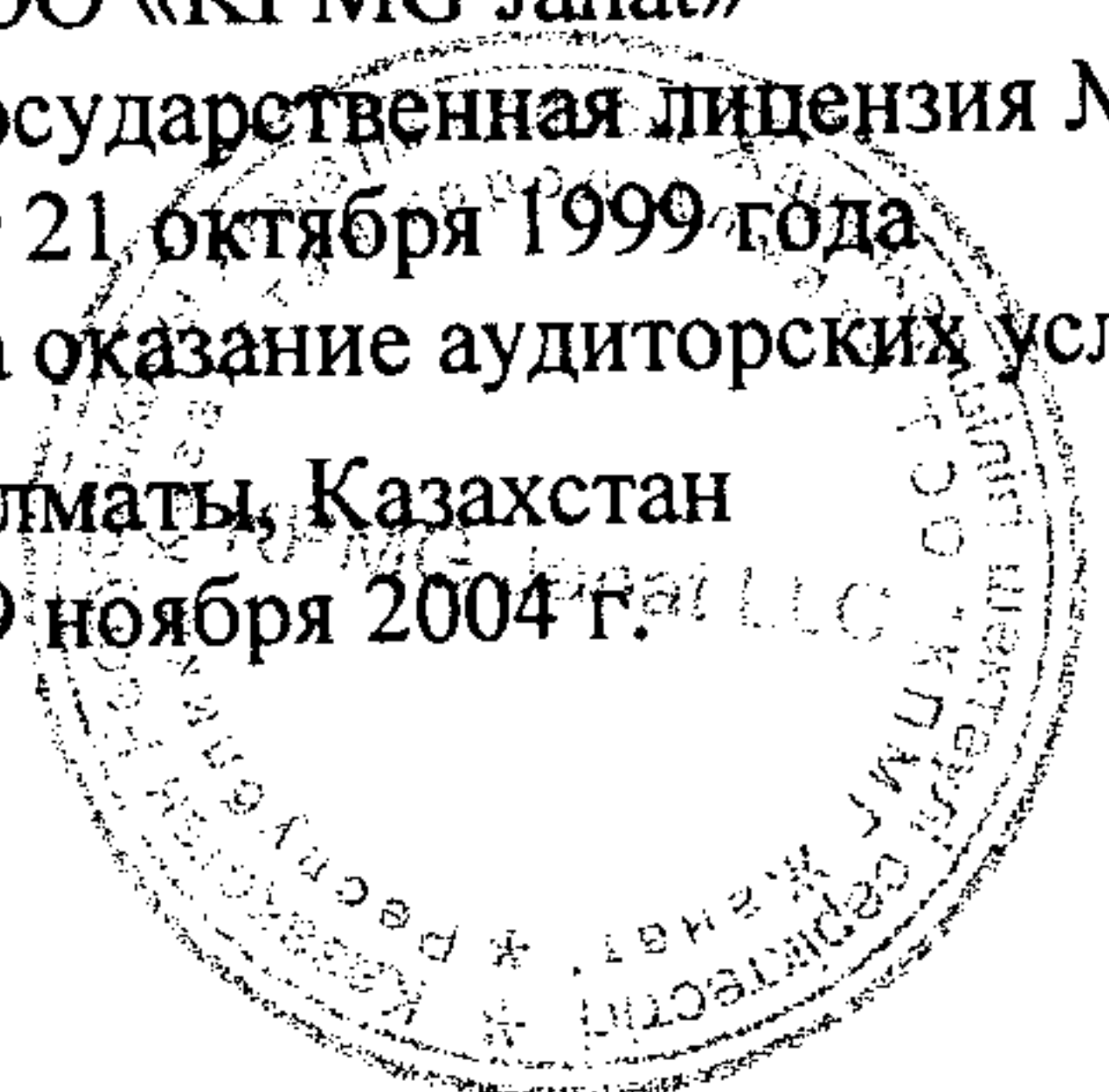
Мы провели аудит бухгалтерского баланса АО «Павлодарэнергосервис» (далее «Компания») по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. и соответствующих отчетов о доходах и расходах, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, заканчивающийся 31 декабря 2003 года. Ответственность за финансовую отчетность несет руководство Компании. Наша ответственность заключается в выражении мнения по данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с Международными Стандартами Аудита. Эти стандарты требуют, чтобы мы спланировали и провели аудиторскую проверку для получения достаточных доказательств того, что финансовая отчетность не содержит существенных неточностей. Аудит включает проверку на основе выборочных тестов данных, подтверждающих суммы и раскрытия в финансовой отчетности. Аудит также включает оценку применяемых бухгалтерских принципов и основных оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом. Мы считаем, что проведенный нами аудит представляет разумную основу для выражения нашего мнения.

По нашему мнению, бухгалтерская отчетность точно, во всех существенных аспектах, отражает финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг., а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, заканчивающийся на 31 декабря 2003 года, в соответствии с Казахстанскими Стандартами Бухгалтерского Учета.

Не делая оговорки в нашем заключении, мы хотели бы обратить внимание на тот факт, что мы не аудировали прилагаемые отчеты о доходах и расходах, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, заканчивающийся на 31 декабря 2002 года.

  
Бердалина Ж.К.  
Дипломированный аудитор  
Генеральный директор  
ТОО «KPMG Janat»  
Государственная лицензия №0000006  
от 21 октября 1999 года  
на оказание аудиторских услуг  
Алматы, Казахстан  
19 ноября 2004 г.




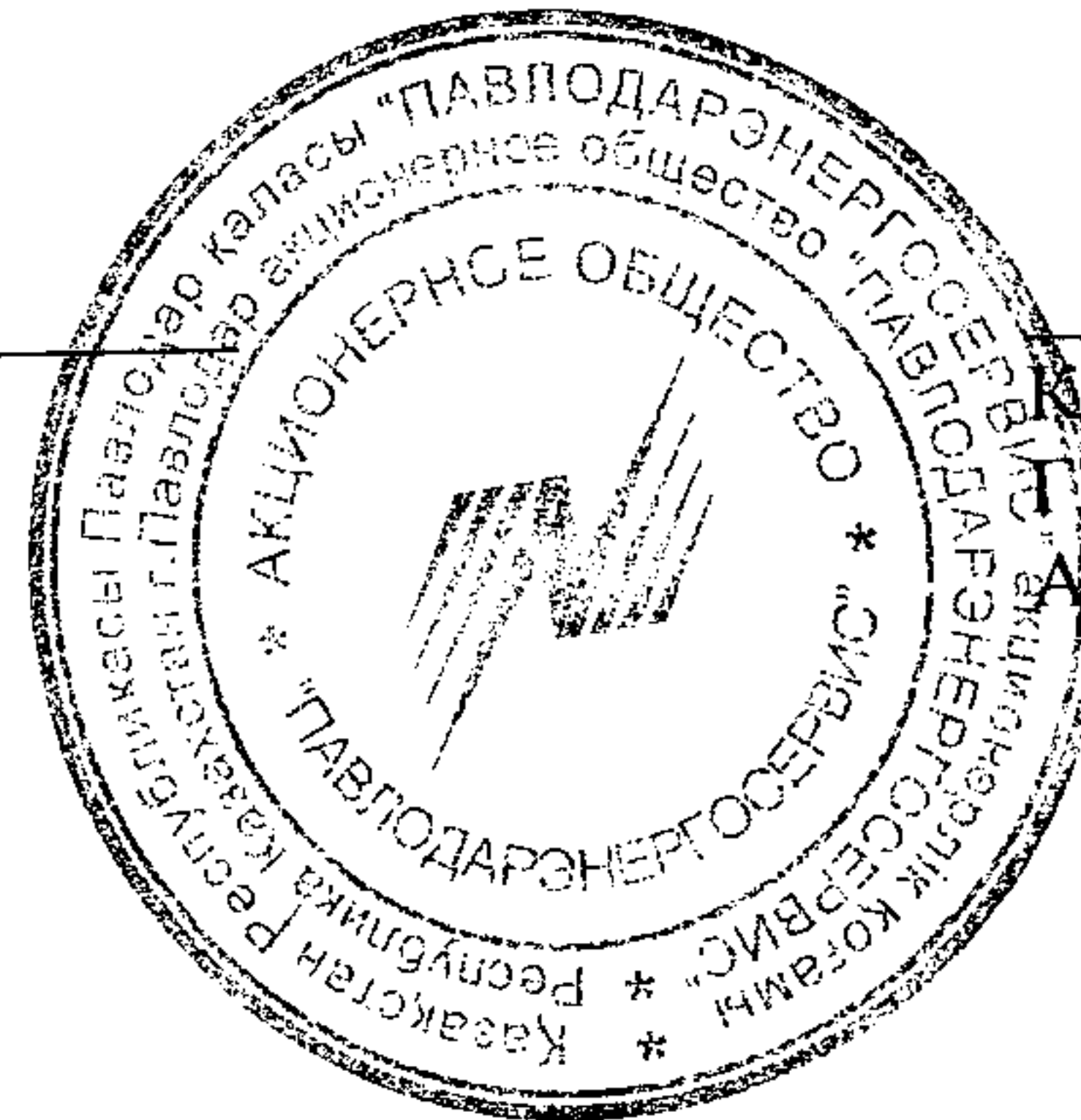
АО «Павлодарэнергосервис»


Отчет о доходах и расходах  
за год, заканчивающийся 31 декабря 2003 года

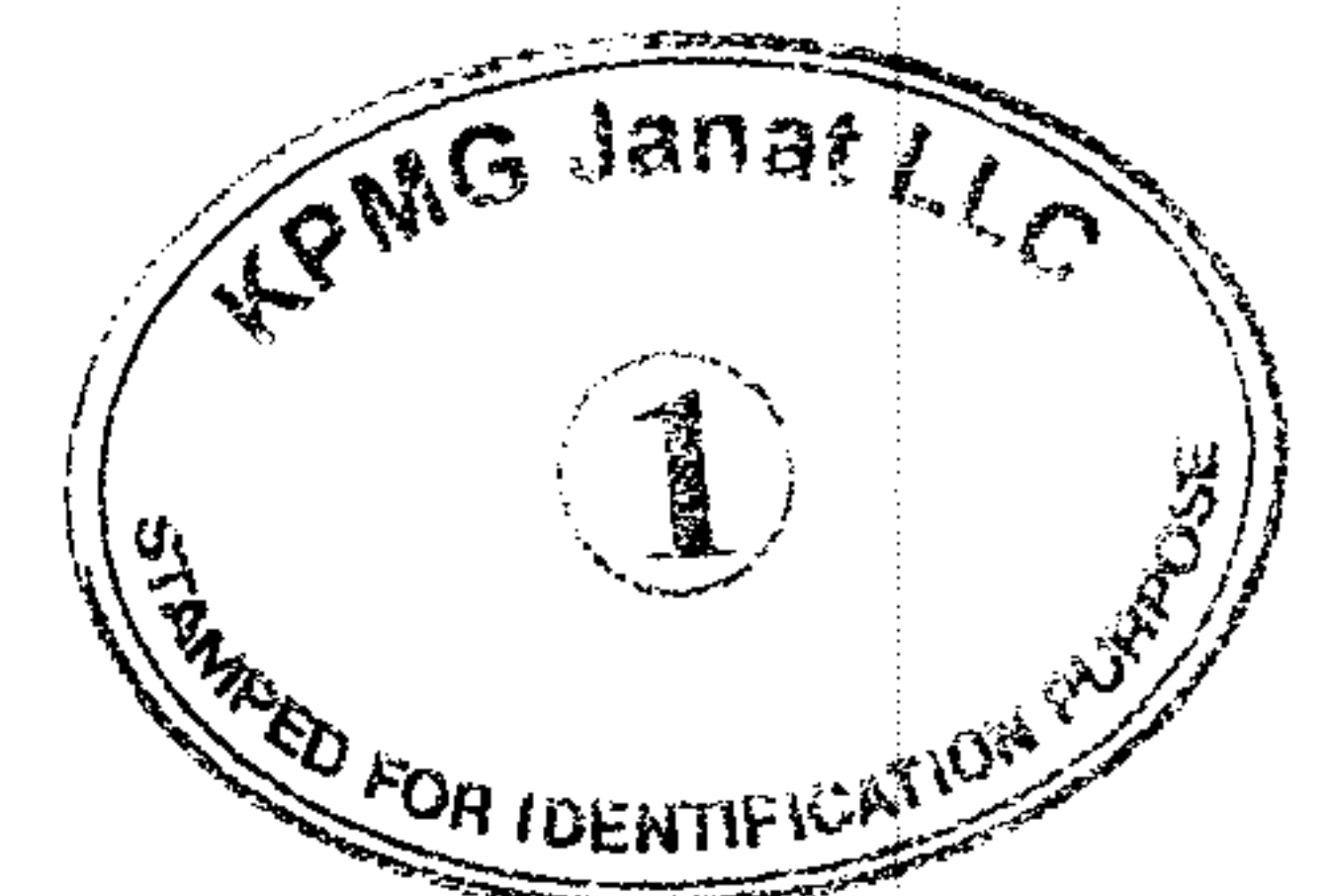
		2003	2002
	Прим.	тыс. тенге	неаудировано тыс. тенге
Доходы	4	1,380,572	2,277,042
Себестоимость реализованной продукции		(1,137,964)	(2,010,209)
<b>Валовой доход</b>		<b>242,608</b>	<b>266,833</b>
Прочие операционные доходы	5	39,188	108,659
Общедминистративные расходы и расходы по реализации	6	(211,249)	(361,403)
Прочие операционные расходы		(3,779)	(1,531)
<b>Доход до налогообложения</b>		<b>66,768</b>	<b>12,558</b>
Расходы по подоходному налогу	7	(22,592)	(4,902)
<b>Чистый доход</b>		<b>44,176</b>	<b>7,656</b>

Данная финансовая отчетность утверждена руководством АО «Павлодарэнергосервис» 1 ноября 2004 года.

  
А.И. Митюк  
Президент  
АО «Павлодарэнергосервис»



  
Ж. Чалгимбаева  
Главный бухгалтер  
АО «Павлодарэнергосервис»

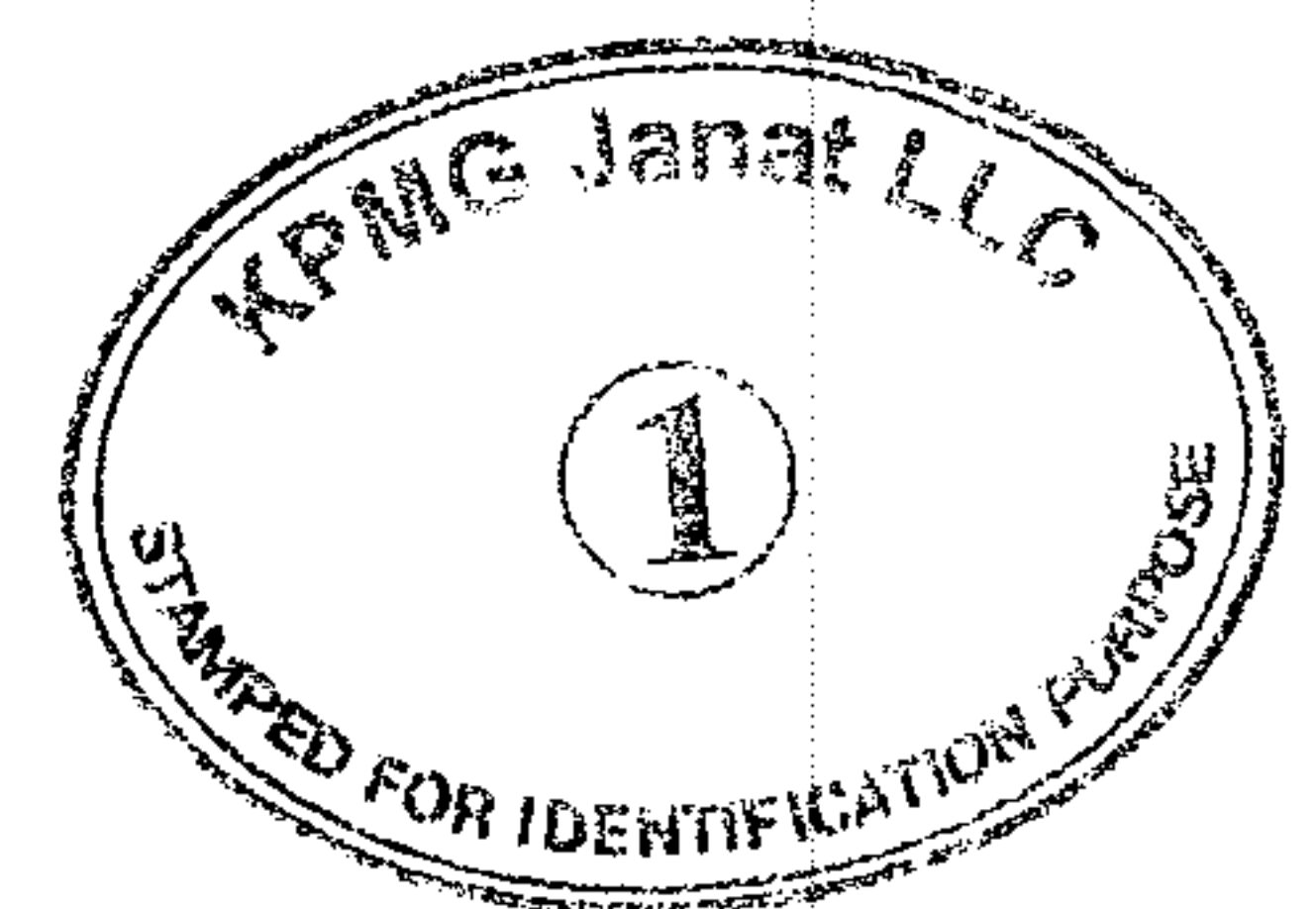


Примечания, прилагаемые на стр. с 7 по 18, являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

АО «Павлодарэнергосервис»

Бухгалтерский баланс  
по состоянию на 31 декабря 2003 года

	Прим.	2003 тыс. тенге	2002 тыс. тенге
<b>АКТИВЫ</b>			
Долгосрочные активы		1,758	148
Нематериальные активы	8	1,274,361	1,221,173
Основные средства			
Итого долгосрочные активы		1,276,119	1,221,321
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы	9	157,002	127,398
Дебиторская задолженность	10	635,004	1,041,678
Прочие текущие активы	11	199,218	40,298
Денежные средства	12	1,905	33
Итого текущие активы		993,129	1,209,407
<b>Всего активы</b>		<b>2,269,248</b>	<b>2,430,728</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Капитал	13		
Уставный капитал		1,008,200	1,008,200
Резервный капитал		151,230	151,230
Нераспределенный доход		386,613	342,437
Итого капитал		1,546,043	1,501,867
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	14	256,176	414,832
Расчеты с бюджетом	15	321,623	383,927
Прочие обязательства и начисления	16	145,406	130,102
Итого краткосрочные обязательства		723,205	928,861
<b>Всего собственный капитал и обязательства</b>		<b>2,269,248</b>	<b>2,430,728</b>
Потенциальные и условные обязательства	18		

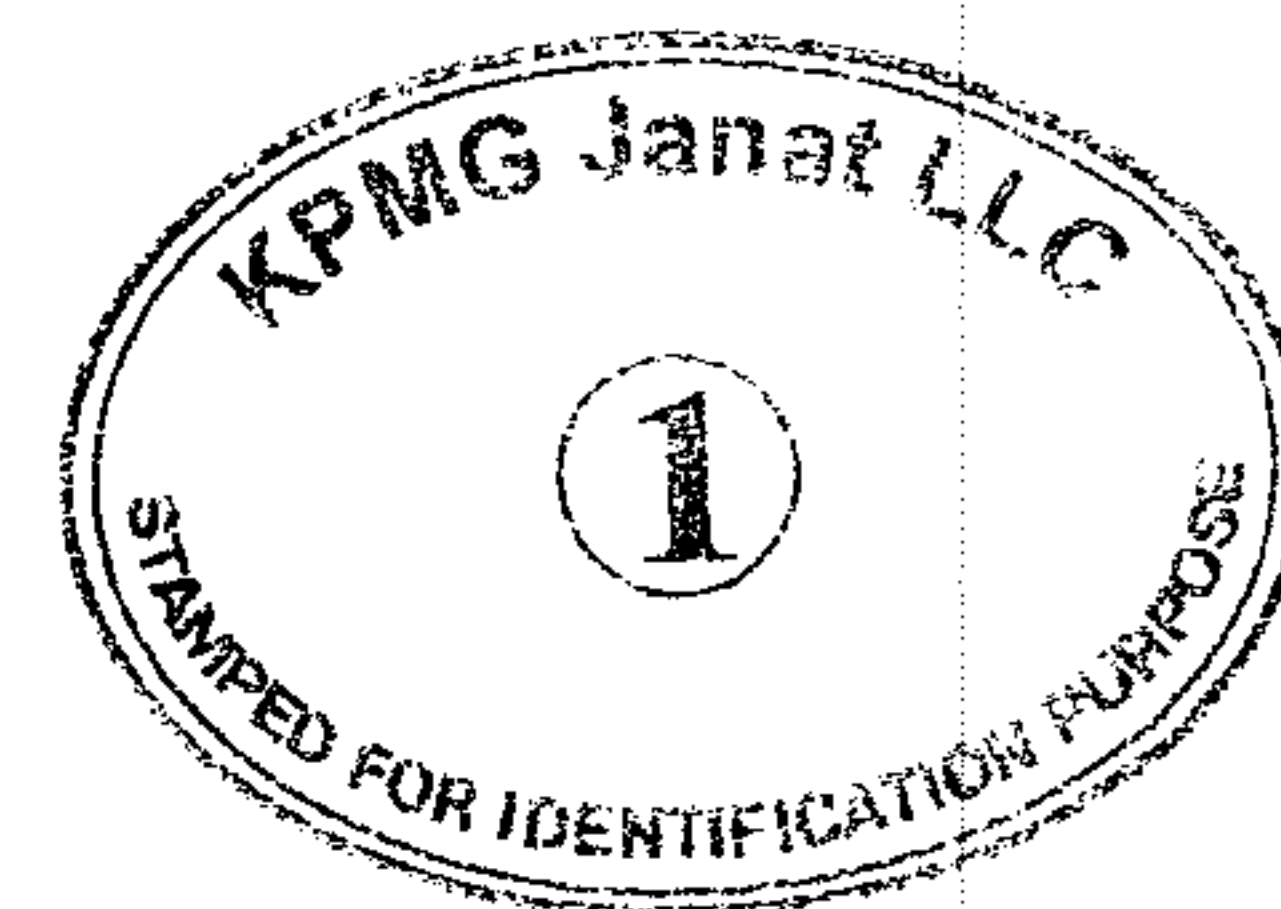


Примечания, прилагаемые на стр. с 7 по 18, являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

АО «Павлодарэнергосервис»

Отчет о движении денежных средств  
за год, заканчивающийся 31 декабря 2003 года

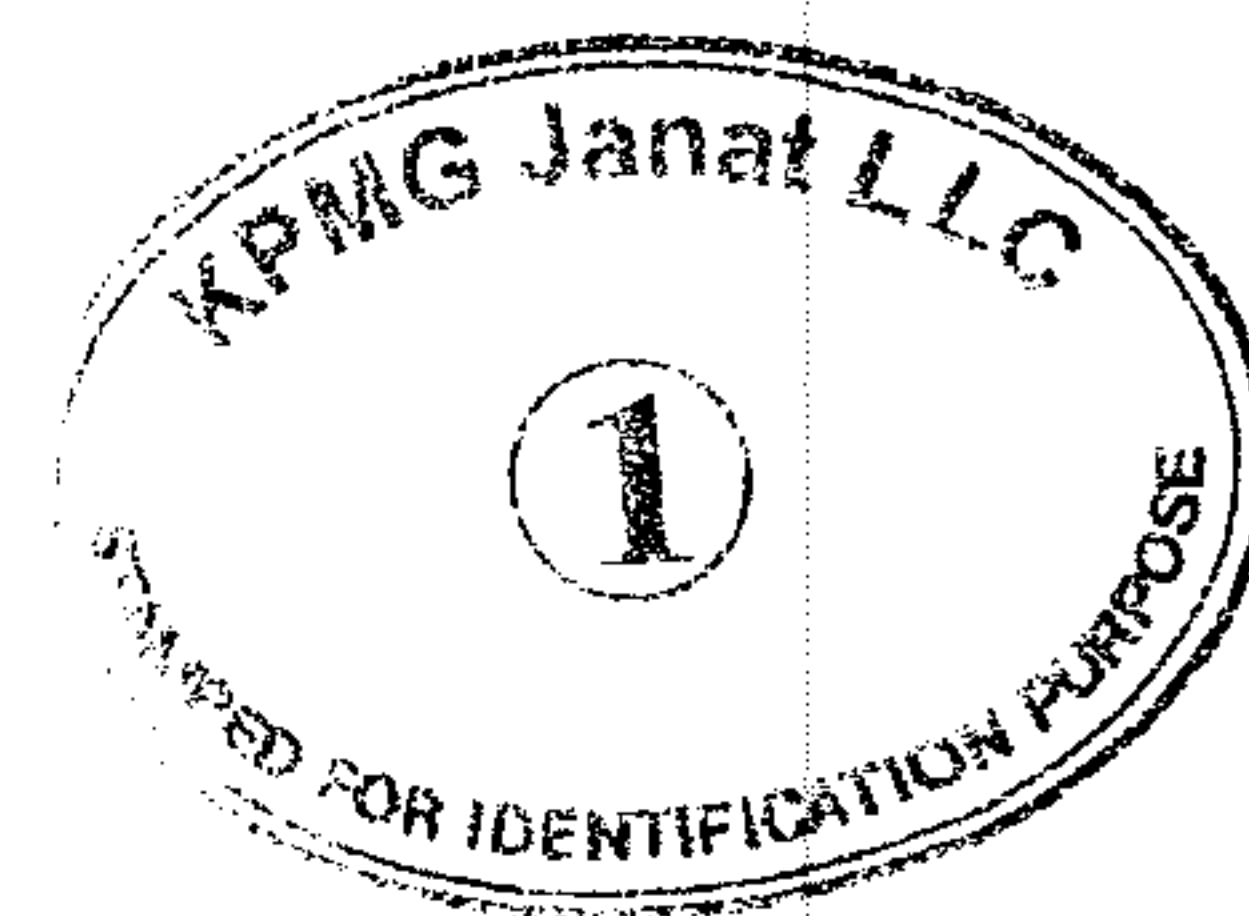
	2003 тыс. тенге	2002 неаудировано тыс. тенге
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
Денежные поступления от клиентов	522,992	470,025
Денежные средства, выплаченные поставщикам и служащим	(336,426)	(315,152)
Движение денежных средств от операционной деятельности	186,566	154,873
Выплаченный подоходный налог	(12,866)	(3,441)
<b>Итого поступление денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>173,700</b>	<b>151,432</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
Поступление от реализации основных средств	9,450	16,821
Приобретение основных средств	(181,278)	(168,246)
<b>Итого выбытие денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>(171,828)</b>	<b>(151,425)</b>
Чистое увеличение денежных средств	1,872	7
Денежные средства на начало года	33	26
<b>Денежные средства на конец года (Примечание 12)</b>	<b>1,905</b>	<b>33</b>



Примечания, прилагаемые на стр. с 7 по 18, являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

**АО «Павлодарэнергосервис»**  
 Отчет об изменениях в капитале  
 за год, заканчивающийся 31 декабря 2003 года

тыс. тенге	Уставный капитал	Резервный капитал	Нераспределенный доход	Итого
Сальдо на 1 января 2002 года, неаудировано	1,008,200	151,230	334,781	1,494,211
Чистый доход за 2002 год, неаудировано	-	-	7,656	7,656
<b>Сальдо на 31 декабря 2002 года</b>	<b>1,008,200</b>	<b>151,230</b>	<b>342,437</b>	<b>1,501,867</b>
Чистый доход за 2003 год	-	-	44,176	44,176
<b>Сальдо на 31 декабря 2003 года</b>	<b><u>1,008,200</u></b>	<b><u>151,230</u></b>	<b><u>386,613</u></b>	<b><u>1,546,043</u></b>



Примечания, прилагаемые на стр. с 7 по 18, являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

## 1. Организация бизнеса

### (а) Организация и операционная деятельность

АО «Павлодарэнергосервис» (далее «Компания») зарегистрировано 23 февраля 1998 года в управлении юстиции Павлодарской области (свидетельство о регистрации №4220-1945-ОАО). Месторасположение Компании: Республика Казахстан, г. Павлодар.

Для обеспечения своей деятельности Компанией определен уставный капитал в размере 1,008,200 тысяч тенге, который поделен на 1,008,200 простых акций, номинальной стоимостью 1,000 тенге каждая (см. примечание 13).

Основным видом деятельности Компании являются передача и распределение электрической энергии. На 31 декабря 2003 года численность сотрудников составляла 1,755 человек (2002: 1,800 человек).

### (б) Экономические условия в Казахстане и риски, присущие Казахстану

Экономические условия Казахстана были оценены в 2003 году международными рейтинговыми агентствами. Standard & Poor's повысило долгосрочный валютный рейтинг до "BB+" и долгосрочный рейтинг заимствования в национальной валюте до "BBB-". Moody's Investors Service повысило рейтинг по долгосрочным облигациям Казахстана в иностранной валюте до "Baa3", по долговым обязательствам Казахстана в национальной валюте до "Ba1". Fitch повысило рейтинг по долгосрочным заимствованиям в иностранной валюте до "BB+", а в национальной валюте - до "BBB-".

Деятельность Компании подвержена экономическим, политическим и социальным рискам, присущим ведению бизнеса в Казахстане. Данные риски включают последствия политики правительства, экономических условий, изменений в налоговой и правовой сферах, колебаний курсов валют и осуществимости контрактных прав.

Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния экономических условий в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.

## 2. Основы представления финансовой отчетности

### (а) Соответствие принципам бухгалтерского учета

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Казахстанскими Стандартами Бухгалтерского Учета («КСБУ») и представлена в тысячах казахстанских тенге, округленных до тысяч.

### (б) Первоначальная стоимость как основа бухгалтерского учета

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости.

### (в) Валюта измерения

Национальной валютой Казахстана является казахстанский тенге (далее, «тенге»). Руководство определило тенге валютой измерения Компании, так как тенге отражает экономическую сущность событий и операций Компании.



## 2. Основы представления финансовой отчетности, продолжение

### (г) Принцип непрерывности

Прилагаемая финансовая отчетность была составлена на основе принципа непрерывности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в ходе нормальной деятельности, и то, что Компания имеет намерение продолжать функционировать как действующее предприятие в обозримом будущем. Способность Компании реализовывать свои активы, а также ее деятельность в будущем могут быть подвержены значительному влиянию текущих и будущих экономических условий в Казахстане. Прилагаемая финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых в случае, если бы Компания не могла продолжать свою деятельность на основе принципа непрерывности.

### (д) Использование оценок

Для подготовки финансовой отчетности в соответствии с КСБУ руководство произвело оценки и допущения, которые оказывают влияние на отчетные суммы активов, обязательств, а также раскрытие информации по потенциальным и условным активам и обязательствам на дату представления консолидированной финансовой отчетности. Результаты, фактически полученные в будущем, могут отличаться от этих оценок.

## 3. Основные принципы учетной политики

При подготовке финансовой отчетности для представленных периодов Компания применяла следующие основные принципы учетной политики.

### (а) Операции в иностранной валюте

Операции, производимые в иностранной валюте, отражаются в бухгалтерском учете в казахстанских тенге в пересчете по курсу, установленному на Казахстанской Фондовой Бирже на дату операции.

На дату составления бухгалтерского баланса все денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, переводятся в тенге по курсу, установленному на Казахстанской Фондовой Бирже на указанную дату. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения валютных курсов, включаются в отчет о доходах и расходах.

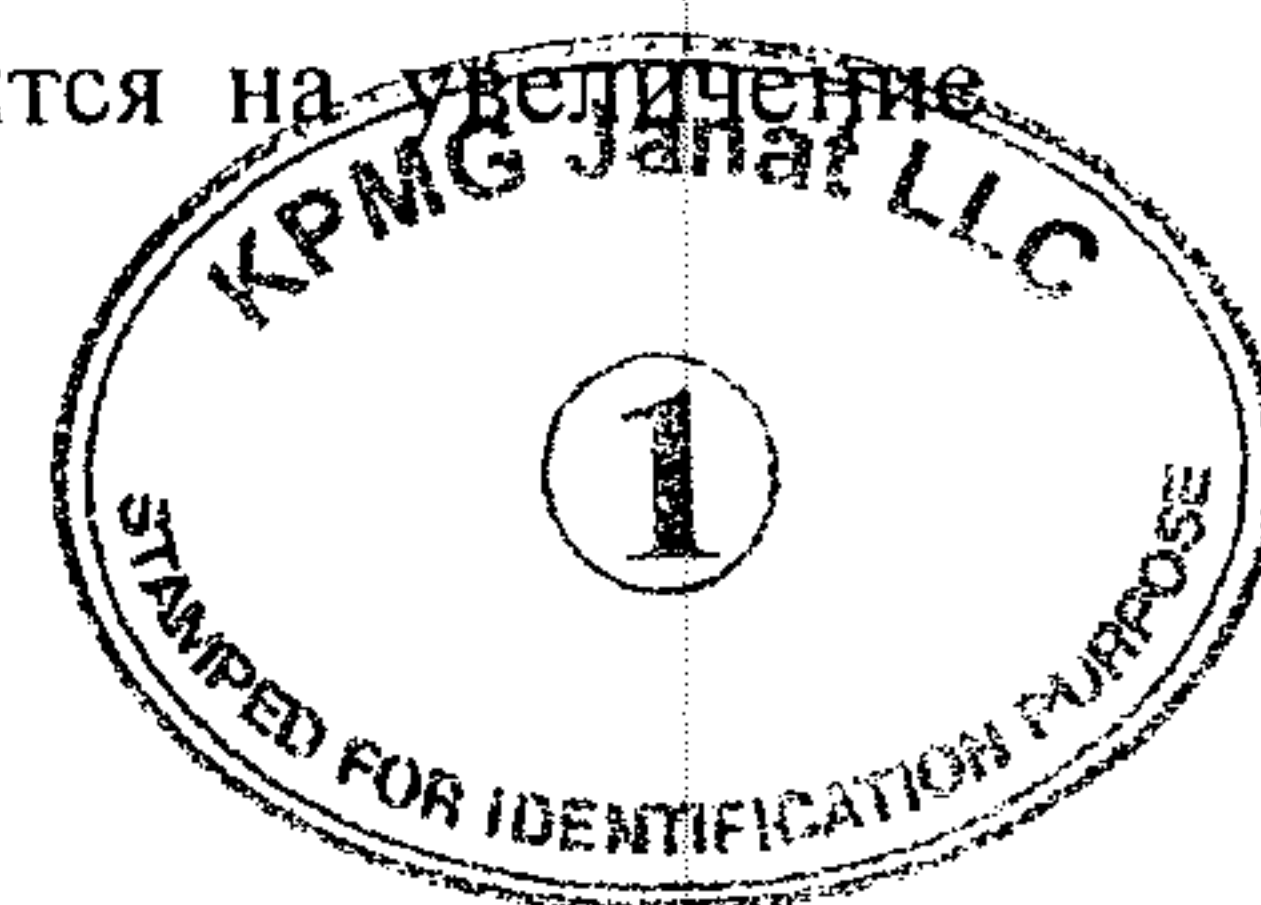
### (б) Основные средства

#### (i) Признание

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости, которая включает в себя фактические затраты на их приобретение, затраты по доставке, монтажу, установке, пуску в эксплуатацию. В балансе основные средства учитываются по остаточной стоимости за вычетом накопленного износа.

#### (ii) Последующие затраты

Расходы капитального характера, направленные на модернизацию, реконструкцию, техническое перевооружение действующих основных средств, в результате которых происходит улучшение состояния объекта, повышающие его первоначально оцененные показатели: срок службы, производственную мощность и т.д., относятся на увеличение первоначальной стоимости объекта.



**3. Основные принципы учетной политики, продолжение****(б) Основные средства, продолжение****(ii) Последующие затраты, продолжение**

Расходы текущего характера, связанные с заменой, обработкой, ремонтом частей и механизмов, сроком службы менее года, направленные на поддержание их физического состояния, не увеличивают первоначальную стоимость и относятся к текущим расходам.

**(iii) Износ основных средств**

Износ начисляется с применением метода равномерного (прямолинейного) списания стоимости основного средства. Основные средства амортизируются с первого числа месяца, следующего за месяцем приобретения. Расходы по износу отражаются в отчете о доходах и расходах. Земля не является объектом начисления амортизации. Компания применяет следующие оценочные сроки полезной службы основных средств:

Здания	30 – 50 лет
Сооружения	10 – 50 лет
Машины и оборудование	5 – 40 лет
Транспортные средства	5 – 15 лет
Прочие активы	2 – 15 лет

**(в) Товарно-материальные запасы**

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшему из себестоимости или чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации представляет собой стоимость реализации в ходе обычной хозяйственной деятельности за вычетом предполагаемых расходов по комплектации и реализации, резервов по обесценению.

Оценка себестоимости товарно-материальных запасов осуществляется по методу средневзвешенной стоимости и включает расходы, понесенные на их приобретение, доставку к месту расположения и приведение в надлежащее состояние.

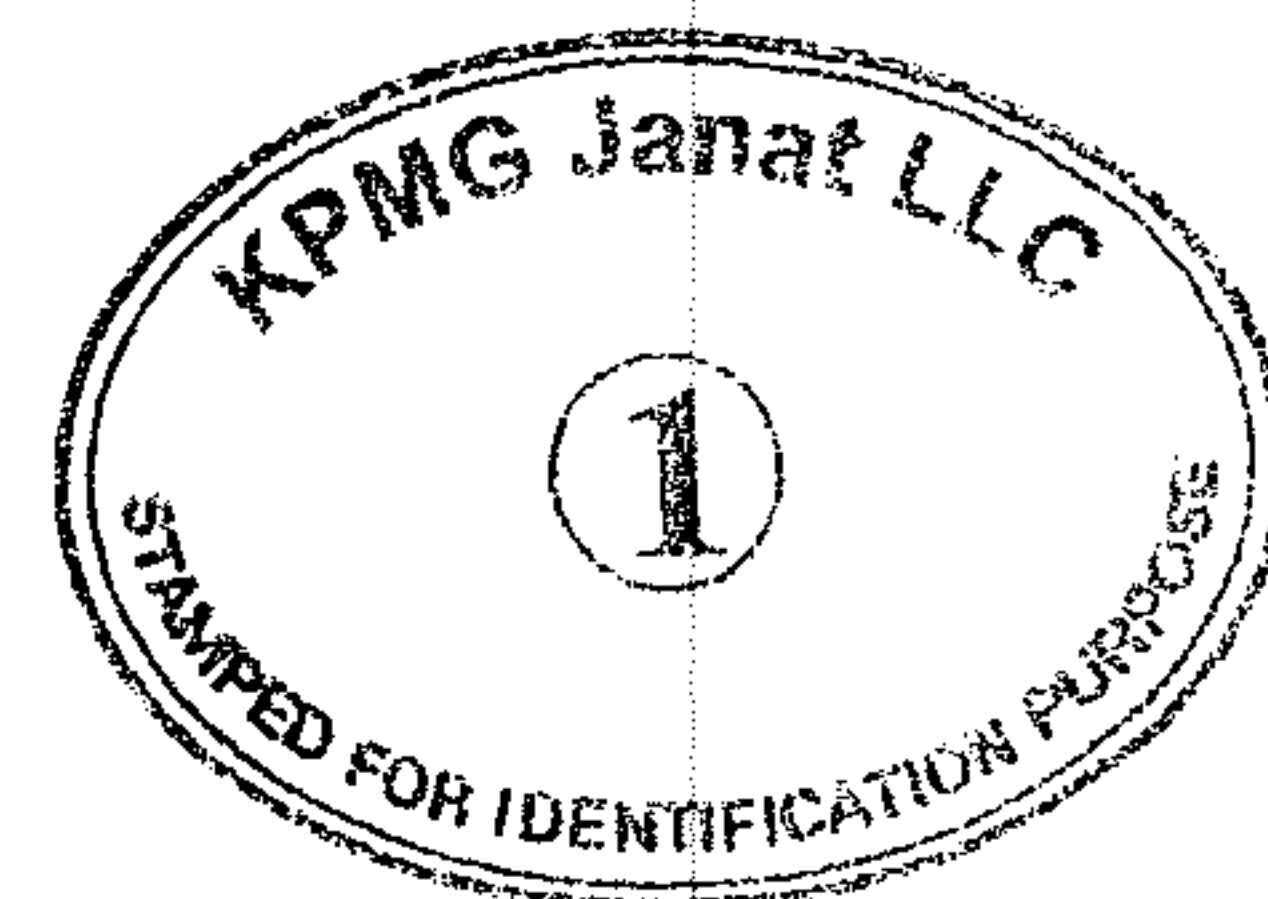
**(г) Дебиторская задолженность**

Дебиторская задолженность возникает в результате реализации товаров и оказания услуг, включает в себя суммы основного долга, пени, штрафов и прочих сумм к получению в соответствии с условиями договора. Дебиторская задолженность может быть приобретена в результате уступки права требования к третьей стороне.

В случае выявления безнадежных долгов, Компания формирует резерв, который включается в отчет о доходах и расходах. Признание безнадежных долгов в налоговых целях и их отнесение на вычет осуществляется согласно требованиям налогового законодательства.

**(д) Денежные средства**

Денежные средства включают наличные денежные средства, депозиты до востребования и депозитные сертификаты с первоначальным сроком погашения до трех месяцев.



### 3. Основные принципы учетной политики, продолжение

#### (е) Уставный капитал

Уставный капитал включает простые акции, которые учитываются по номинальной стоимости. При начислении дивидендов по акциям, сумма дивидендов признается как обязательство и выплачивается в том периоде, в котором они были объявлены.

#### (ж) Вознаграждения работникам

Компания производит выплату заработной платы согласно установленному окладу, осуществляет отчисления в государственный накопительный пенсионный фонд от лица своих работников. Взносы в размере 10% от заработной платы и расходы по индивидуальному подоходному налогу удерживаются из заработной платы работника и признаются как расходы по заработной плате.

#### (з) Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность учитывается по стоимости.

#### (и) Налогообложение

Подоходный налог за год включает текущий и отсроченный налог. Подоходный налог признается в отчете о доходах и расходах, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно на счетах капитала.

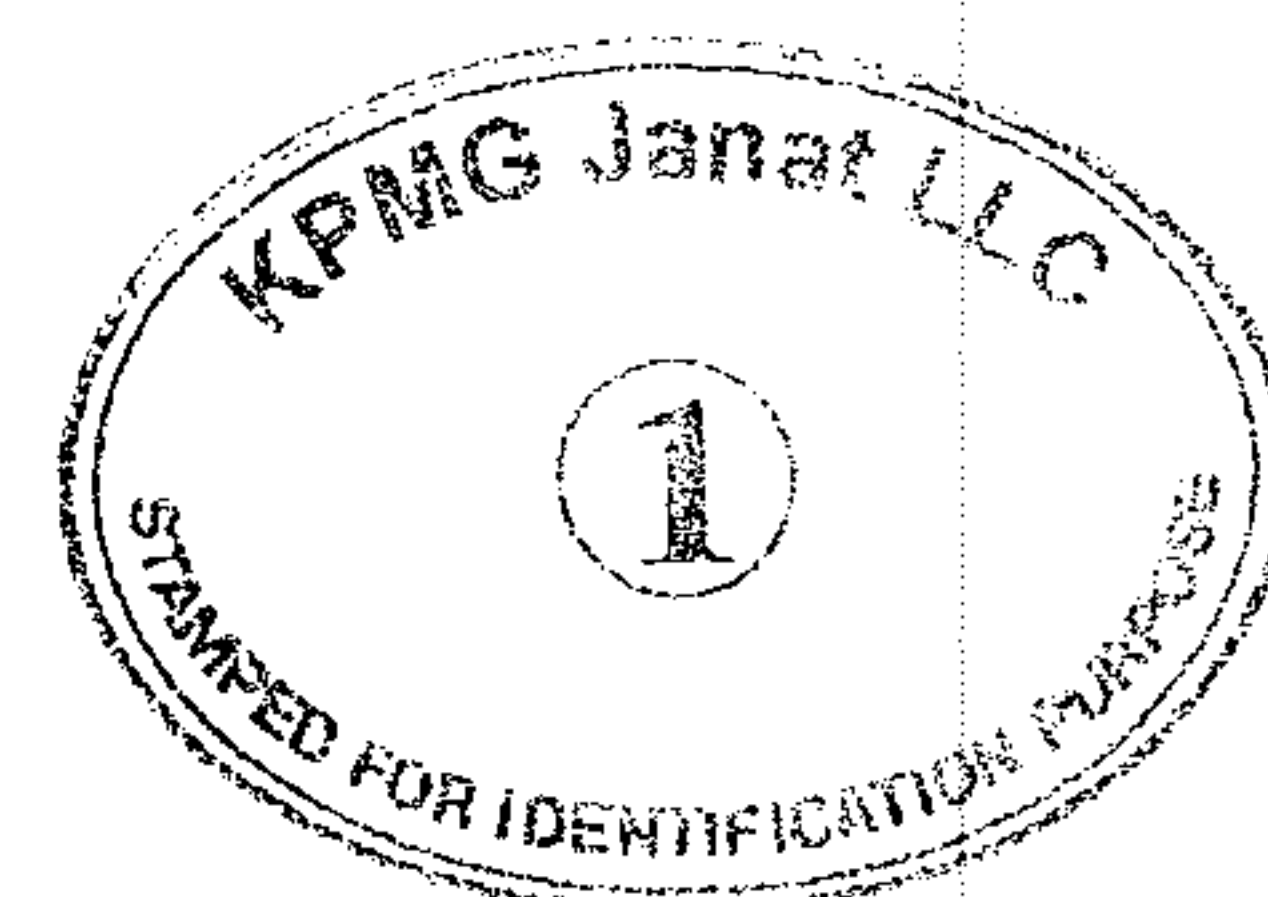
Текущий налог представляет собой ожидаемый налог, уплачиваемый с налогооблагаемого дохода за год с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на дату составления бухгалтерского баланса, и любые корректировки налога к оплате в отношении прошлых лет.

Отсроченный налог определяется с использованием метода обязательств с учетом временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммами, используемыми в налоговых целях. Расчет суммы отсроченного налога основывается на предполагаемом способе реализации или взаимозачета балансовой стоимости активов и обязательств с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на дату составления бухгалтерского баланса.

Отсроченный налоговый актив признается только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемого дохода, за счет которого могут быть покрыты неиспользованные налоговые убытки и кредиты. Отсроченные налоговые активы уменьшаются в степени, в которой реализация налогового актива становится невозможной.

#### (к) Доходы

Доход от реализации электроэнергии и услуг по передаче электроэнергии признается и отражается в отчете о доходах и расходах по предоставлению ежемесячных счетов потребителям. Прочие операционные доходы включают в себя доходы от реализации товарно-материальных запасов, основных средств и признаются в момент совершения операции.



**3. Основные принципы учетной политики, продолжение****(л) Расходы**

Расходы включают себестоимость передачи электроэнергии и признаются в момент реализации. Прочие операционные расходы признаются в момент совершения операции или события, в результате которых они возникают. Общие и административные расходы и расходы на выплату вознаграждения (интереса) признаются в том периоде, в котором они возникли.

**(м) Отчет о движении денежных средств**

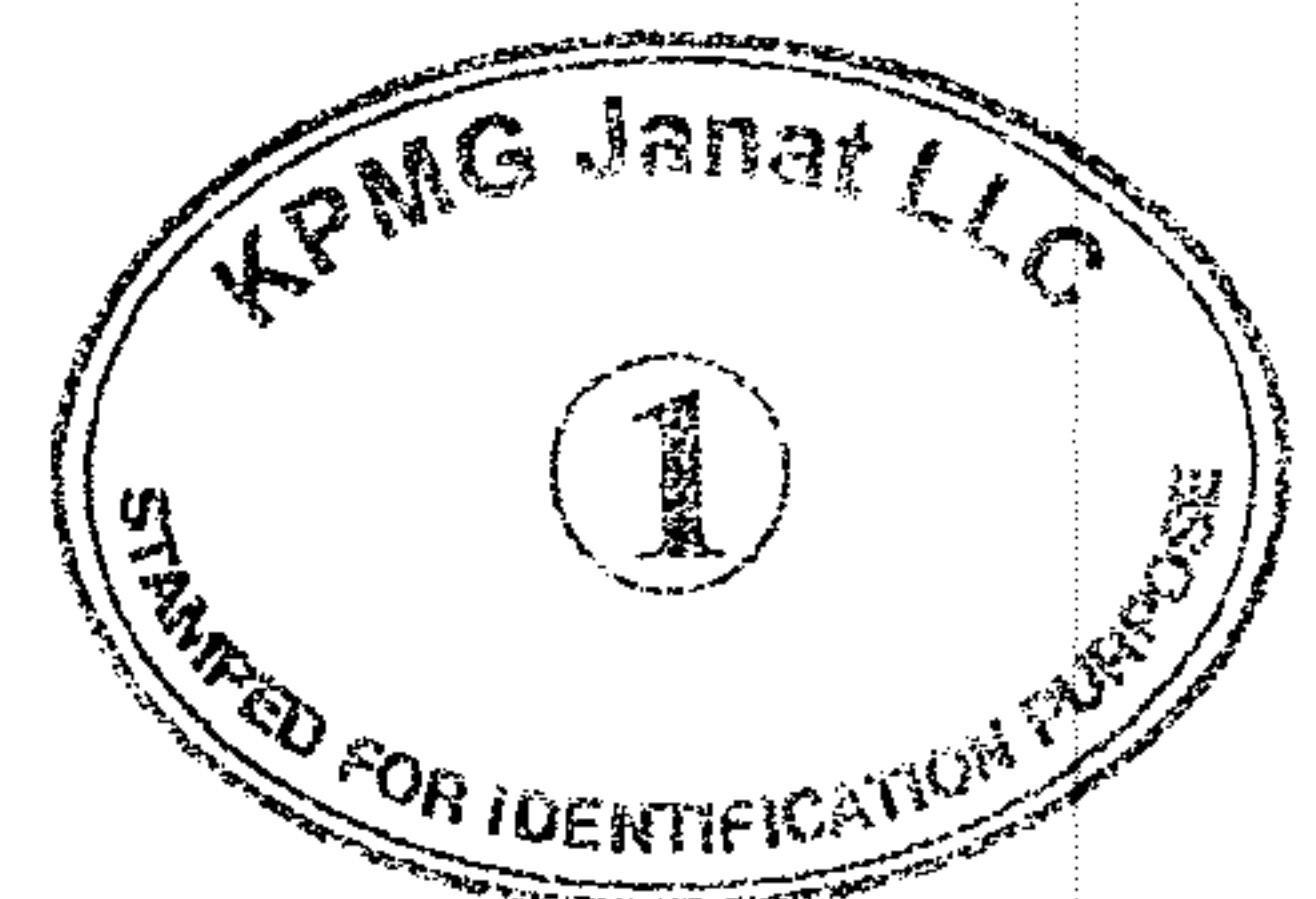
Прилагаемый отчет о движении денежных средств подготовлен с использованием прямого метода раскрытия движения денежных средств от операционной деятельности.

**4. Доходы**

	2003	2002 неаудировано
	тыс. тенге	тыс. тенге
Передача электроэнергии	1,263,088	394,220
Реализация электроэнергии	87,743	1,855,224
Обслуживание внутридомовых сетей	26,149	21,871
Прочее	3,592	5,727
	<u>1,380,572</u>	<u>2,277,042</u>

**5. Прочие операционные доходы**

	2003	2002 неаудировано
	тыс. тенге	тыс. тенге
Восстановление ранее списанной дебиторской задолженности	11,895	76,791
Доходы от истекших обязательств	11,180	10,000
Доходы от реализации основных средств	8,552	8,971
Прочее	7,561	12,897
	<u>39,188</u>	<u>108,659</u>



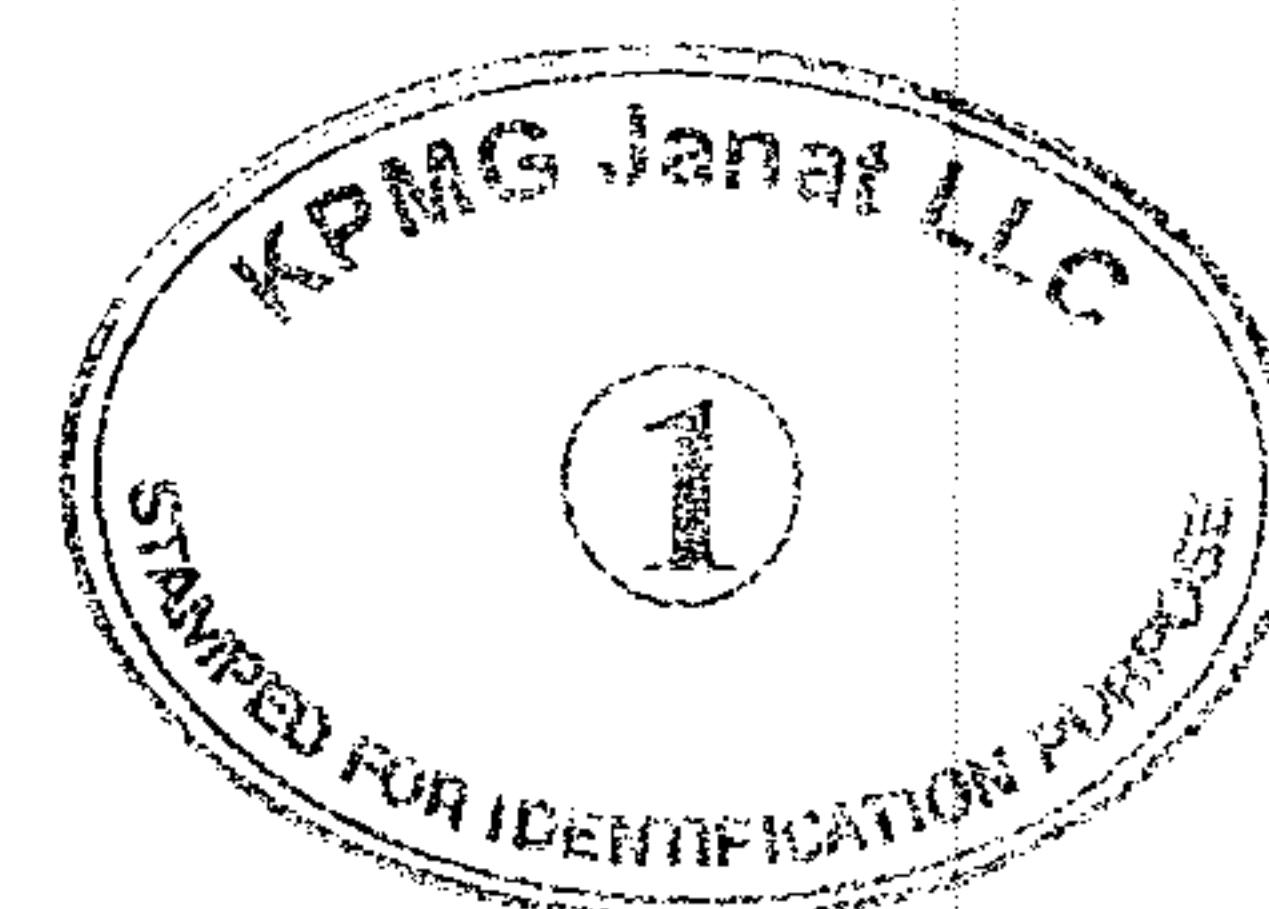
**6. Общеадминистративные расходы и расходы по реализации**

	2003	2002
	тыс. тенге	неаудировано тыс. тенге
Сверхнормативные потери электроэнергии	84,752	139,151
Расходы по заработной плате	30,239	61,434
Налоги	26,263	65,606
Аренда	21,431	8,727
Расходы по реализации	11,257	15,108
Судебные издержки	4,723	21,465
Канцелярские товары	2,574	4,817
Охрана	1,644	21,780
Прочие	28,366	23,315
	<b>211,249</b>	<b>361,403</b>

**7. Расходы по подоходному налогу****(i) Сверка действующей налоговой ставки**

Ставка налога, применяемая Компанией по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг., равна ставке корпоративного подоходного налога 30%. Сверка действующей налоговой ставки:

	2003	2002
	тыс. тенге	неаудировано тыс. тенге
Доход до налогообложения	66,768	12,558
Ставка подоходного налога	30%	30%
Расчетный «ожидаемый» расход по подоходному налогу	20,030	3,767
Увеличение/ (уменьшение) подоходного налога в результате:		
Изменение провизии по отсроченным налоговым активам	(5,391)	55,241
Не вычитаемые / (не облагаемые) статьи:		
Доход, не облагаемый налогом	(27,635)	(127,847)
Сверхнормативные потери электроэнергии	25,426	41,745
Штрафы и пеня по налогам	2,719	12,058
НДС, не учитываемый в целях налогообложения	4,196	9,164
Благотворительность и культурные мероприятия	184	3,128
Прочие	3,063	7,646
Расходы по подоходному налогу	<b>22,592</b>	<b>4,902</b>



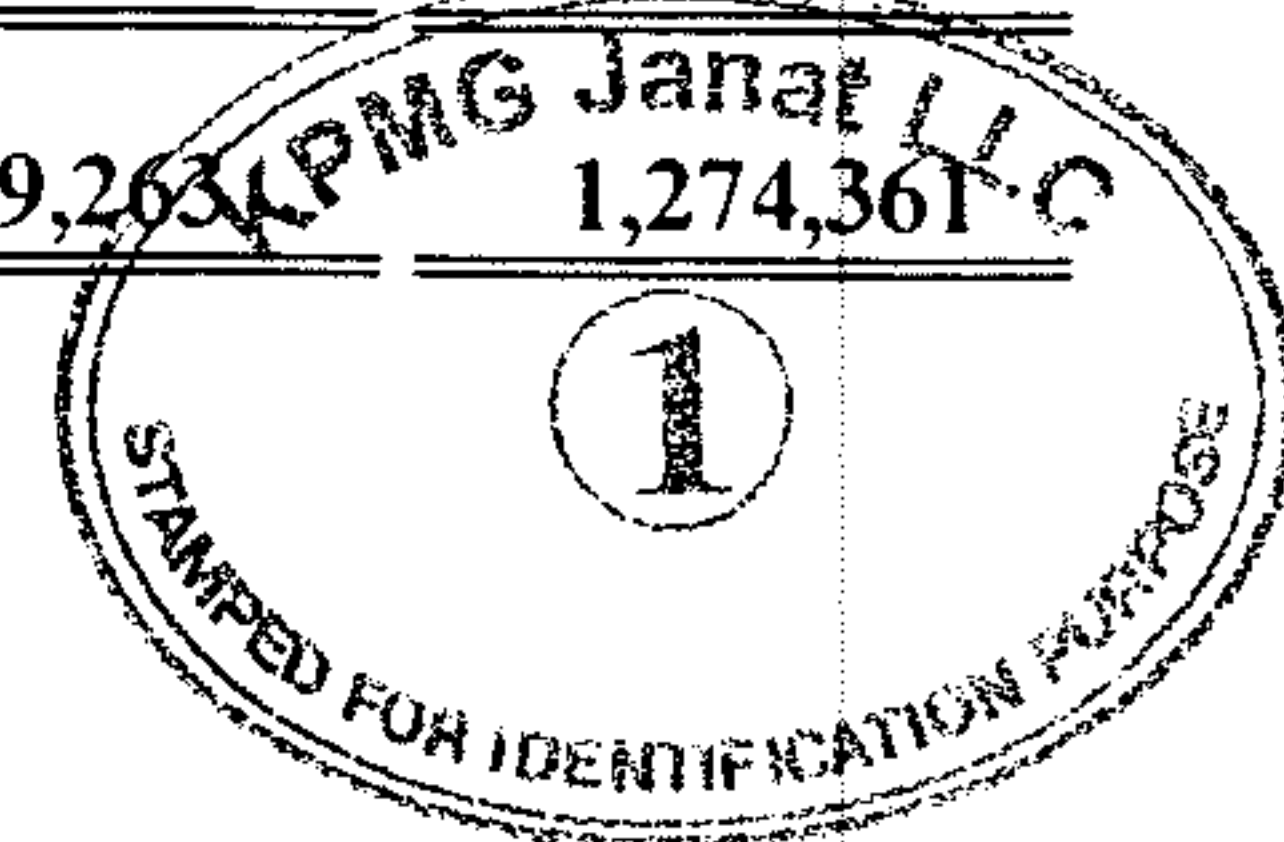
**7. Расходы по подоходному налогу, продолжение***(ii) Отсроченный налоговый актив*

При оценке возмещаемости отсроченных налоговых активов руководство рассматривает вероятность того, что часть или вся сумма отсроченных налоговых активов не будет реализована. Максимальная реализация отсроченного налогового актива зависит от возможности Компании генерировать будущий налогооблагаемый доход. При осуществлении такой оценки руководство учитывает запланированное сторнирование отсроченных налоговых обязательств и будущий налогооблагаемый доход Компании.

	2003 тыс. тенге	2002 неаудировано тыс. тенге
Основные средства	142,061	146,510
Товарно-материальные запасы	70,740	70,740
Резерв по отпускам	5,950	5,950
Прочие активы	3,025	3,967
Активы по отсроченному подоходному налогу	221,776	227,167
Провизия	(221,776)	(227,167)
<b>Активы по отсроченному подоходному налогу, нетто</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**8. Основные средства**

тыс. тенге	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства и прочее	Незавершенное строительство	Итого
<i>Стоимость</i>					
На 1 января 2003 г.	362,423	1,940,014	83,488	91,925	2,477,850
Приобретение	77	12,966	2,763	165,472	181,278
Внутреннее перемещение	8,987	(7,833)	156,483	(157,637)	-
Выбытие	-	(42,235)	(3)	(497)	(42,735)
На 31 декабря 2003 г.	371,487	1,902,912	242,731	99,263	2,616,393
<i>Накопленный износ</i>					
На 1 января 2003 г.	49,165	1,155,353	52,159	-	1,256,677
Начисленный износ	8,332	107,935	10,925	-	127,192
Выбытие	-	(41,837)	-	-	(41,837)
На 31 декабря 2003 г.	57,497	1,221,451	63,084	-	1,342,032
<i>Балансовая стоимость</i>					
На 1 января 2003 г.	313,258	784,661	31,329	91,925	1,221,173
На 31 декабря 2003 г.	313,990	681,461	179,647	99,263	1,274,361



**9. Товарно-материальные запасы**

	2003 тыс. тенге	2002 тыс. тенге
Сырье и материалы	389,870	360,227
Готовая продукция и товары для продажи	2,932	2,971
Резервы на устаревшие материалы	(235,800)	(235,800)
	<u>157,002</u>	<u>127,398</u>

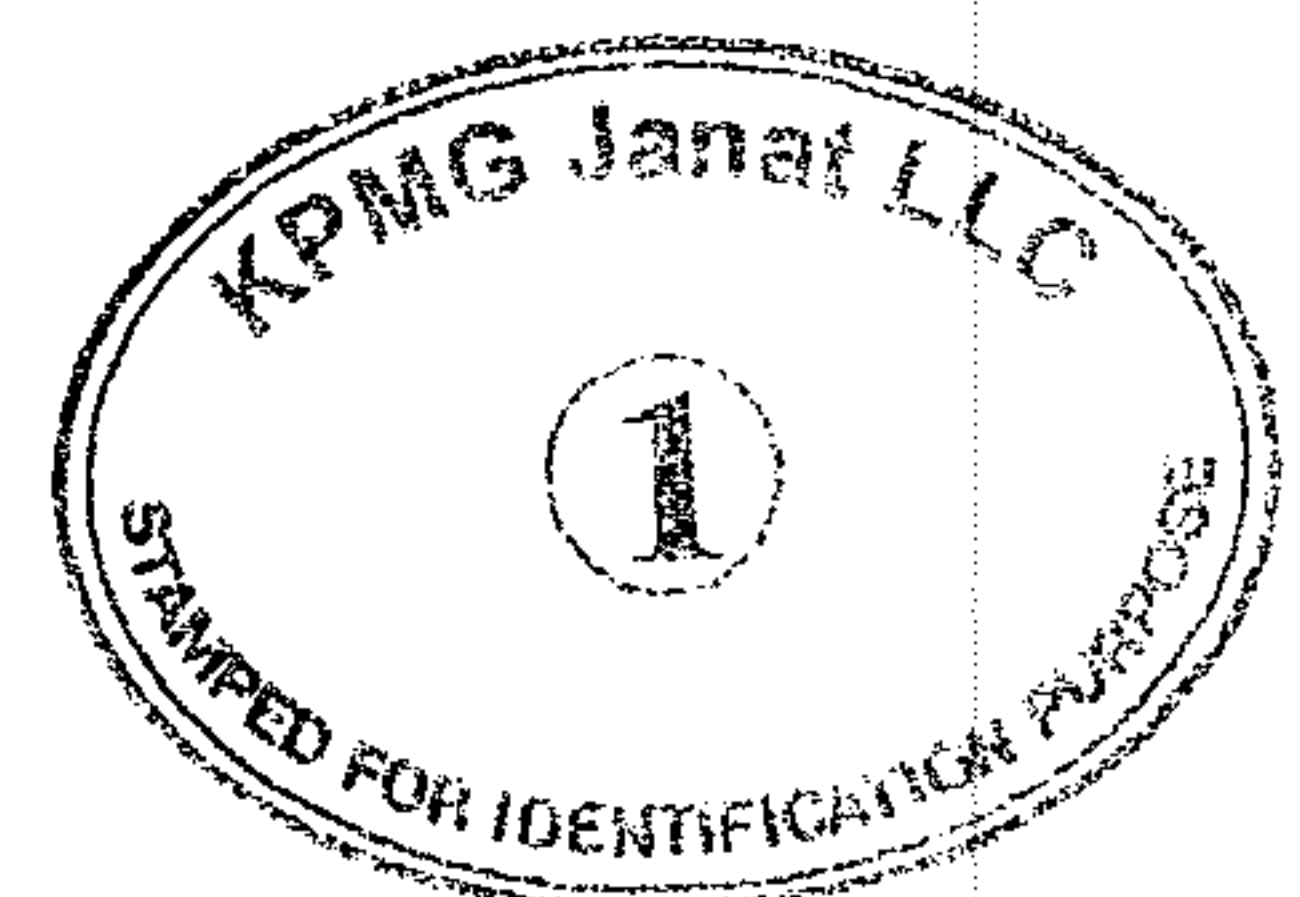
**10. Дебиторская задолженность**

	2003 тыс. тенге	2002 тыс. тенге
Задолженность по реализованным товарам	329,336	17,509
Задолженность за транспортировку электроэнергии	299,100	42,338
Задолженность по договорам уступки права требования	6,568	536,163
Задолженность за электроэнергию	-	445,668
	<u>635,004</u>	<u>1,041,678</u>

Как описано в Примечании 17(б), дебиторская задолженность в размере 328,952 тысячи тенге (2002: 744,772 тысячи тенге) относится к связанной стороне АО «Энергоцентр», чьей основной контролирующей компанией также является АО «ЦАТЭК». Способность АО «Энергоцентр» погашать обязательства в настоящее время зависит от финансовой поддержки АО «ЦАТЭК», компании контролирующей Компанию и АО «Энергоцентр»; относительно этого АО «Энергоцентр» получил подтверждение, что АО «ЦАТЭК» продолжит оказывать финансовую поддержку

**11. Прочие текущие активы**

	2003 тыс. тенге	2002 тыс. тенге
Авансы выданные	194,815	28,950
Расходы будущих периодов	1,197	11,252
Прочие	3,206	96
	<u>199,218</u>	<u>40,298</u>



**12. Денежные средства**

Налоговые органы начислили пеню по налогам за неуплату некоторых налогов, главным образом, НДС. Данные обязательства включены в задолженность по штрафам и пени на 31 декабря 2003 и 2002 гг. (Примечание 15). Для обеспечения платежей по пене налоговые органы выпустили инкассовое распоряжение в банк Компании. Платежи с банковских счетов Компании приостановлены по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг.

Руководство полагает, что Компания будет в состоянии продолжать успешную деятельность благодаря поддержке ее связанной стороны, АО «Энергоцентр». Как указано в примечании 17 (б), в течение 2003 и 2002 гг. денежные платежи осуществлялись АО «Энергоцентр» в погашение задолженности за услуги по передаче электроэнергии, предоставляемые Компанией.

**13. Капитал****(а) Уставный капитал**

	2003 тыс. тенге	2002 тыс. тенге
Простые именные акции	1,008,200	1,008,200
Номинальная стоимость ( в тысячах тенге)	1	1
	<b>1,008,200</b>	<b>1,008,200</b>

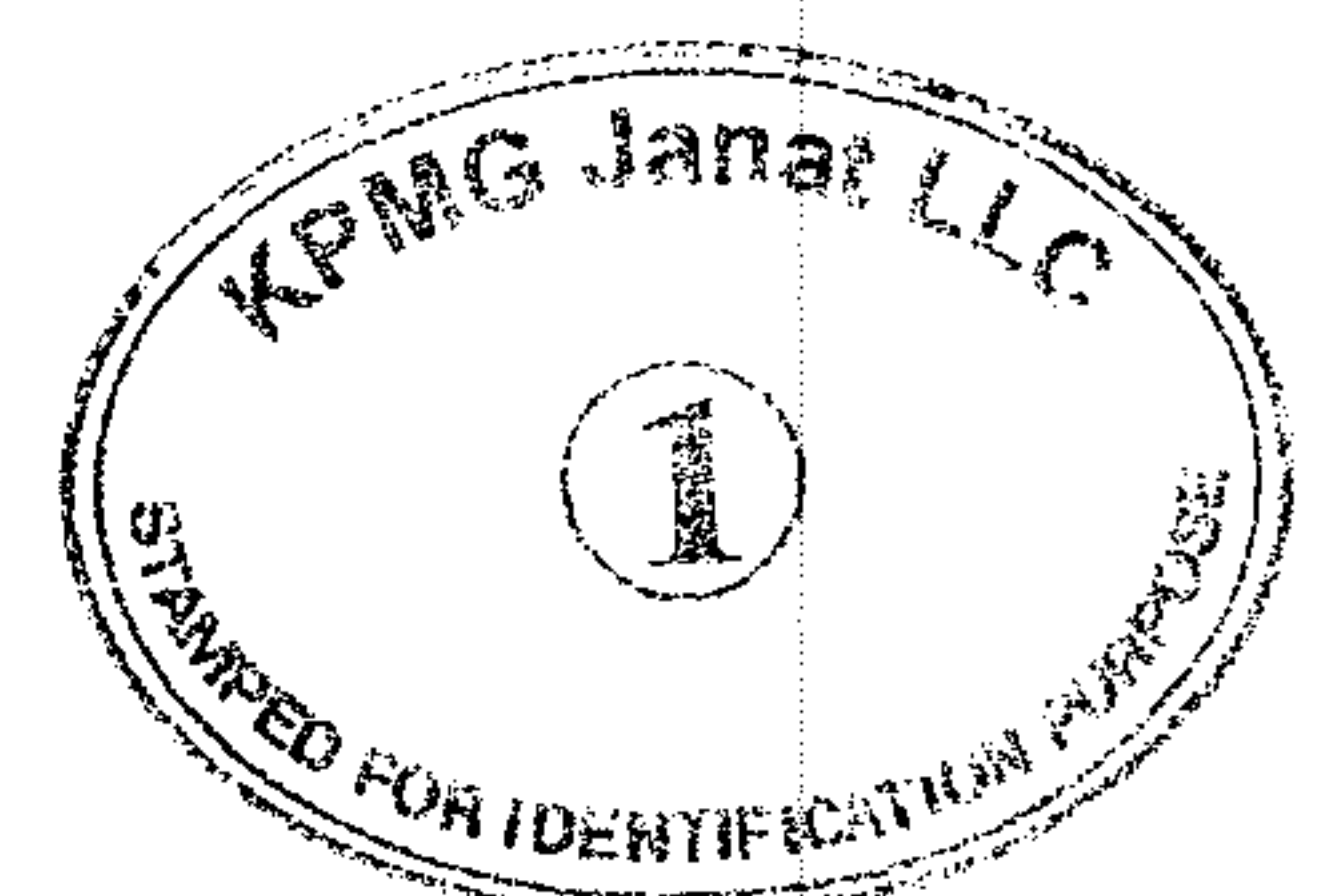
По состоянию на 31 декабря 2003 года основным акционером являлась казахстанская компания ЗАО «Инвестиционные технологии», которой принадлежит 100% акций (2002: 99.35%). Дивиденды в 2003 и 2002 гг. не начислялись.

**(б) Резервный капитал**

Резервный капитал представляет собой предусмотренные законодательством отчисления из нераспределенной прибыли в размере 15% уставного капитала.

**14. Кредиторская задолженность**

	2003 тыс. тенге	2002 тыс. тенге
Задолженность за капитальное строительство	155,679	18,270
Задолженность за ремонт основных средств	90,376	213,842
Задолженность за приобретенные материалы	8,539	86,025
Задолженность по договорам уступки права требования	1,217	23,970
Задолженность за электроэнергию	365	72,725
	<b>256,176</b>	<b>414,832</b>



**15. Налоговые обязательства**

	2003 тыс. тенге	2002 тыс. тенге
НДС к уплате	198,595	279,488
Пени и штрафы	86,361	91,544
Социальный налог	18,514	5,977
Прочие налоги	18,153	6,918
	<u>321,623</u>	<u>383,927</u>

**16. Прочая кредиторская задолженность и начисления**

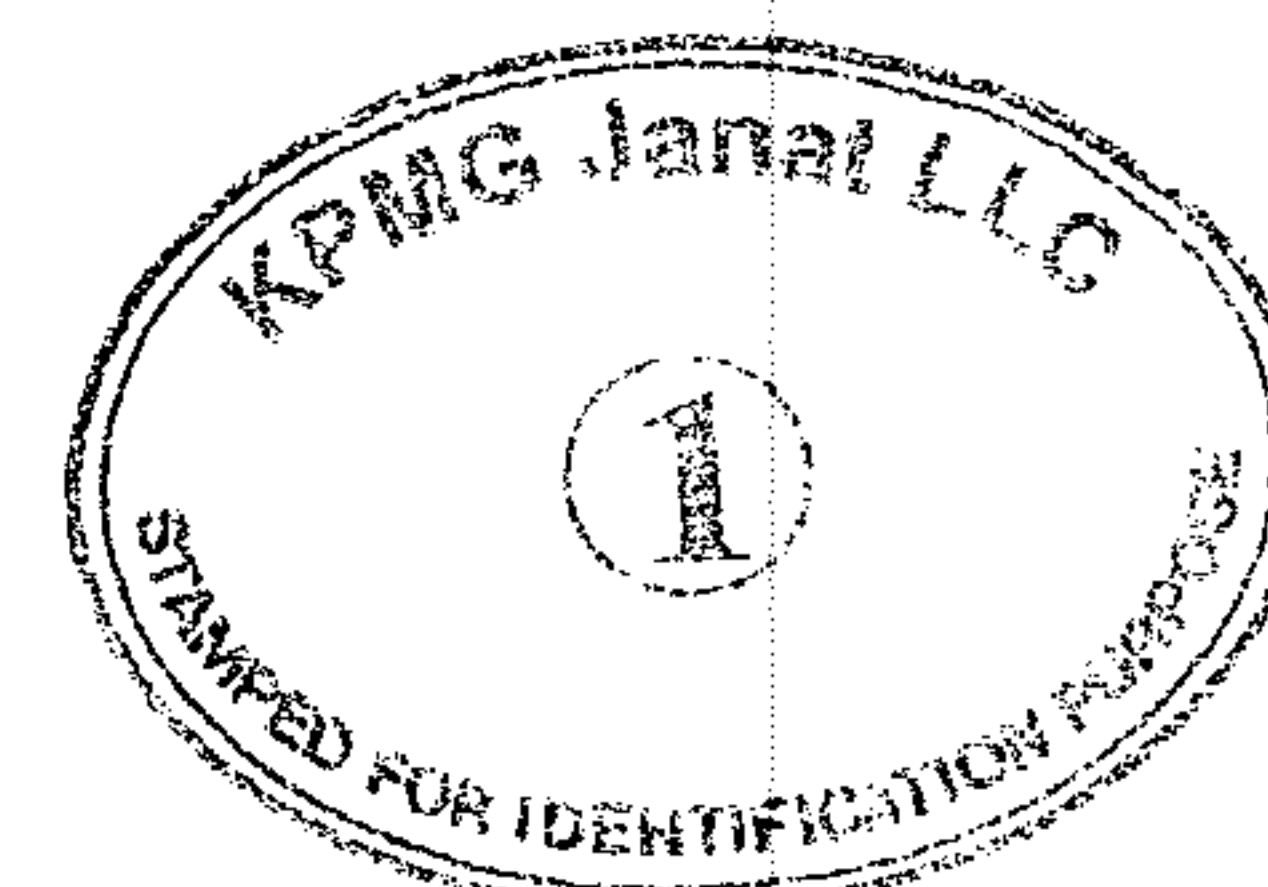
	2003 тыс. тенге	2002 тыс. тенге
Задолженность по заработной плате	73,795	90,854
Авансы полученные	45,608	13,947
Начисленные расходы	19,833	19,833
Прочее	6,170	5,468
	<u>145,406</u>	<u>130,102</u>

**17. Операции со связанными сторонами****(а) Осуществление контроля**

Материнской компанией Компании является АО «Инвестиционные технологии», а основной контролирующей компанией Компании является АО «ЦАТЭК». Связанные стороны включают все компании, в которых акционеры, отдельно или совместно, имеют контрольный пакет акций.

**(б) Операции со связанными сторонами****(i) Дебиторская задолженность**

	2003 тыс. тенге	2002 тыс. тенге
АО «Энергоцентр»	328,952	744,772
АО «Павлодарэнерго»	291,732	-
ТОО «Теплоцентр-Юг»	-	31,307
	<u>620,684</u>	<u>776,079</u>



**17. Операции со связанными сторонами, продолжение****(б) Операции со связанными сторонами, продолжение***(ii) Кредиторская задолженность*

	2003 тыс. тенге	2002 тыс. тенге
АО «ЦАТЭК»	42,768	-
ТОО «ЭКА»	2,493	2,492
АО «Павлодарэнерго»	-	19,215
	<b>45,261</b>	<b>21,707</b>

*(iii) Реализация товаров и услуг*

	2003 тыс. тенге	2002 неаудировано тыс. тенге
АО «Павлодарэнерго»	1,091,565	51,268
АО «Энергоцентр»	116,509	1,868,104
ТОО «Теплоцентр-Юг»	-	7,219
	<b>1,208,074</b>	<b>1,926,591</b>

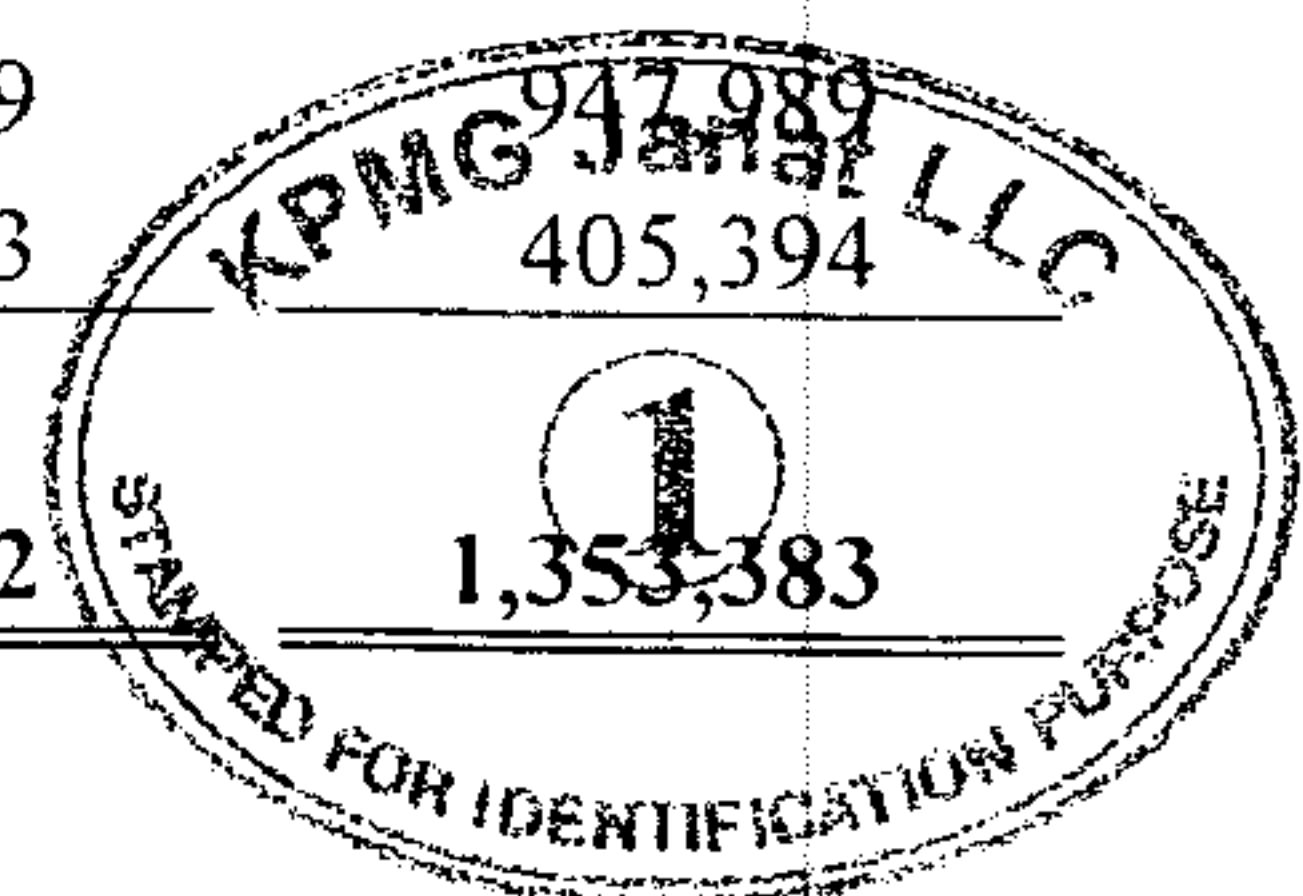
*(iv) Приобретение товаров и услуг*

	2003 тыс. тенге	2002 неаудировано тыс. тенге
АО «Павлодарэнерго»	456,800	382,370
АО «Энергоцентр»	69,083	246,408
	<b>525,883</b>	<b>628,778</b>

*(v) Выплаты от лица Компании*

Как указано в Примечании 12, в 2003 и 2002 гг. банковские счета Компании были заморожены. По договоренности с Компанией определенные платежи поставщикам и служащим осуществлялись АО «Энергоцентр» от лица Компании. Погашение кредиторской задолженности АО «Энергоцентр» осуществлялось путем зачета дебиторской задолженности АО «Энергоцентр». В течение года осуществлялись следующие платежи:

	2003 тыс. тенге	2002 неаудировано тыс. тенге
Банковские операции	448,579	947,989
Кассовые операции	99,223	405,394
	<b>547,802</b>	<b>1,353,383</b>



## 17. Операции со связанными сторонами, продолжение

### (в) Политика ценообразования

Цены на операции со связанными сторонами, кроме операций по передачи электроэнергии и тендерных приобретений, регулируемых Антимонопольным комитетом, устанавливаются сторонами на текущей основе.

## 18. Потенциальные и условные обязательства

### (а) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страхования, распространенные в других странах, пока не доступны в полной мере в Казахстане. Компания не осуществляла полного страхования производственных мощностей, страхования на случай остановок в ведении бизнеса и ответственности третьих сторон за возмещение ущерба окружающей среде или имуществу Компании, причиненного в ходе его деятельности. До тех пор, пока Компания не приобретет соответствующие страховые полисы, существует риск, что повреждение или утрата некоторых активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность Компании и ее финансовое положение.

### (б) Судопроизводство

В процессе осуществления своей деятельности на рынке Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство Компании полагает, что наибольшая сумма обязательств Компании (в случае наличия таковых), возникающих в результате судебных разбирательств, не окажет существенного негативного влияния на финансовое положение Компании.

### (в) Налоговые условные обязательства

Налоговая система Республики Казахстан является относительно новой и характеризуется часто изменяющимися нормативными документами, зачастую являющимися нечеткими и допускающими различные интерпретации. Налоги подлежат проверке со стороны ряда регулирующих органов, имеющих право налагать значительные штрафы, начислять и взимать пени.

Вышеизложенные факты могут привести к более значительным налоговым рискам в Казахстане, чем в других странах. Руководство, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, считает, что обязательства по налогам отражены в достаточном объеме. Тем не менее, эффект различной интерпретации положений действующего налогового законодательства регулирующими органами может быть существенным.

## 19. Последующие события

В 2004 году АО «ЦАТЭК» приобрело 100% акций Компании и передало их АО «Павлодарэнерго». Таким образом, в 2004 году АО «Павлодарэнерго» стало материнской компанией, а АО «ЦАТЭК» стало основной материнской компанией для АО «Павлодарэнергосервис».

