

АО «Павлодарэнергосервис»

**Финансовая отчетность
за год, заканчивающийся
31 декабря 2004 года**

**Подготовленная в соответствии с
казахстанскими стандартами бухгалтерского учета**

(с отчетом независимых аудиторов)

3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(б) Основные средства

(i) Собственные активы

Объекты основных средств отражены по себестоимости за вычетом накопленного износа. Стоимость основных средств, возведенных хозяйственным способом, включает стоимость материалов, прямые затраты по оплате труда и соответствующую часть производственных накладных расходов.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезной службы, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

(ii) Последующие затраты

Расходы, связанные с заменой компонента объекта основных средств, который учитывается отдельно, капитализируются в стоимости списываемого компонента. Другие последующие затраты капитализируются только в том случае, когда они приводят к увеличению будущей экономической выгоды от использования данного объекта основных средств. Все прочие расходы включаются в отчет о доходах и расходах как расходы периода.

(iii) Износ

Износ начисляется в отчете о доходах и расходах на основе прямолинейного метода в течение срока полезной службы отдельных активов. Износ начисляется с даты приобретения актива или (в отношении собственного строительства) с момента завершения создания актива и его готовности к эксплуатации. Земля не является объектом начисления износа.

Ниже представлены сроки полезной службы:

- Здания 30 – 100 лет
- Сооружения 10 – 50 лет
- Машины и оборудование 4 – 40 лет
- Транспортные средства 5 – 15 лет
- Прочие активы 2 – 15 лет

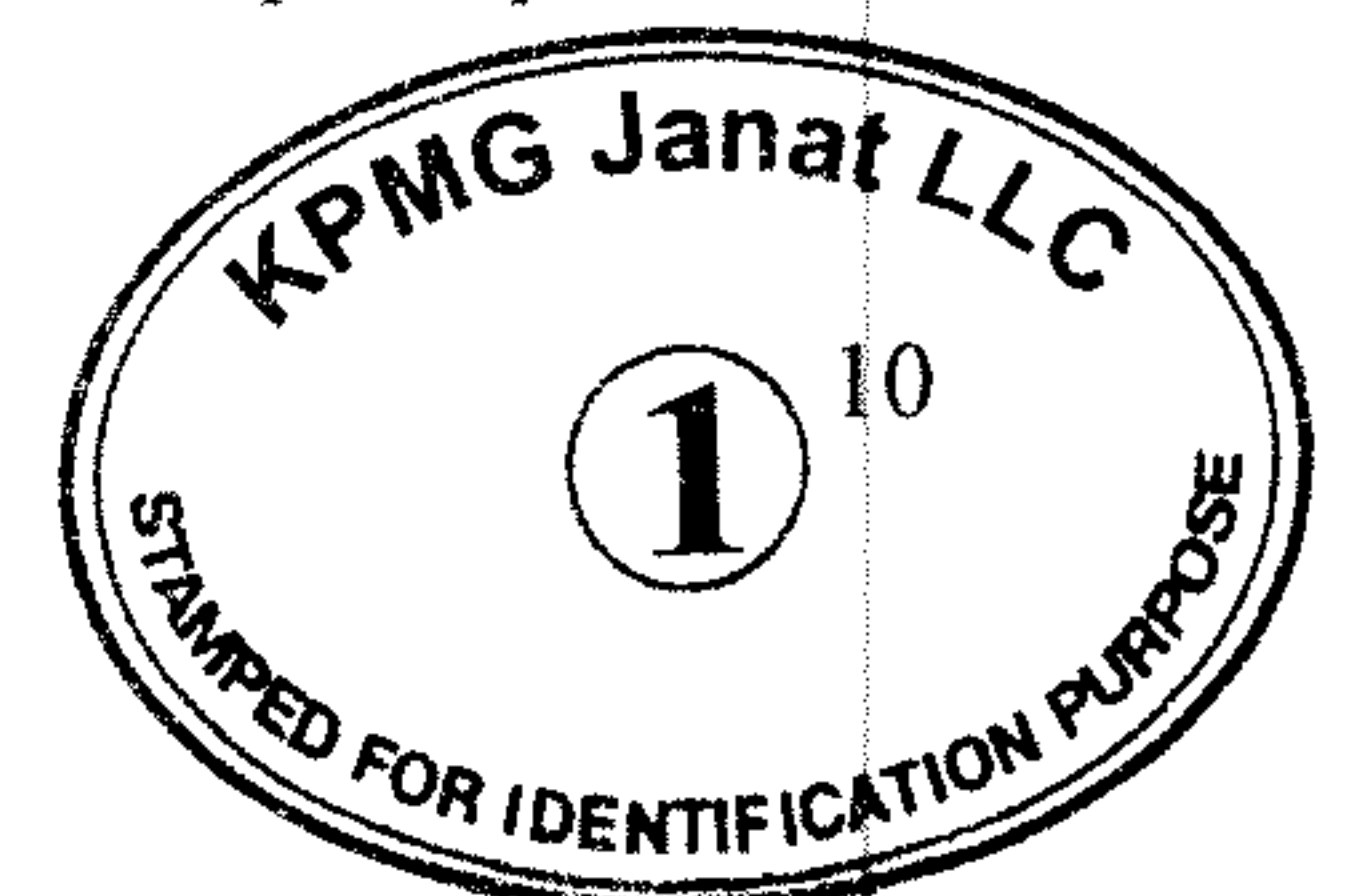
(в) Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные Компанией, включают программное обеспечение и отражаются по стоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация начисляется в отчете о доходах и расходах на прямолинейной основе в течение срока полезной службы, составляющего 7 лет.

(г) Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из себестоимости и чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации представляет собой стоимость реализации в ходе обычного ведения бизнеса, за вычетом затрат на комплектацию и реализацию.

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.



3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(д) 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.

(е) Деньги

Деньги включают наличность, депозиты до востребования и депозитные сертификаты с первоначальным сроком погашения до трех месяцев.

(ж) Акционерный капитал

Акционерный 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 дивиденды были объявлены.

(з) Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально признаются по себестоимости. После первоначального признания кредиты и займы отражаются по амортизируемой стоимости с разницей между себестоимостью и выкупной стоимостью, признанной в отчете о доходах и расходах в течение срока погашения кредитов и займов на основе эффективных ставок вознаграждения.

(и) Вознаграждения работникам

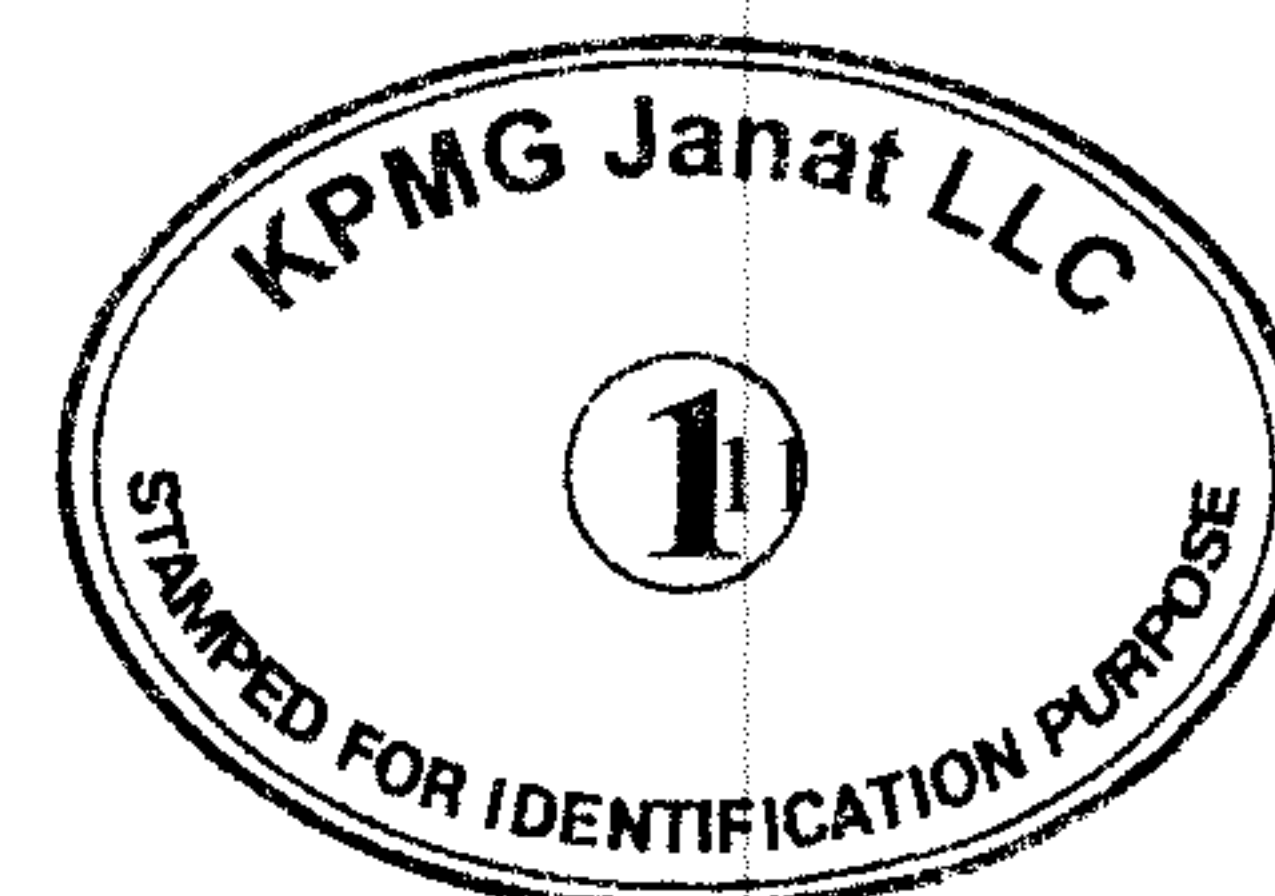
Компания выплачивает заработную в соответствии со штатным расписанием и производит отчисления в государственный накопительный пенсионный фонд от лица своих работников. Отчисления в размере 10% от суммы заработной платы и расходы по индивидуальному подоходному налогу удерживаются из заработной платы работника и признаются как часть расходов по заработной плате.

(к) Резервы

Резервы признаются в бухгалтерском балансе, когда Компания имеет законное или подразумеваемое обязательство в результате прошлого события, и, вероятно, потребуются отток экономических выгод для погашения обязательства. Если эффект является значительным, резервы определяются путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денег по ставке до налогообложения, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и, при необходимости, риски, характерные для обязательства.

(л) Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность учитываются по стоимости.



3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(м) Подоходный налог

Подоходный налог за год включает текущий и отсроченный налоги. Подоходный налог признается в отчете о доходах и расходах, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале. В этих случаях он признается в капитале.

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 уплате 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.

(н) Доходы

Доход от передачи электроэнергии признается и отражается в отчете о доходах и расходах в том периоде, в котором электричество поставляется потребителям.

Прочие операционные доходы включают в себя доходы от реализации товарно-материальных запасов и выбытия основных средств и признаются в момент совершения операции.

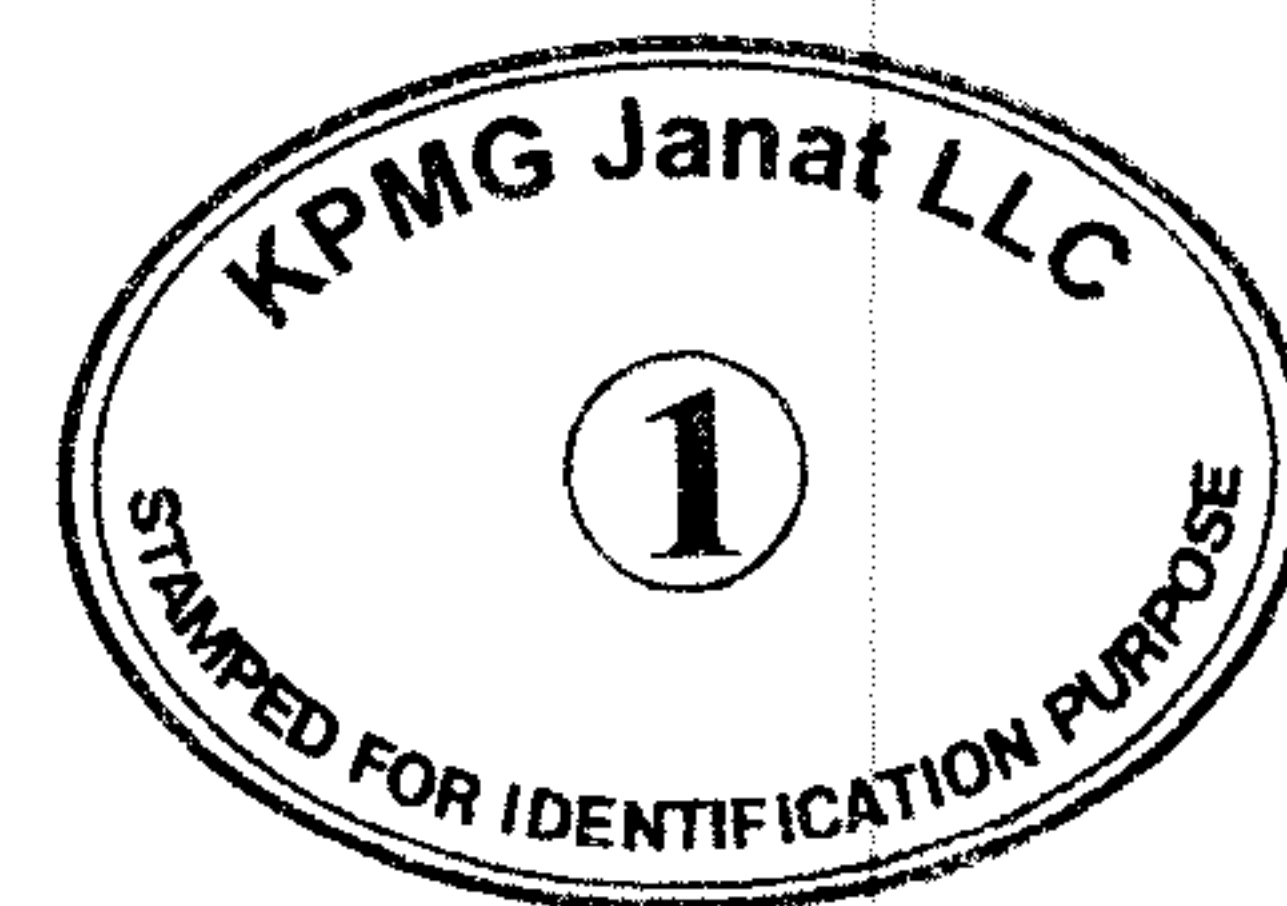
(о) Расходы

Расходы включают себестоимость передачи электроэнергии и признаются в момент реализации.

Прочие операционные расходы признаются в момент совершения операции или событий, в результате которых они возникают. Общеадминистративные расходы и расходы на выплату вознаграждения (интереса) признаются в том периоде, в котором они возникли.

(п) Отчет о движении денег

Прилагаемый отчет о движении денег подготовлен с использованием прямого метода раскрытия денежных потоков от операционной деятельности.



4 Доходы

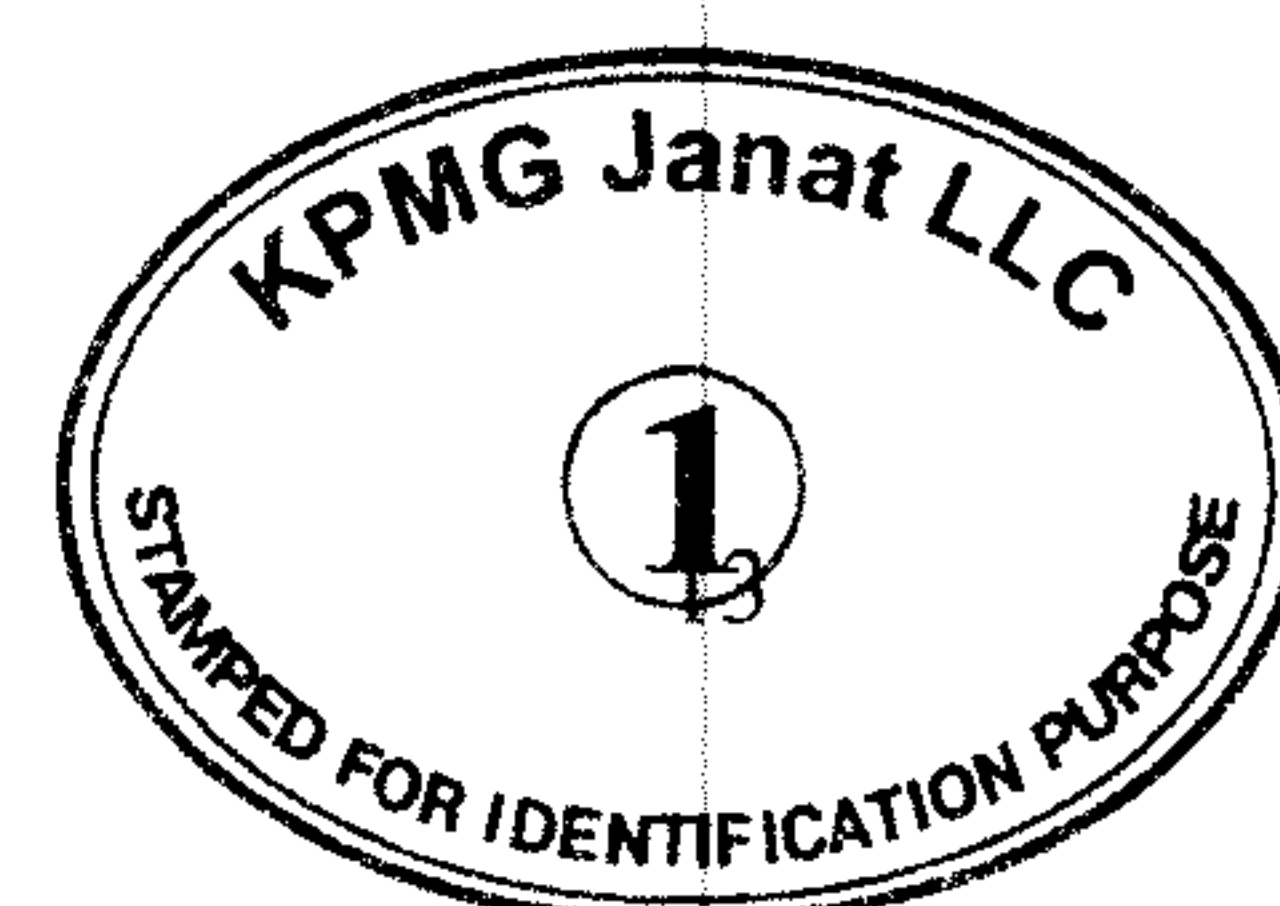
	2004	2003
	тыс. тенге	тыс. тенге
Передача электроэнергии	1,390,190	1,263,088
Обслуживание внутридомовых сетей	31,115	26,149
Реализация электроэнергии	-	87,743
Прочие доходы	5,507	3,592
	1,426,812	1,380,572

5 Прочие операционные доходы

	2004	2003
	тыс. тенге	тыс. тенге
Доход от реализации основных средств (примечание 17)	61,641	8,552
Пеня за просроченное погашение дебиторской задолженности (примечание 17)	28,132	-
Восстановление ранее списанной задолженности	591	11,895
Доходы от списания сомнительных обязательств	443	11,180
Прочие	6,483	7,561
	97,290	39,188

6 Общеадминистративные расходы

	2004	2003
	тыс. тенге	тыс. тенге
Сверхнормативные потери электроэнергии	90,933	84,752
Налоги, за исключением подоходного налога	47,785	26,263
Расходы по заработной плате	39,446	30,239
Аудиторские и юридические услуги	7,444	-
Охрана	2,135	1,644
Канцелярские товары	870	2,574
Аренда	409	21,431
Судебные издержки	-	4,723
Прочие	27,334	28,366
	216,356	199,992



7 Подоходный налог**(а) Сверка действующей налоговой ставки**

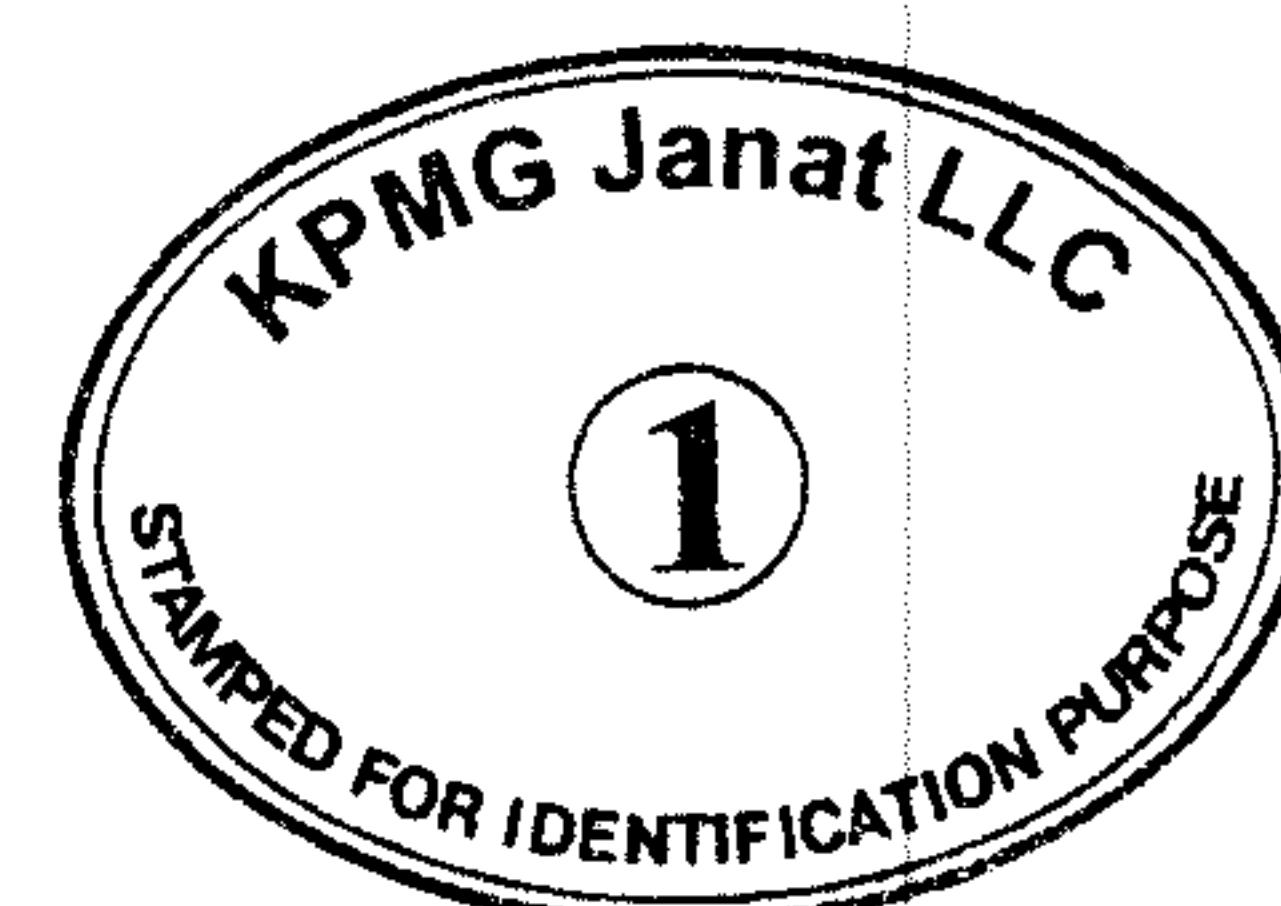
Налоговой ставкой, применяемой Компанией, является ставка корпоративного подоходного налога в размере 30% (2003 г.: 30%).

	2004		2003	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Доход до налогообложения	55,024	100%	66,768	100%
Подоходный налог с использованием применяемой налоговой ставки	16,507	30%	20,030	30%
Изменение непризнанных отсроченных налоговых активов	(19,603)	-36%	(5,391)	-8%
Не подлежащие вычету/(не облагаемые) статьи:				
Необлагаемый доход	(20,686)	-38%	(27,635)	-41%
Сверхнормативные потери электроэнергии	27,280	50%	25,426	38%
Пеня и штрафы по налогам	8,069	15%	2,719	4%
НДС, не учитываемый в целях налогообложения	4,096	7%	4,196	6%
Прочее	2,607	5%	3,247	5%
	18,270	33%	22,592	34%

(б) Непризнанные отсроченные налоговые активы

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.

	2004	2003
	тыс. тенге	тыс. тенге
Основные средства	123,933	142,061
Резерв по отпускам	5,668	5,950
Прочие активы	1,832	3,025
	131,433	151,036



8 Основные средства

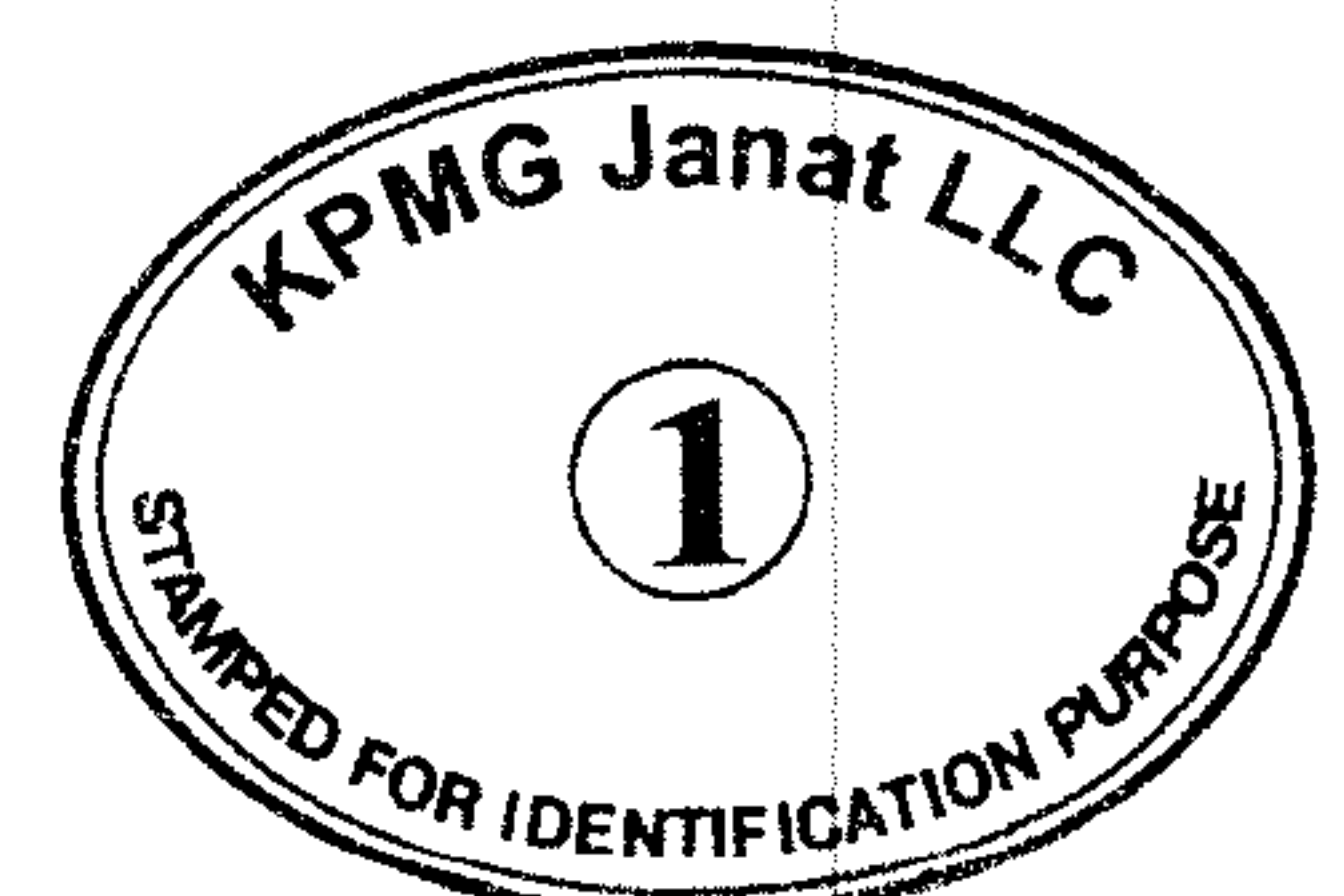
тыс. тенге	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт и прочее	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость					
На 1 января 2004 г.	371,487	1,902,912	242,729	99,263	2,616,391
Приобретение	-	6,963	948	194,880	202,791
Внутреннее перемещение	115,090	136,835	26,733	(278,658)	-
Обесценение	-	-	-	(3,130)	(3,130)
Выбытие	(1,004)	(4,619)	(108,298)	-	(113,921)
На 31 декабря 2004 г.	485,573	2,042,091	162,112	12,355	2,702,131
Износ					
На 1 января 2004 г.	57,496	1,221,452	63,082	-	1,342,030
Начисленный износ	8,501	108,189	13,878	-	130,568
Выбытие	(127)	(2,923)	(63,355)	-	(66,405)
На 31 декабря 2004 г.	65,870	1,326,718	13,605	-	1,406,193
Балансовая стоимость					
На 1 января 2004 г.	313,991	681,460	179,647	99,263	1,274,361
На 31 декабря 2004 г.	419,703	715,373	148,507	12,355	1,295,938

(а) Полностью амортизированные основные средства

По состоянию на 31 декабря 2004 года Компания имела полностью амортизированные основные средства с общей балансовой стоимостью 641,291 тысяча тенге (2003 г.: 506,592 тысячи тенге).

(б) Машины и оборудование, переданные в залог

Компания заложила свое производственное оборудование в качестве обеспечения по соглашениям о займе связанных сторон. На 31 декабря 2004 года балансовая стоимость машин и оборудования, отданных в залог, составляла 131,775 тысяч тенге (2003 г.: 133,029 тысяч тенге).



9 Товарно-материальные запасы

	2004	2003
	тыс. тенге	тыс. тенге
Запасные части и расходные материалы	359,894	389,870
Готовая продукция и товары для перепродажи	851	2,932
	360,745	392,802
Резерв по устареванию товарно-материальных запасов	(216,556)	(235,800)
	144,189	157,002

10 Дебиторская задолженность

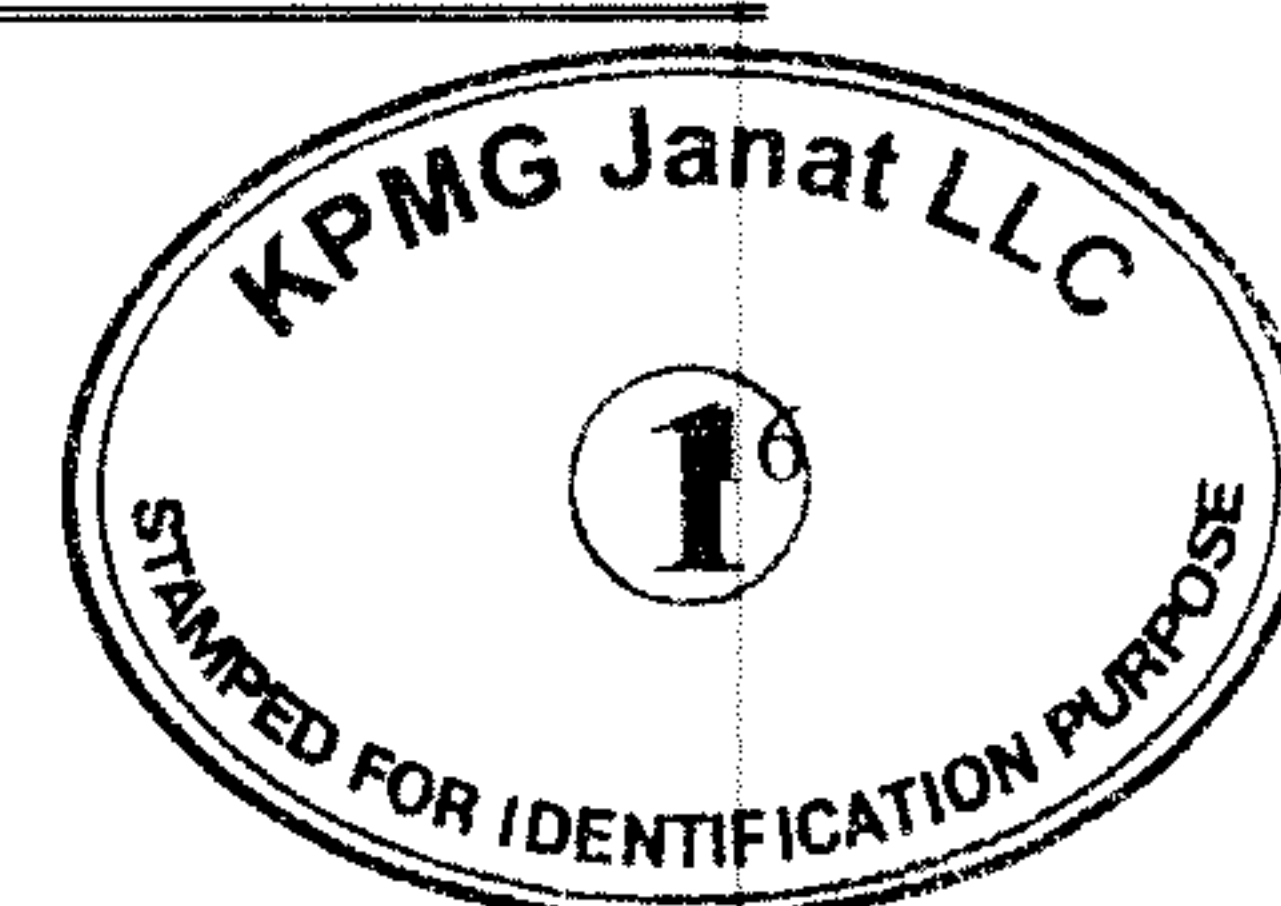
	2004	2003
	тыс. тенге	тыс. тенге
Задолженность по реализованным товарам	175,231	329,336
Задолженность за транспортировку энергии	442,082	299,100
Задолженность по договорам уступки права требования	-	6,568
Прочее	2,981	-
	620,294	635,004

11 Прочие текущие активы

	2004	2003
	тыс. тенге	тыс. тенге
Авансы выданные	51,179	194,815
Расходы будущих периодов	553	1,197
Прочая дебиторская задолженность	575	3,206
	52,307	199,218

12 Капитал**(a) Акционерный капитал**

	2004	2003
	тыс. тенге	тыс. тенге
Простые именные акции	1,008,200	1,008,200
Номинал (тыс. тенге)	1.00	1.00
	1,008,200	1,008,200



12 Капитал, продолжение**(а) Акционерный капитал, продолжение**

По состоянию на 31 декабря 2004 года акционером являлась казахстанская компания АО «Павлодарэнерго», которой принадлежит 100% акций (2003 г.: АО «Инвестиционные технологии» являлось держателем 100% акций Компании).

В 2004 году АО «Инвестиционные технологии» продало 100% простых именных акций АО «ЦАТЭК», и АО «ЦАТЭК» внесло данные акции в уставный капитал АО «Павлодарэнерго».

(б) Резервный капитал

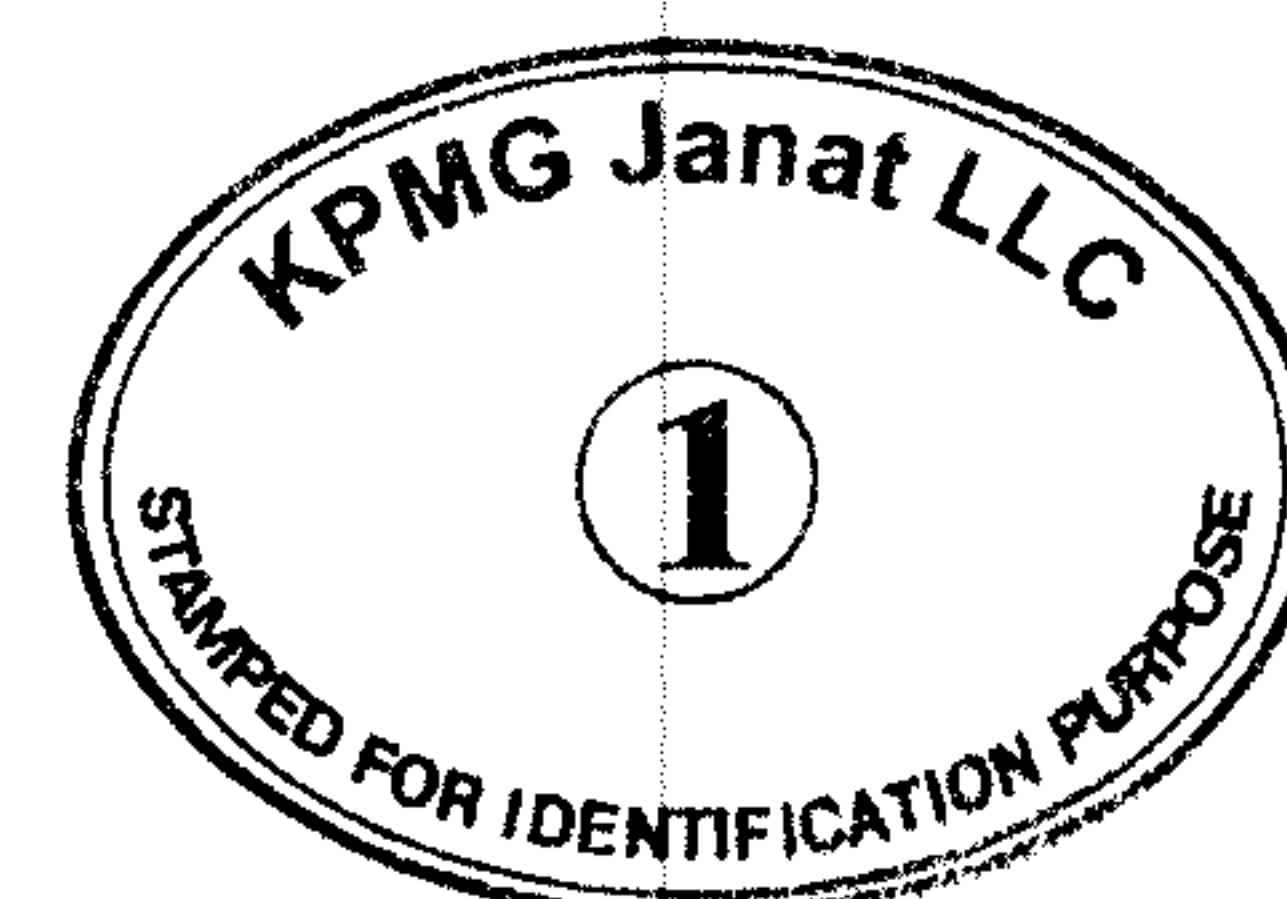
Резервный капитал составляют установленные законом перечисления из нераспределенного дохода в размере 15% от акционерного капитала.

13 Кредиторская задолженность

	2004	2003
	тыс. тенге	тыс. тенге
Задолженность за ремонт	12,148	90,376
Задолженность за предоставленные услуги	12,112	365
Задолженность за приобретенные товары	5,140	8,539
Задолженность за капитальное строительство	86	155,679
Задолженность по договорам уступки права требования	-	1,217
	29,486	256,176

14 Налоги к уплате, за исключением подоходного налога

	2004	2003
	тыс. тенге	тыс. тенге
НДС к уплате	280,277	198,595
Пеня и штрафы к уплате	100,395	86,361
Социальный налог	5,613	18,514
Прочие налоги	11,257	5,561
	397,542	309,031



15 Прочая кредиторская задолженность и начисления

	2004	2003
	тыс. тенге	тыс. тенге
Задолженность по заработной плате	72,276	73,795
Расходы начисленные	18,892	19,833
Авансы полученные	867	45,608
Прочее	5,829	6,170
	<u>97,864</u>	<u>145,406</u>

16 Потенциальные и условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии развития, поэтому многие формы страхования, распространенные в других странах, пока не доступны 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 ее 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) Условные налоговые обязательства

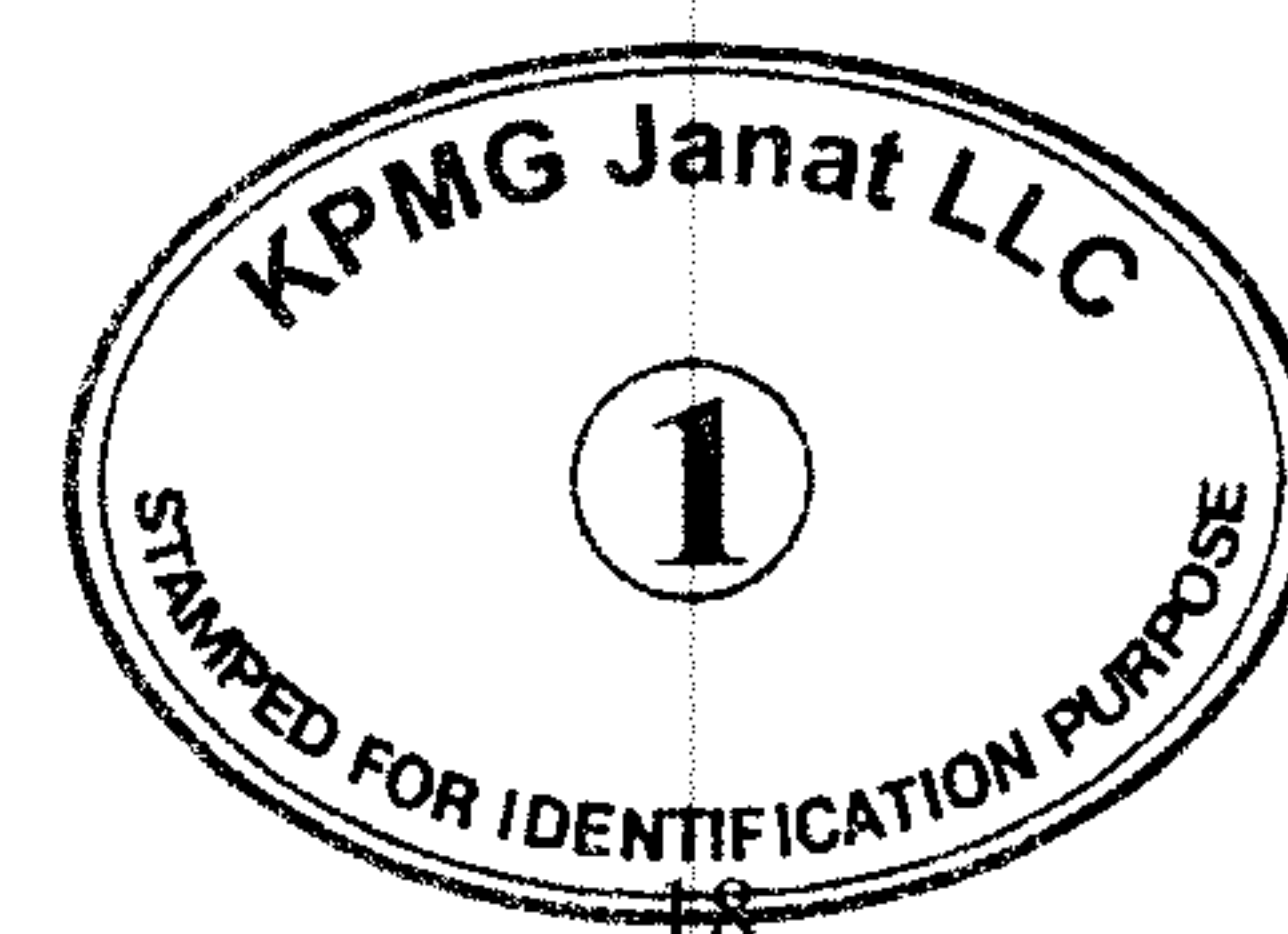
Налоговая система Республики Казахстан находится на стадии развития и характеризуется нормативными документами, зачастую являющимися нечеткими и допускающими различные интерпретации. Налоги подлежат проверке со стороны ряда регулирующих органов, имеющих право налагать значительные штрафы, начислять и взимать пени в случае невыполнения налогоплательщиками обязательств по декларированию и уплате налогов.

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.

17 Операции со связанными сторонами

(а) Осуществление контроля

Материнской компанией Компании является АО «Павлодарэнерго», а основной контролирующей компанией Компании является АО «ЦАТЭК» (примечание 12). Связанные стороны включают все прочие компании, в которых акционеры, отдельно или совместно, имеют контрольный пакет акций.



17 Операции со связанными сторонами, продолжение

(б) Операции со связанными сторонами

(i) Операции по реализации между связанными сторонами

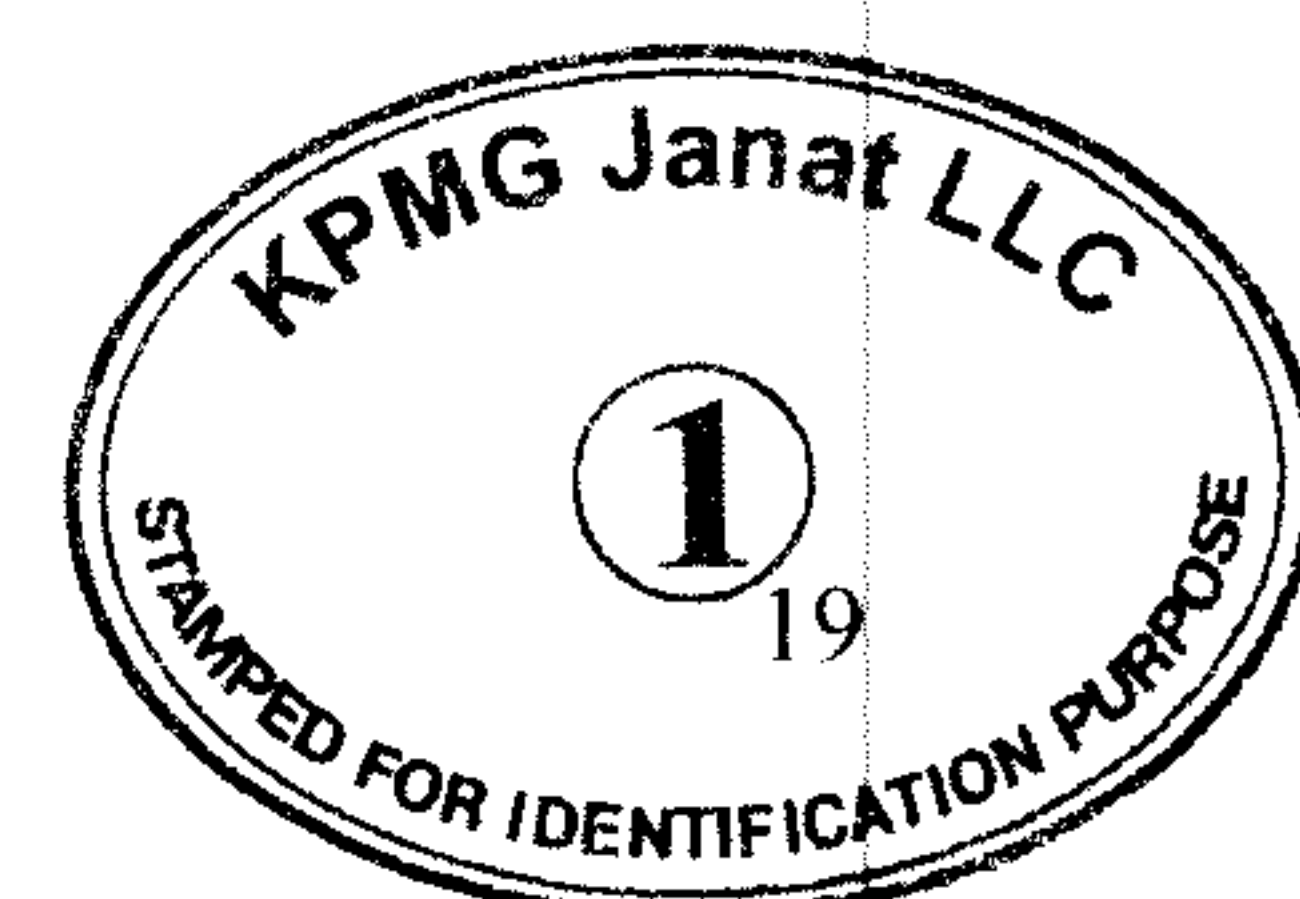
	2004	2003
	тыс. тенге	тыс. тенге
АО «Павлодарэнерго»	1,095,768	1,091,565
АО «Энергоцентр»	155,953	116,509
АО «Центр Казэнергомонтаж»	3,248	-
ТОО «Энергоинвест ПВ»	1,739	-
ТОО «АТП Энергетик»	1,191	-
	1,257,899	1,208,074

(ii) Прочие доходы

	2004	2003
	тыс. тенге	тыс. тенге
АО «ЦАТЭК» (Примечание 5)	61,641	8,522
АО «Энергоцентр» (Примечание 5)	28,132	-
	89,773	8,522

(iii) Приобретение товаров и услуг

	2004	2003
	тыс. тенге	тыс. тенге
АО «Павлодарэнерго»	401,284	456,800
АО «Энергоцентр»	78,859	69,083
АО «Центр Казэнергомонтаж»	107,557	-
ТОО «АТП Энергетик»	76,511	-
ТОО «Ертыс Орда»	10,936	-
ТОО «Стройэнергоремонт»	22,499	-
АО «Инвестиционные технологии»	5,299	-
АО «ЦАТЭК»	3,810	-
ТОО «Энергоинвест»	2,084	-
ТОО «Дом отдыха «Энергетик»	887	-
	709,726	525,883



Содержание

Отчет независимых аудиторов	3
Отчет о доходах и расходах	4
Бухгалтерский баланс	5
Отчет о движении денег	6
Отчет об изменениях в капитале	7
Примечания к финансовой отчетности	8-20

17 Операции со связанными сторонами, продолжение**(б) Операции со связанными сторонами, продолжение****(iv) Торговая и прочая дебиторская задолженность связанных сторон**

	2004	2003
	тыс. тенге	тыс. тенге
АО «Энергоцентр»	343,111	328,952
АО «Павлодарэнерго»	275,135	291,732
ТОО «АТП Энергетик»	30,176	-
АО «ЦАТЭК»	164	-
	648,586	620,684

(v) Торговая и прочая кредиторская задолженность связанным сторонам

	2004	2003
	тыс. тенге	тыс. тенге
АО «ЦАТЭК»	-	42,768
ТОО «ЭКА»	-	2,493
ТОО «Стройэнергоремонт»	1,276	-
АО «Инвестиционные технологии»	1,273	-
	2,549	45,261

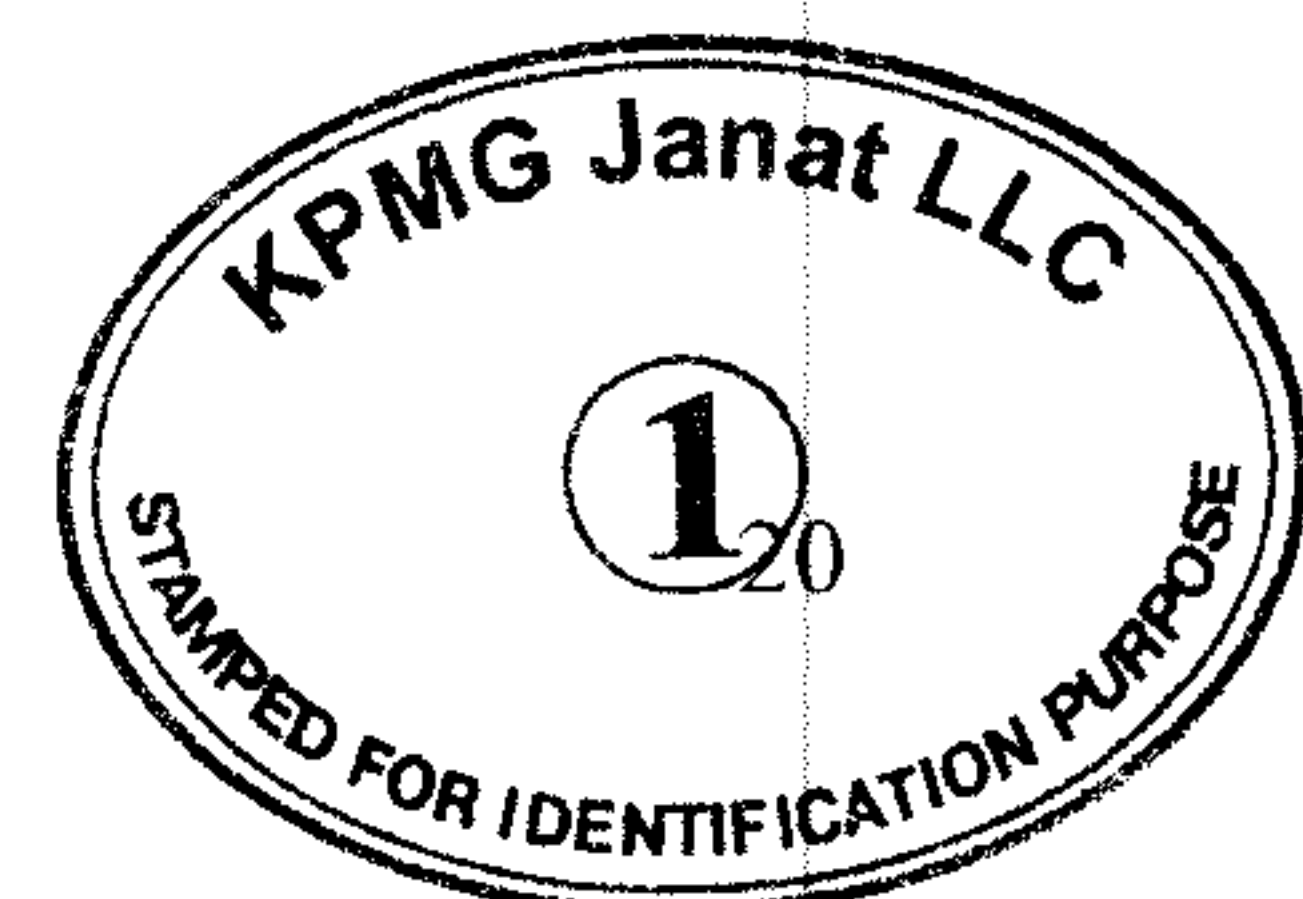
(vi) Выплаты от лица Компании

В 2003 году банковские счета Компании были заморожены, и 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:

	2004	2003
	тыс. тенге	тыс. тенге
Банковские операции	66,004	448,579
Кассовые операции	-	99,223
	66,004	547,802

(в) Политика ценообразования

Цены на операции со связанными сторонами, кроме операций по передачи электроэнергии, регулируемых Антимонопольным комитетом, устанавливаются сторонами на текущей основе и могут отличаться от рыночных цен.





KPMG Janat LLC
Abylai Khan Avenue 105
050000 Almaty
Republic of Kazakhstan

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


ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам АО «Павлодарэнергосервис»

Мы провели аудит бухгалтерского баланса АО «Павлодарэнергосервис» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2004 года и соответствующих отчетов о доходах и расходах, изменениях в капитале и движении денег за год, заканчивающийся на указанную дату. 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 2004 года, а также результаты ее деятельности, движение денег и изменения в капитале за год, заканчивающийся на указанную дату, в соответствии с казахстанскими стандартами бухгалтерского учета.


Бердалина Ж. К.
Дипломированный аудитор
Управляющий партнер
ТОО «KPMG Janat»
Государственная лицензия № 0000006
от 21 октября 1999 г.
на проведение аудиторской деятельности
20 сентября 2005 г.



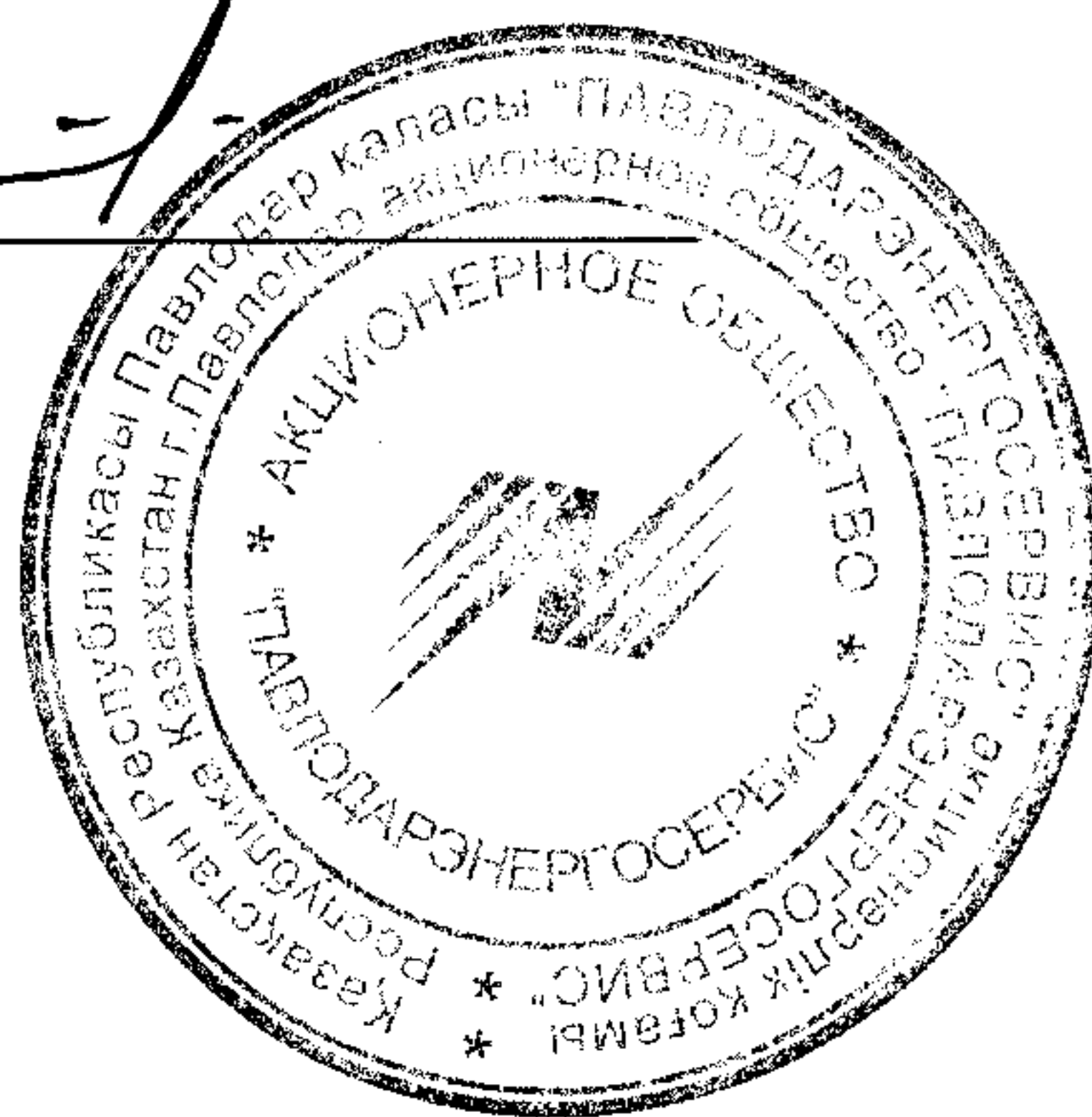

Стивен Найм
Партнер по аудиту



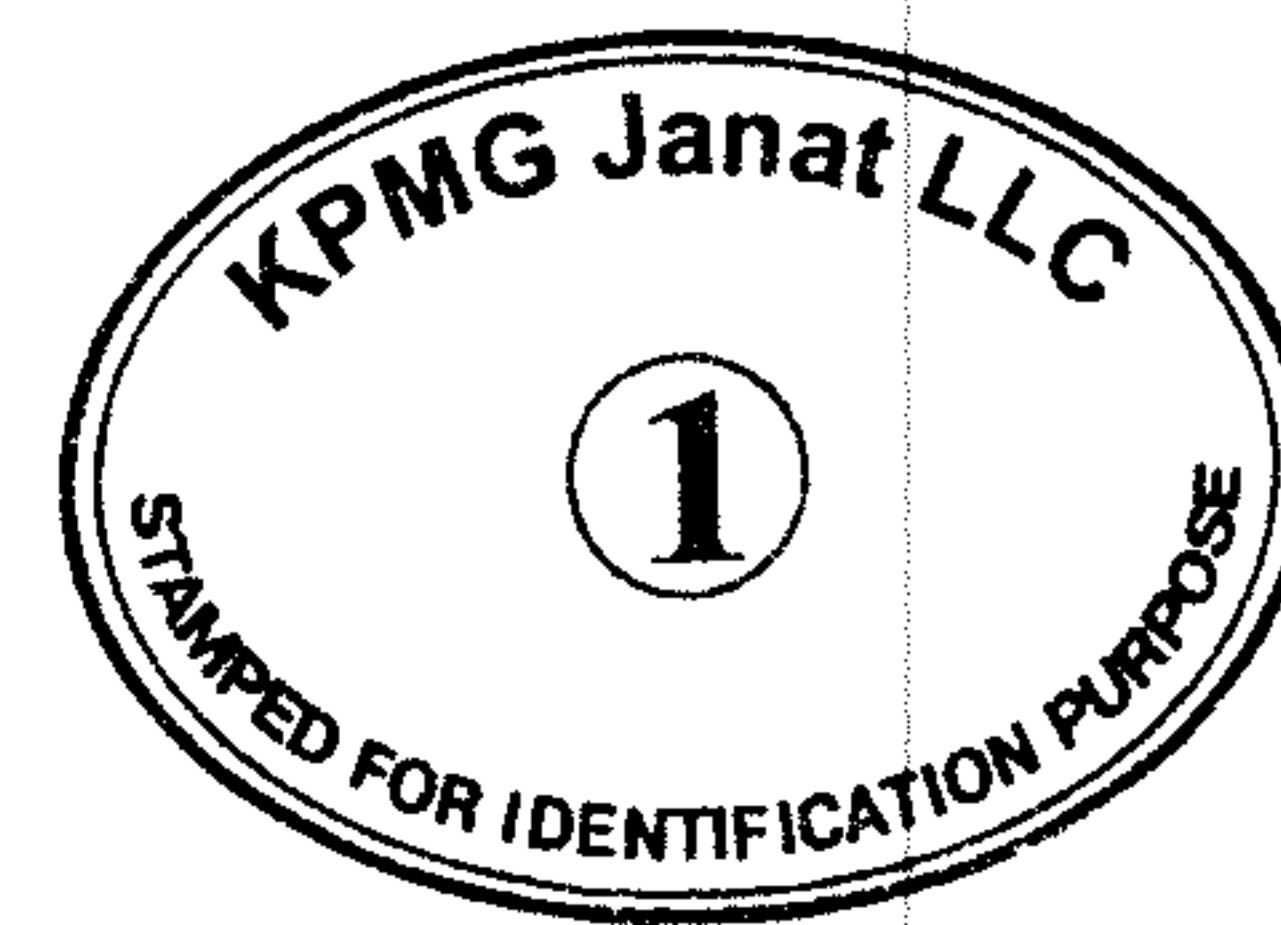
	Примечание	2004 г.	2003
		тыс. тенге	тыс. тенге
Доходы	4	1,426,812	1,380,572
Себестоимость реализованной продукции		(1,253,989)	(1,137,964)
Валовой доход		172,823	242,608
Прочие операционные доходы	5	97,290	39,188
Списание резерва по устаревшим товарно-материальным запасам		19,244	-
Обесценение		(3,130)	-
Расходы по реализации		(8,113)	(11,257)
Общедминистративные расходы	6	(216,356)	(199,992)
Прочие операционные расходы		(6,734)	(3,779)
Доход до налогообложения		55,024	66,768
Расход по подоходному налогу – текущий налог	7	(18,270)	(22,592)
Чистый доход за год		36,754	44,176

Данная финансовая отчетность утверждена 20 сентября 2005 г.:

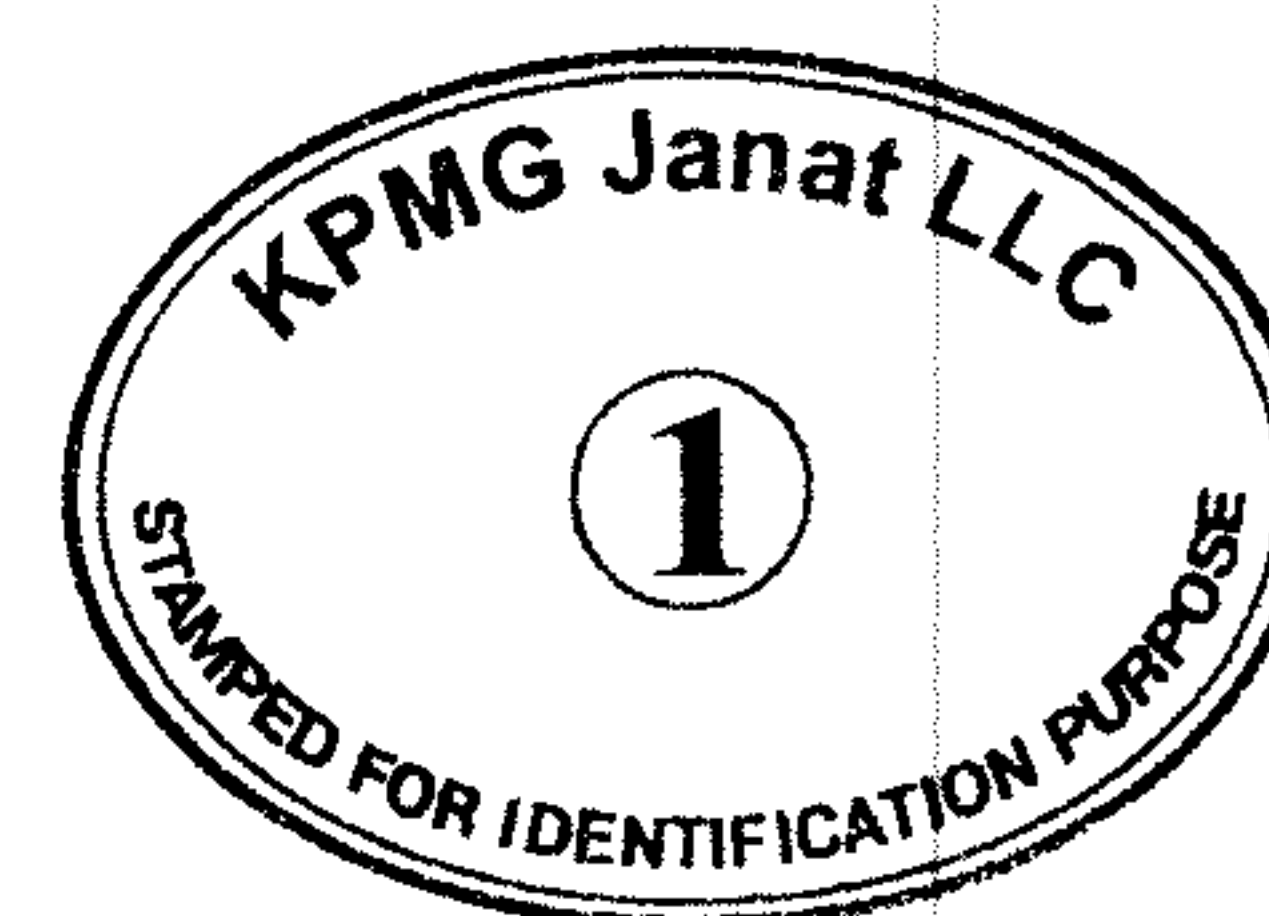
 Президент
 В. И. Готов



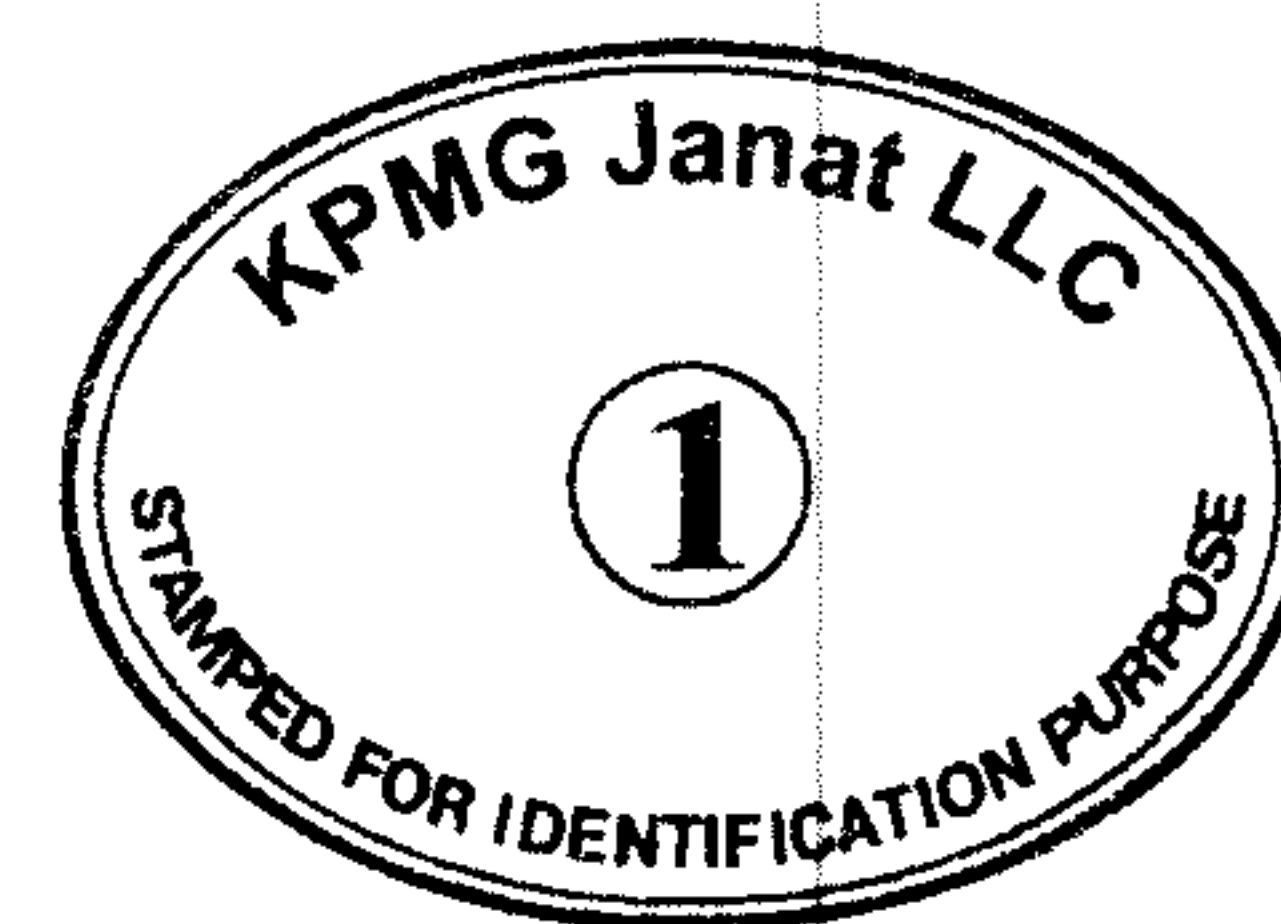
 Главный бухгалтер
 Холкина И. В.



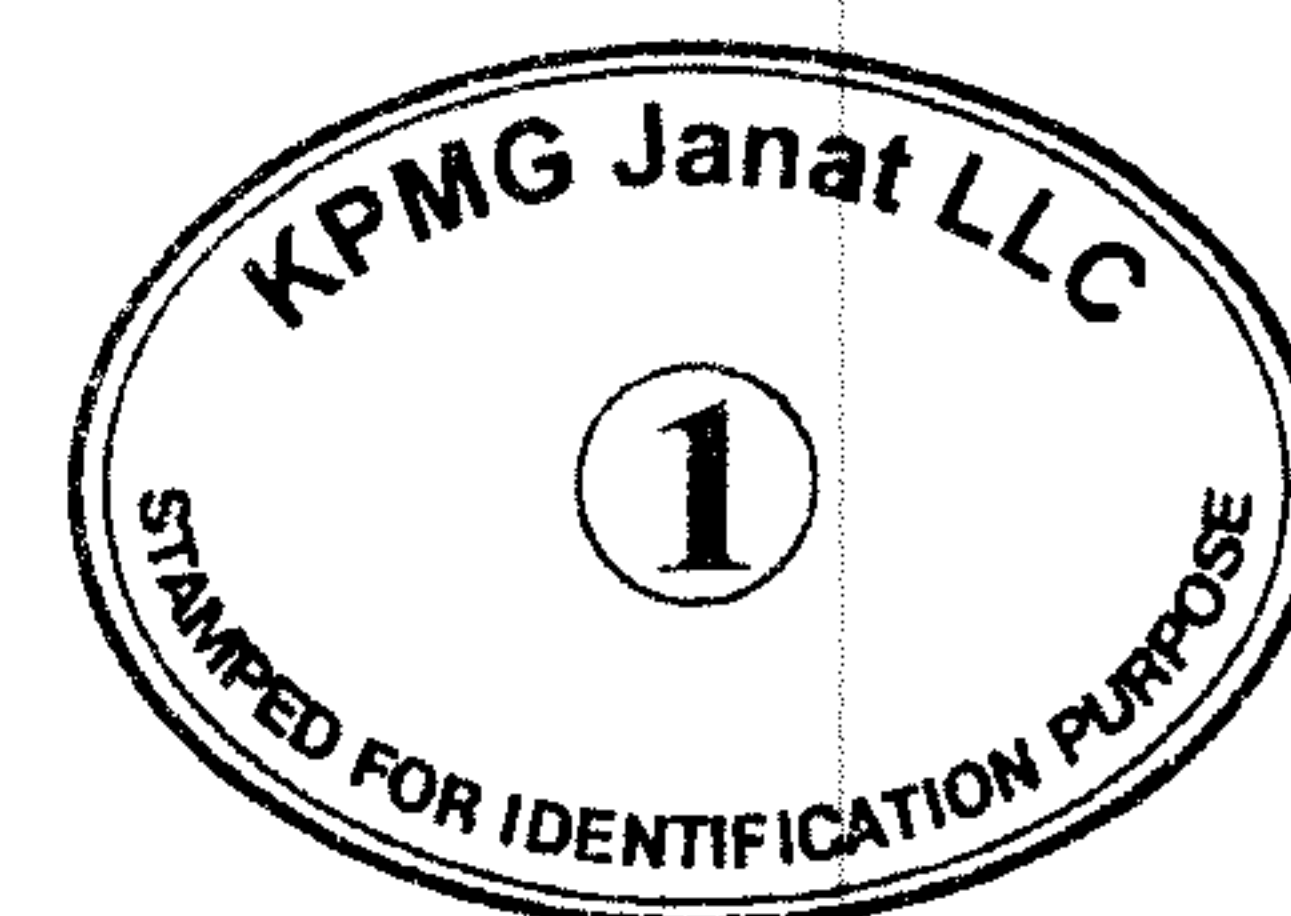
		2004	2003
	Примечание	тыс. тенге	тыс. тенге
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	1,295,938	1,274,361
Нематериальные активы		1,482	1,758
		<u>1,297,420</u>	<u>1,276,119</u>
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы	9	144,189	157,002
Дебиторская задолженность	10	620,294	635,004
Прочие текущие активы	11	52,307	199,218
Деньги		537	1,905
		<u>817,327</u>	<u>993,129</u>
Итого активы		<u>2,114,747</u>	<u>2,269,248</u>
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	12	1,008,200	1,008,200
Резервный капитал		151,230	151,230
Нераспределенный доход		419,540	386,613
		<u>1,578,970</u>	<u>1,546,043</u>
Текущие обязательства			
Кредиторская задолженность	13	29,486	256,176
Налоги к уплате, за исключением подоходного налога	14	397,542	309,031
Подоходный налог к уплате		10,885	12,592
Прочая кредиторская задолженность и начисления	15	97,864	145,406
		<u>535,777</u>	<u>723,205</u>
Итого капитал и обязательства		<u>2,114,747</u>	<u>2,269,248</u>



	2004	2003
	тыс. тенге	тыс. тенге
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Денежные поступления от клиентов	1,233,517	522,992
Денежные выплаты поставщикам и служащим	(1,117,447)	(336,426)
Движение денег от операционной деятельности	116,070	186,566
Подходный налог уплаченный	(19,977)	(12,866)
Чистые денежные поступления от операционной деятельности	96,093	173,700
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от выбытия основных средств	109,157	9,450
Приобретение основных средств	(202,791)	(181,278)
Деньги, использованные в инвестиционной деятельности	(93,634)	(171,828)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Дивиденды акционерам	(3,827)	-
Деньги, использованные в финансовой деятельности	(3,827)	-
Чистое (уменьшение)/увеличение денег	(1,368)	1,872
Деньги на начало года	1,905	33
Деньги на конец года	537	1,905



тыс. тенге	Акционерны й капитал	Резервный капитал	Нераспреде ленный доход	Итого
Сальдо на 1 января 2003 г.	1,008,200	151,230	342,437	1,501,867
Чистый доход за год	-	-	44,176	44,176
Сальдо на 31 декабря 2003 г.	1,008,200	151,230	386,613	1,546,043
Чистый доход за год	-	-	36,754	36,754
Дивиденды акционерам	-	-	(3,827)	(3,827)
Сальдо на 31 декабря 2004 г.	1,008,200	151,230	419,540	1,578,970



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 12).

Основным видом деятельности Компании являются передача и распределение электрической энергии. На 31 декабря 2004 года численность сотрудников составляла 1,322 человека (2003 г.: 1,755 человек).

Материнской компанией Компании является АО «Павлодарэнерго», а основной контролирующей компанией является АО «ЦАТЭК» (далее – «Основной акционер»). Деятельность Компании тесно связана с требованиями Основного акционера, а цены на услуги Компании, предоставляемые Основному акционеру, устанавливаются совместно с другими компаниями Основного акционера. Более подробная информация об операциях со связанными сторонами представлена в примечании 17.

(б) Экономические условия в Казахстане

Экономическая ситуация в Казахстане была оценена в 2004 году международными рейтинговыми агентствами. «Standard & Poor's» повысило долгосрочный валютный рейтинг до «BBB-» (2003 г.: «BB+») и оценило долгосрочный рейтинг заимствования в национальной валюте как «BBB» (2003 г.: «BBB-»). «Moody's Investors Service» сохранило рейтинг по долгосрочным облигациям Казахстана в иностранной валюте на уровне «Baa3» и рейтинг по долговым обязательствам Казахстана в национальной валюте на уровне «Ba1». «Fitch» повысило рейтинг по долгосрочным заимствованиям в иностранной валюте до «BBB-» (2003 г.: «BB+»), а в национальной валюте – до «BBB» (2003 г.: «BBB-»).

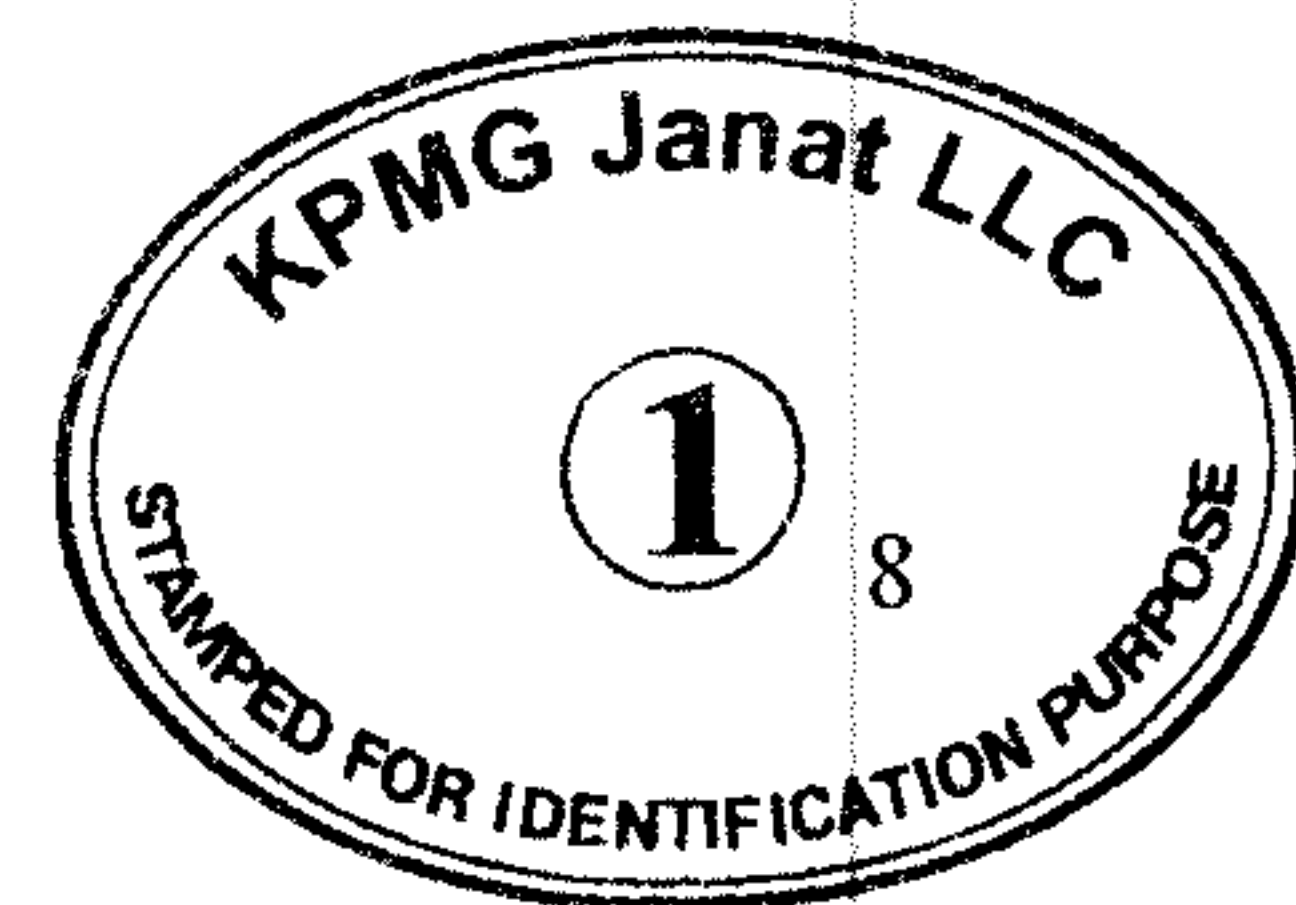
Деятельность Компании подвержена экономическим, политическим и социальным рискам, присущим ведению бизнеса в Казахстане. Данные риски включают последствия политики правительства, экономических условий, изменений в налоговой и правовой сферах, колебаний курсов валют и осуществимости контрактных прав.

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»).



2 Основы представления финансовой отчетности, продолжение

(б) Основы представления

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

(в) Валюта измерения и представления отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее – «тенге»), который является валютой измерения Компании и валютой представления данной финансовой отчетности. Вся финансовая информация, представленная в тенге, округлена до тысяч.

(г) Принцип непрерывности

Прилагаемая финансовая отчетность была составлена на основе принципа непрерывности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в ходе нормальной деятельности. Способность Компании реализовывать свои активы, а также ее деятельность в будущем могут быть подвержены значительному влиянию текущих и будущих экономических условий в Казахстане (см. примечание 1(б)). Прилагаемая финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок, необходимых в случае, если бы Компания не могла продолжать свою деятельность на основе принципа непрерывности.

(д) Использование оценок

Для подготовки данной финансовой отчетности в соответствии с КСБУ руководство произвело ряд оценок и допущений в отношении отражения в отчетности активов и обязательств, а также раскрытия в отчетности условных активов и обязательств. Результаты, фактически полученные в будущем, могут отличаться от этих оценок.

3 Основные принципы учетной политики

При подготовке данной финансовой отчетности применялись следующие основные принципы учетной политики. Данные принципы учетной политики применялись последовательно.

(а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранных валютах учитываются в тенге по обменному курсу, установленному Казахстанской фондовой биржей на день операции.

На дату составления баланса все денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, переводятся в тенге по курсу, действующему на указанную дату. Положительная и отрицательная курсовые разницы от использования разных обменных курсов включаются в отчет о доходах и расходах.

