

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«ПАВЛОДАРЭНЕРГОСЕРВИС»**

**Финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2007 г.**

**и Отчет независимых аудиторов**

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.:	
Бухгалтерский баланс	4
Отчет о финансово-хозяйственной деятельности	5
Отчет об изменениях в собственном капитале	6
Отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к финансовой отчетности	9-42

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ  
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.**

---

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, содержащимся в представленном на страницах 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности Акционерного общества «Павлодарэнергосервис» (далее – «Компания»).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2007 г., а также результаты ее финансово-хозяйственной деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в финансовой отчетности; и
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2007 г., была утверждена руководством Компании 11 июня 2008 г.

От имени руководства Компании:

  
Готов В.И.  
Президент

11 июня 2008 г.



  
Холкина И.В.  
Главный бухгалтер

11 июня 2008 г.

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и руководству Акционерного общества «Павлодарэнергосервис»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерного общества «Павлодарэнергосервис» (далее – «Компания»), которая включает в себя бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2007 г. и соответствующие отчеты о финансово-хозяйственной деятельности, движении денежных средств и изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на эту дату, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочие примечания к данной финансовой отчетности.

### Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

Руководство Компании несет ответственность за подготовку данной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие финансовых злоупотреблений, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

### Ответственность аудиторов

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудиторов, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие финансовых злоупотреблений или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правомерности применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной финансовой отчетности.

## Мнение аудиторов

По нашему мнению, финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2007 г., а также финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

### Параграф, привлекающий внимание к какому-либо аспекту

Не делая оговорки в нашем мнении, мы обращаем внимание на Примечание 3 к данной финансовой отчетности, в котором указывается на то, что убыток и отток денежных средств от операционной деятельности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2007 г., составили 129,999 тысяч тенге и 517,720 тысяч тенге, соответственно. Эти условия указывают на наличие существенной неопределенности, которая может подвергнуть существенному сомнению способность Компании продолжать непрерывную деятельность. Данная финансовая отчетность не включает какие-либо корректировки, которые могут возникнуть в результате этой неопределенности.

Мы также обращаем внимание на Примечание 29 к финансовой отчетности, в котором раскрыты существенные операции Компании со связанными сторонами, на условиях, которые не обязательно были бы предложены третьим сторонам.



Татьяна Гутова  
Партнер по заданию  
Квалифицированный аудитор  
Квалификационное свидетельство №0000314  
от 23 декабря 1996 г.  
Республика Казахстан

ТОО «Делойт»  
Государственная лицензия на занятие  
аудиторской деятельности в Республике  
Казахстан №0000015, вид МФЮ - 2, выданная  
Министерством финансов Республики Казахстан  
от 13 сентября 2006 г.

Нурлан Бекенов  
Генеральный директор  
ТОО «Делойт»

11 июня 2008 г.  
Алматы, Республика Казахстан

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГОСЕРВИС»

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.**  
(в тысячах тенге)


	Примечания	2007 г.	2006 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:</b>			
Основные средства	5	4,797,392	3,235,287
Нематериальные активы		1,681	908
Прочие финансовые активы	6	1,573,287	1,600,000
Прочие долгосрочные активы	7	522,297	425,231
Итого долгосрочные активы		<u>6,894,657</u>	<u>5,261,426</u>
<b>ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:</b>			
Товарно-материальные запасы	8	147,357	123,795
Торговая дебиторская задолженность	9	808,707	642,314
Авансы выданные	10	294,138	401,193
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	11	25,549	18,045
Прочая дебиторская задолженность	12	575,243	20,870
Денежные средства и их эквиваленты	13	11,346	64,980
Итого текущие активы		<u>1,862,340</u>	<u>1,271,197</u>
<b>ВСЕГО АКТИВЫ</b>		<u><b>8,756,997</b></u>	<u><b>6,532,623</b></u>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:</b>			
Уставный капитал	14	2,057,200	1,458,200
Резерв по переоценке основных средств	5	1,142,553	-
Нераспределенная прибыль		1,672,517	1,847,105
Итого собственный капитал		<u>4,872,270</u>	<u>3,305,305</u>
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Облигации	15	2,062,405	2,059,927
Долгосрочная кредиторская задолженность	16	50,070	-
Доходы будущих периодов	17	157,923	-
Отсроченные налоговые обязательства	27	914,077	408,606
Итого долгосрочные обязательства		<u>3,184,475</u>	<u>2,468,533</u>
<b>ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Торговая кредиторская задолженность	18	283,849	171,577
Налоги к уплате	19	274,992	446,726
Прочие обязательства и начисленные расходы	20	141,411	140,482
Итого текущие обязательства		<u>700,252</u>	<u>758,785</u>
<b>ВСЕГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<u><b>8,756,997</b></u>	<u><b>6,532,623</b></u>

От имени руководства Компании:

  
Гловтов В.И.  
Президент

11 июня 2008 г.

Примечания на стр. 9-42 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

  
Холкина И.В.  
Главный бухгалтер

11 июня 2008 г.





# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГОСЕРВИС»

## ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.

(в тысячах тенге)

	Примечания	2007 г.	2006 г.
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>			
Убыток до налогообложения		(95,084)	(431,440)
Корректировки на:			
Амортизация и износ	22, 23, 26	328,032	313,751
Расходы по процентам	25	184,386	179,340
Убыток от выбытия основных средств		28,004	1,529
Начисление/(восстановление) резерва на обесценение товарно-материальных запасов	8, 23	1,481	(6,802)
Убыток от обесценения основных средств	5, 23	114	343
(Восстановление)/начисление резерва по сомнительной задолженности	9, 10, 12, 23	(6,019)	4,739
Доходы по процентам	24	(206,747)	(94,600)
Доход/(убыток) от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		234,167	(33,140)
(Увеличение)/уменьшение товарно-материальных запасов		(109,638)	2,154
Увеличение торговой дебиторской задолженности		(184,878)	(149,015)
Уменьшение/(увеличение) авансов выданных		107,339	(28,221)
Увеличение налогов к возмещению и предварительно оплаченных налогов		(7,504)	(2,799)
(Увеличение)/уменьшение/прочей дебиторской задолженности		(517,539)	749
Увеличение торговой кредиторской задолженности		136,564	127,113
(Уменьшение)/увеличение налогов к уплате		(131,906)	168,801
Увеличение доходов будущих периодов		209,511	-
(Уменьшение)/увеличение прочих обязательств и начисленных расходов		(76,097)	54,997
Денежные средства, (использованные в)/полученные от операционной деятельности		(339,981)	140,639
Проценты уплаченные		(177,739)	(87,692)
Чистые денежные средства и их эквиваленты, (использованные в)/полученные от операционной деятельности		(517,720)	52,947
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>			
Поступление процентов, начисленных на размещенные депозиты со сроком более одного года		137,653	78,197
Денежные средства, погашенные/(размещенные) на депозите со сроком более одного года	6	26,713	(1,600,000)
Поступление от реализации основных средств		-	16,463
Приобретение основных средств		(201,069)	(125,907)
Увеличение авансов, выплаченных на приобретение основных средств	7	(97,066)	(408,310)
Приобретение нематериальных активов		(1,145)	(17)
Чистые денежные средства и их эквиваленты, использованные в инвестиционной деятельности		(134,914)	(2,039,574)

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГОСЕРВИС»

## ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

	Примечания	2007 г.	2006 г.
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>			
Поступление от выпуска акций	14	599,000	450,000
Поступление от размещения облигаций		-	1,487,052
Погашение облигаций		-	(20,869)
		<u>599,000</u>	<u>1,916,183</u>
Чистые денежные средства и их эквиваленты, полученные от финансовой деятельности			
		<u>599,000</u>	<u>1,916,183</u>
<b>ЧИСТОЕ УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ</b>			
		(53,634)	(70,444)
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года</b>			
	13	<u>64,980</u>	<u>135,424</u>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года</b>			
	13	<u>11,346</u>	<u>64,980</u>

### Неденежные операции:

- В 2007 г. Компания произвела капитальный ремонт основных средств и капитализировала расходы по заработной плате и расходы по материалам на сумму 35,058 тысяч тенге и 84,595 тысяч тенге, соответственно (2006 г.: 7,205 тысяч тенге и 25,475 тысяч тенге, соответственно).
- В 2007 г. Компания приобрела материальные запасы для использования в будущем в качестве компонента основных средств в сумме 84,595 тысяч тенге (2006 г.: ноль).
- В 2007 г. Компания уплатила налог у источника выплаты, используя зачет прочей дебиторской задолженности и процентов начисленных на сумму 24,292 тысячи тенге и ноль, соответственно (2006 г.: 13,800 тысяч тенге 149 тысяч тенге, соответственно).
- В 2007 г. Компания уплатила проценты по облигациям, используя зачет прочей дебиторской задолженности на сумму ноль (2006 г.: 278 тысяч тенге).
- В 2007 г. Компания амортизировала дисконт по выпущенным облигациям на сумму 2,478 тысяч тенге (2006 г.: 1,773 тысячи тенге).

От имени руководства Компании:

  
Глов В.И.  
Президент

11 июня 2008 г.



  
Холкина И.В.  
Главный бухгалтер

11 июня 2008 г.

Примечания на стр. 9-42 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГОСЕРВИС»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.  
(в тысячах тенге)

## 1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Акционерное общество «Павлодарэнергосервис» (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.

Основным акционером Компании является АО «Павлодарэнерго», владеющее 88,11% и 84,8095% акций Компании по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг., соответственно (Примечание 14). Последним акционером Компании является АО «Центрально-Азиатская Топливная Энергетическая Компания» (далее – «ЦАТЭК»). Деятельность Компании тесно связана с требованиями ЦАТЭК и его дочерних предприятий в отношении применяемых политик и положений. Операции со связанными сторонами подробно раскрыты в Примечании 29. –

Основная деятельность Компании – транспортировка и распределение электроэнергии. Компания занимается транспортировкой и распределением электроэнергии в 10 регионах Павлодарской области, в г. Павлодаре и г. Акеу. Основные производственные мощности расположены в г. Павлодаре и Павлодарской области. Павлодарская область – промышленный регион Казахстана с населением более 750,000 человек. В ней находится около 5,000 предприятий с различной формой собственности, основная часть которых подключена к электросетям Компании.

Электросеть Компании связана с другими электросетями Казахстана и России через электросеть АО «Казахстанская Компания по Управлению Электрическими Сетями» («KEGOC»). Компания занимается транспортировкой электроэнергии, производимой Павлодарскими ТЭЦ №1, 2 и 3. ТЭЦ №1 принадлежит АО «Алюминий Казахстана», ТЭЦ №2 и 3 принадлежат АО «Павлодарэнерго».

Компания имеет следующие лицензии:

- лицензия №002375 от 24 февраля 2004 г. на транспортировку и распределение электроэнергии, приобретение с целью перепродажи;
- лицензия №003350 от 17 ноября 2004 г. на эксплуатацию электрических сетей и подстанций;
- лицензия №003642 от 11 февраля 2005 г. на монтаж и ремонт энергетического оборудования;
- лицензия №000059 от 17 января 2005 г. на поверку средств измерений;
- лицензия №000215 от 15 апреля 2005 г. на ремонт средств измерений;
- лицензия №0016703 от 26 апреля 2006 г. на занятие видами работ (услуг) в сфере архитектурной, градостроительной и строительной деятельности.

Общая численность работников Компании по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. составляла 1,732 и 1,727 человек, соответственно.

Данная финансовая отчетность была утверждена для выпуска руководством Компании 11 июня 2008 г.

## 2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

*Принятие новых и пересмотренных стандартов* – В текущем году Компания приняла новые Стандарты и Интерпретации, выпущенные Советом по международным стандартам бухгалтерского учета («МСБУ») и Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»), которые относятся к ее деятельности и действительны для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2007 г. Принятие этих новых и пересмотренных Стандартов и Интерпретаций не привело к изменениям в учетной политике Компании.

### Стандарты и Интерпретации, действительные для текущего года

В текущем году Компания приняла:

- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытия»;
- Поправка в МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности в части раскрытия капитала»;
- Пересмотренное руководство по применению МСФО 4 «Контракты по финансовой гарантии», которые были действительны для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2007 г.

Принятие МСФО 7 и изменения в МСБУ 1 расширили раскрытия, представленные в данной финансовой отчетности, относительно финансовых инструментов Компании и управления капиталом (Примечание 30).

Следующие Интерпретации, выпущенные КИМСФО, действительны для текущего периода:

- КИМСФО 7 «Применение подхода, требующего пересчета финансовой отчетности в соответствии с МСБУ 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции»;
- КИМСФО 8 «Сфера применения МСФО 2»;
- КИМСФО 9 «Переоценка встроенных производных инструментов»; и
- КИМСФО 10 «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение».

Принятие данных Интерпретаций не привело к каким-либо изменениям в учетной политике Компании.

### Выпущенные, но не введенные в действие Стандарты и Интерпретации

На дату утверждения данной финансовой отчетности, кроме Стандартов и Интерпретаций, принятых Компанией до даты их вступления в силу, были выпущены, но не введены в действие следующие Стандарты и Интерпретации:

- МСФО 3 (пересмотрен) «Объединение предприятий» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- МСФО 8 «Операционные сегменты» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- последующие поправки в МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- последующие поправки в МСБУ 23 «Затраты по займам» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- последующие поправки к МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- КИМСФО 11 «МСФО 2: Операции с акциями группы и изъятиями акциями» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 марта 2007 г.);

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
(в тысячах тенге)

- КИМСФО 12 «Договора концессии» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2008 г.);
- КИМСФО 13 «Программа покупательского постоянства» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2008 г.); и
- КИМСФО 14 «МСБУ 19 – Ограничение по активу с определенной выгодой, минимальные требования финансирования и их взаимодействие» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2008 г.).

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

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

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

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением следующего:

- Оценка основных средств в соответствии с МСБУ 16 «Основные средства»;
- Оценка финансовых инструментов в соответствии с МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» («МСФО 39»).

**Использование оценок и допущений** – Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО предполагает использование руководством Компании оценок и предположений, которые оказывают влияние на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств, доходов и расходов и раскрытие условных активов и обязательств. В силу неопределенности, присущей таким оценкам, фактические результаты, отраженные в будущих отчетных периодах, могут основываться на суммах, отличающихся от данных оценок.

**Функциональная валюта и валюта презентации** – Функциональной валютой и валютой презентации данной финансовой отчетности является тенге.

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

**Принцип непрерывной деятельности** – Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе принципа непрерывной деятельности. Однако, убыток и отток денежных средств от операционной деятельности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2007 г., составили 129,999 тысяч тенге и 517,720 тысяч тенге, соответственно. Эти условия указывают на наличие существенной неопределенности, которая может оказать влияние на способность Компании продолжать непрерывную деятельность. Данная финансовая отчетность не включает каких-либо корректировок, которые могут возникнуть в результате этой неопределенности.

Руководство Компании считает, что Компания сможет реализовать свои активы и погасить свои обязательства в ходе обычной деятельности. Руководство также считает, что АО «ЦАТЭК», последний акционер Компании, продолжит оказывать финансовую поддержку Компании в ближайшем будущем.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

Данная финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок балансовой стоимости активов и обязательств, отраженных доходов и расходов, а также классификаций бухгалтерского баланса, которые могли бы потребоваться вследствие данной неопределенности, и такие корректировки могут быть существенными.

**Операции в иностранной валюте** – Операции в валюте, отличной от функциональной валюты Компании, первоначально отражаются по обменным курсам на дату совершения операций. Денежные активы и обязательства, представленные в иностранной валюте, отражаются по курсу на дату составления бухгалтерского баланса. Доходы и убытки от курсовой разницы по этим операциям отражаются в отчете о финансово-хозяйственной деятельности.

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

Доход от передачи электроэнергии включается в отчет о финансово-хозяйственной деятельности в момент поставки потребителям.

**Основные средства** – Основные средства первоначально отражаются по стоимости приобретения. Все основные средства, приобретенные до 1 января 2005 г. – даты перехода на МСФО, отражены по переоцененной стоимости, являющейся исходной. Стоимость приобретенных основных средств представляет собой стоимость средств, выплаченных при приобретении соответствующих активов, а также иные непосредственно относящиеся к ним затраты, понесенные при доставке активов на объект и осуществлении необходимой подготовки к их планируемому использованию.

Незавершенное строительство включает в себя затраты, напрямую связанные со строительством основных средств, включая соответствующее распределение прямо относящихся переменных накладных расходов, понесенных при строительстве. Начисление амортизации по таким активам, производящееся на той же основе, что и остальные основные средства, начинается с момента их ввода в эксплуатацию. Текущая стоимость незавершенного строительства регулярно пересматривается на предмет ее справедливого отражения и необходимости признания убытков от обесценения.

После первоначального признания основные средства отражаются по переоцененной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость основных средств на дату переоценки за вычетом накопленного износа и любых накопленных убытков от обесценения. Переоценка основных средств проводится с достаточной регулярностью во избежание существенного отличия балансовой стоимости и их расчетной справедливой стоимостью на отчетную дату. Накопленный износ на дату переоценки элиминируется против общей стоимости актива, после чего чистая балансовая стоимость пересчитывается до ее оценочной стоимости.

Если балансовая стоимость актива повышается в результате переоценки, то это увеличение отражается непосредственно в собственном капитале на счете «Резерв по переоценке основных средств». Однако, это увеличение признается в прибыли или убытке в той степени, в которой оно реверсирует убыток от переоценки по тому же активу, ранее признанный в прибыли или убытке.

Если балансовая стоимость актива уменьшилась в результате переоценки, то такое уменьшение подлежит признанию в прибыли или убытке. Однако, убыток от переоценки дебетуется непосредственно на собственный капитал по счету «Резерв по переоценке основных средств» при наличии любого кредитового сальдо в приросте от переоценки в отношении того же самого актива.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
(в тысячах тенге)

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 отчете о финансово-хозяйственной деятельности по мере их возникновения.

Износ начисляется по методу равномерного списания стоимости активов, за исключением незавершенного строительства, в течение сроков полезной службы активов или оставшихся сроков полезной службы, используя прямолинейный метод, которые приближены к следующим срокам:

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

Начисление амортизации 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/(расходах) в отчете о финансово-хозяйственной деятельности.

**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, который равен 10 годам.

**Обесценение основных средств и нематериальных активов** – На каждую дату составления бухгалтерского баланса Компания оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости основных средств и нематериальных активов. В случае выявления любого такого признака осуществляется оценка суммы возмещаемого актива с целью определения степени убытка от обесценения (если таковое имеет место). Если невозможно оценить возмещаемую сумму для отдельного актива, Компания определяет возмещаемую сумму генерирующей единицы, к которой принадлежит актив. Нематериальный актив с неопределенным сроком службы тестируется на предмет обесценения ежегодно и когда есть признаки того, что актив может быть обесценен.

Возмещаемая сумма рассчитывается по наивысшему значению из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и потребительской стоимости. При оценке потребительской стоимости оцененное будущее движение денежных средств дисконтируется до его текущей стоимости, используя ставку дисконта до налогов, отражающую текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, специфичные для актива, по которому оценки будущего движения денег не корректировались. Если возмещаемая сумма актива (или генерирующей единицы) меньше, чем его текущая стоимость, то текущая стоимость актива (или генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой суммы актива. Убыток от обесценения немедленно признается в качестве расхода. Когда убыток от обесценения впоследствии сторнируется, текущая стоимость актива (или генерирующей единицы) увеличивается до пересмотренной оценки его возмещаемой суммы, но таким образом, чтобы увеличенная текущая сумма не превышала текущей стоимости, которая была бы определена, если бы убыток от обесценения не был бы признан по активу (или генерирующей единице) в предыдущие годы. Сторнирование убытка от обесценения немедленно признается в качестве дохода.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

**Товарно-материальные запасы** – Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшему значению из себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость включает прямые затраты на материалы и, где применимо, прямые затраты на рабочую силу и накладные расходы, которые были понесены для приведения товарно-материальных запасов в их текущее местоположение и состояние. Себестоимость определяется на основе средневзвешенного метода. Чистая стоимость реализации основана на оценке возможной стоимости реализации за вычетом всех предполагаемых затрат, связанных с завершением, маркетингом, реализацией и доставкой товара.

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

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости плюс, в случае, если финансовый актив или финансовое обязательство не определяются по справедливой стоимости, на основе доходных или убыточных транзакций, которые напрямую относятся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства. Учетная политика для последующих измерений данных статей раскрыта ниже.

**Зачет финансовых активов и обязательств** – Финансовые активы и обязательства зачитываются и отражаются на нетто основе в бухгалтерском балансе, когда Компания имеет юридически закрепленное право зачесть признанные суммы и Компания намерена погасить на нетто основе или реализовать актив и обязательство одновременно.

**Торговая и прочая дебиторская задолженность** – Торговая и прочая дебиторская задолженность признается и отражается в бухгалтерском учете по суммам выставленных счетов к оплате, за вычетом резерва по сомнительной задолженности. Резерв по сомнительной задолженности рассчитывается в тех случаях, когда существует вероятность того, что задолженность не будет погашена в полном объеме. Резерв по сомнительной задолженности начисляется Компанией при невозмещении дебиторской задолженности в установленные договорами сроки. Резерв по сомнительной задолженности периодически пересматривается и, если возникает необходимость в корректировках, соответствующие суммы отражаются в отчете о финансово-хозяйственной деятельности отчетного периода, в котором выявлена такая необходимость. Безнадлежащая задолженность списывается по мере ее выявления за счет ранее созданного резерва.

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

**Прочие финансовые активы** – Прочие финансовые активы включают в себя депозиты со сроками первоначального погашения больше года. Прочие финансовые активы учитываются по справедливой стоимости с признанием любых прибылей или убытков в отчете о финансово-хозяйственной деятельности. Чистая прибыль или убыток включает любые проценты, полученные по финансовому активу.

**Обесценение финансовых активов** – Финансовые активы, кроме активов, учитываемых по справедливой стоимости в отчете о финансово-хозяйственной деятельности, оцениваются на предмет показателей обесценения на каждую отчетную дату. Финансовые активы обесцениваются, когда существуют объективные свидетельства того, что в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива, произошло изменение в предполагаемом будущем движении денежных средств по инвестиции. Для финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, сумма обесценения представляет собой разницу между балансовой стоимости актива и текущей стоимостью предполагаемого будущего движения денежных средств, дисконтированной по первоначальной действующей процентной ставке.

Балансовая стоимость финансового актива уменьшается на убыток от обесценения напрямую по всем финансовым активам, за исключением торговой дебиторской задолженности, когда балансовая стоимость уменьшается посредством использования резерва по сомнительным долгам. Когда торговая дебиторская задолженность не подлежит возмещению, она списывается против резерва по сомнительным долгам. Последующее возмещение ранее списанных сумм кредитруется против резерва по сомнительным долгам. Изменения в балансовой стоимости резерва по сомнительным долгам признаются в отчете о финансово-хозяйственной деятельности

За исключением долевого инструмента, имеющихся для продажи, если в последующем периоде сумма убытка от обесценения уменьшается и уменьшение может быть объективно связано с событием, происходящим после признания обесценения, то ранее признанная сумма убытка от обесценения сторнируется в отчете о финансово-хозяйственной деятельности в той мере, в какой балансовая стоимость инвестиции на дату сторнирования обесценения не превышает сумму, которую могла составлять амортизированная стоимость, если обесценение не было бы признано.

Доходы и расходы, возникающие в результате изменений в справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, признаются непосредственно в собственном капитале в отчете об изменениях в собственном капитале.

**Финансовые обязательства и долевого инструмента** – Финансовые обязательства и долевого инструмента, выпущенные Компанией, классифицируются в соответствии с характером заключенных контрактных соглашений и определениями финансового обязательства и долевого инструмента. Долевого инструмента – это любой контракт, который подтверждает остаточную долю в активах Компании после вычета всех ее обязательств. Учетная политика, принятая для специфических финансовых обязательств и долевого инструмента, излагается ниже.

**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 в соответствии с учетной политикой Компании в отношении затрат по процентам (см. ниже).

**Затраты по процентам** – Затраты по процентам признаются как расходы того периода, в котором они были понесены.

**Кредиторская задолженность и прочие обязательства** – Кредиторская задолженность и прочие обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, и далее – по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

### Прекращение признания финансовых активов и обязательств

#### Финансовые активы

Признание финансового актива (или, где приемлемо, часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращается в том случае, когда:

- истекли права на получение потоков денежных средств от актива;
- Компания сохраняет право на получение потоков денежных средств от актива, но приняла обязательство оплатить их полностью без существенной задержки третьей стороне в соответствии с передаточным соглашением, и передала, в основном, все риски и выгоды по данному активу; или
- Компания передала свои права на получение потоков денежных средств от актива и либо (а) передала, в основном, все риски и выгоды по активу, или (б) и не передавала, и не удерживала никакие риски и выгоды по активу, но передала контроль над активом.

Если Компания передала свои права на получение потоков денежных средств от актива и не передала, и не удерживала никакие риски и выгоды по активу, и не передавала контроль над активом, то актив признается в той степени, в которой Компания продолжает участвовать в активе. Продолжение участия, которое принимает форму поручительства по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений – первоначальной балансовой стоимости актива и максимальной суммы возмещения, которая может потребоваться от Компании в качестве погашения.

#### Финансовые обязательства

Признание финансового обязательства прекращается, когда оно выполнено, аннулировано или истекло.

Если существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством от того же самого кредитора на значительно отличающихся условиях, или если условия существующего обязательства в значительной мере изменены, то такая замена или изменение рассматривается как прекращение первоначального обязательства и признание нового обязательства, а разница в отношении балансовых стоимостей признается в отчете о финансово-хозяйственной деятельности.

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

Текущий налог к уплате основан на налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о финансово-хозяйственной деятельности, поскольку она исключает статьи доходов и расходов, которые облагаются налогом или подлежат вычету в другие годы и далее исключает статьи, которые никогда не облагаются налогом и не подлежат вычету. Обязательство Компании по текущему налогу рассчитывается, используя налоговые ставки, которые были введены или в основном введены на дату составления бухгалтерского баланса.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
(в тысячах тенге)

Отсроченный налог признается по разнице между балансовой стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности и соответствующей налоговой базой, используемой при расчете налогооблагаемой прибыли и учитывается по методу обязательств. Отсроченные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех налогооблагаемых временных разниц, а отсроченные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные налоговые активы и обязательства не признаются, если временные разницы связаны с деловой репутацией или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других активов и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отсроченные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отсроченные налоги отражаются в отчете о финансово-хозяйственной деятельности, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на собственный капитал, и в этом случае отсроченные налоги также отражаются в составе собственного капитала.

Взаимозачет по отсроченным налоговым активам и обязательствам производится в том случае, когда имеется юридически закрепленное право зачесть текущие налоговые активы против текущих налоговых обязательств и когда они относятся к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Компания планирует возместить свои налоговые активы и погасить налоговые обязательства на нетто-основе.

**Пенсионные обязательства** – В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Компания осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, однако не более 73,140 тенге в месяц в 2007 г. (не более 69,000 тенге в месяц в 2006 г.), в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. Эти суммы относятся на расходы в момент их возникновения. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по заработной плате в отчете о финансово-хозяйственной деятельности. Компания не имеет каких-либо других обязательств по пенсионным платежам.

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

**Условные обязательства** – Условные обязательства возникают в результате прошлых событий, наличие которых будет подтверждено только наступлением или не наступлением одного или более неопределенных будущих событий, которые не полностью находятся под контролем Компании. Условные обязательства не признаются в финансовой отчетности, только если нет вероятности того, что потребуется выбытие ресурсов для погашения обязательства, при чем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности. Условное обязательство не признается в финансовой отчетности, но раскрывается, когда вероятен приток экономических выгод.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
(в тысячах тенге)

**Изменение классификации** – Классификация некоторых сумм финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2006 г., была изменена с целью соответствия с формой представления отчетности текущего года. Данные изменения не оказали влияния как на результаты финансово-хозяйственной деятельности, представленные в предыдущем периоде, так и на сумму собственного капитала Компании. Результаты реклассификации приведены ниже:

	Сумма	2006 г. По выпущенной финансовой отчетности	2006 г. С учетом изменения классификации
Прочие долгосрочные активы	16,921	408,310	425,231
Товарно-материальные запасы	(16,921)	140,716	123,795

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

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО предполагает использование руководством Компании оценок и предположений, которые оказывают влияние на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств, доходов и расходов и раскрытие условных активов и обязательств. В силу неопределенности, присущей таким оценкам, фактические результаты, отраженные в будущих отчетных периодах, могут основываться на суммах, отличающихся от данных оценок.

Ниже рассматриваются основные допущения, касающиеся будущих и прочих основных источников неопределенности оценки на дату консолидированного бухгалтерского баланса, которые несут существенный риск материальной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году.

**Обесценение основных средств** – На каждую отчетную дату Компания оценивает, существуют ли какие-либо признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки существуют, или если требуется проведение ежегодного тестирования на предмет обесценения, то Компания производит оценку возмещаемой суммы. Возмещаемая сумма актива представляет собой наибольшую величину из справедливой стоимости актива или генерирующей единицы за вычетом затрат на продажу или стоимости использования, и определяется для отдельного актива за исключением случаев, когда актив не генерирует притоков денежных средств, которые в значительной мере независимы от притоков денежных средств, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива превышает возмещаемую сумму, то актив рассматривается как обесцененный и стоимость его уменьшается до возмещаемой суммы. При оценке стоимости использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием эффективной процентной ставки до налогообложения в размере 14%, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денежных средств и риски, присущие активам. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. Компания признала убытки от обесценения незавершенного строительства на сумму 457 тысяч тенге и 343 тысяч тенге, соответственно (Примечание 5).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

**Резервы** – Компания создает резервы по сомнительной задолженности. Значительные суждения используются при определении сомнительной задолженности. При определении сомнительной задолженности рассматриваются сроки возникновения задолженности и историческое и ожидаемое поведение покупателей. Изменения в экономике или финансовых условиях покупателей могут потребовать корректировок резервов по сомнительной задолженности в данной финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. Компания создала резервы по сомнительной задолженности на сумму 2,998 тысяч тенге и 9,017 тысяч тенге, соответственно (Примечания 9,10 и 12).

Компания ежегодно рассматривает необходимость создания резервов на устаревшие товарно-материальные запасы на основе данных ежегодных инвентаризаций и оценки о дальнейшем использовании неликвидных запасов. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. Компания создала резервы на устаревшие товарно-материальные запасы на сумму 27,186 тысяч тенге и 25,705 тысяч тенге, соответственно (Примечание 8).

**Гарантийные взносы** – Компания пересматривает гарантийные взносы, полученные от потребителей за подключение дополнительной мощности, на каждую отчетную дату и корректирует их для отражения по справедливой стоимости. Для определения текущей стоимости гарантийных взносов, Компания оценивает будущие ожидаемые денежные выбытия и соответствующую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости на основе наилучших оценок руководства. Гарантийные взносы, полученные от потребителей за подключение дополнительной мощности, будут полностью погашены равными долями в течение 25 лет, начиная с 37-го месяца после получения гарантийного взноса. В 2007 г. для расчета текущей стоимости доходов будущих периодов Компания применила эффективную процентную ставку в размере 14%. Кроме того, на текущую стоимость гарантийных взносов могут повлиять будущие изменения в законодательстве и оценке ставки дисконтирования. Компания отразила корректировку до справедливой стоимости как доходы будущих периодов со сроком амортизации в течение 21 года.

**Беспроцентная финансовая помощь** – Компания оценивает беспроцентную финансовую помощь по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки в размере 14%.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГОСЕРВИС»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

### 5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., представлено следующим образом:

	Земли, здания и сооружения	Машины и производ- ственное оборудование	Прочие	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
<b>Стоимость</b>					
На 1 января 2006 г.	303,333	3,337,051	59,833	5,987	3,706,204
Поступления	-	12,331	1,468	119,313	133,112
Перевод из товарно- материальных запасов	-	-	-	25,475	25,475
Внутренние перемещения	1,393	90,160	32,597	(124,150)	-
Выбытия	(7,872)	(11,932)	(802)	(34)	(20,640)
На 31 декабря 2006 г.	296,854	3,427,610	93,096	26,591	3,844,151
Поступления	-	13,476	1,062	186,531	201,069
Перевод из товарно- материальных запасов	-	-	-	84,595	84,595
Внутренние перемещения	2,954	254,814	11,656	(269,424)	-
Выбытия	(127)	(9,228)	(23,504)	-	(32,859)
Переоценка основных средств	207,830	1,421,388	3,001	-	1,632,219
Элиминирование накопленного износа основных средств на дату переоценки	(46,369)	(872,385)	(12,572)	-	(931,326)
На 31 декабря 2007 г.	461,142	4,235,675	72,739	28,293	4,797,849
<b>Накопленный износ</b>					
На 1 января 2006 г.	(15,917)	(278,660)	(3,144)	-	(297,721)
Расходы по износу	(16,658)	(291,263)	(5,527)	-	(313,448)
Убыток от обесценения	-	-	-	(343)	(343)
Выбытия	912	1,624	112	-	2,648
На 31 декабря 2006 г.	(31,663)	(568,299)	(8,559)	(343)	(608,864)
Расходы по износу	(14,803)	(306,150)	(6,707)	-	(327,660)
Выбытия	97	2,064	2,694	-	4,855
Элиминирование накопленного износа основных средств на дату переоценки	46,369	872,385	12,572	-	931,326
Убыток от обесценения	-	-	-	(114)	(114)
На 31 декабря 2007 г.	-	-	-	(457)	(457)
<b>Балансовая стоимость</b>					
На 31 декабря 2007 г.	461,142	4,235,675	72,739	27,836	4,797,392
На 31 декабря 2006 г.	265,191	2,859,311	84,537	26,248	3,235,287

Переоценка основных средств Компании была проведена независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 2007 г. Справедливая стоимость основных средств на отчетную дату была определена, в основном, при сравнении амортизированной стоимости возмещения. Руководство считает, что результаты оценки соответствующим образом отражают экономическое состояние основных средств Компании на эту дату.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

Балансовая стоимость каждого класса основных средств, которая была бы признана в финансовой отчетности, если бы основные средства были отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленного резерва на обесценение, представлена следующим образом:

	Земля, здания и сооружения	Машины и производственное оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 31 декабря 2007 г.	253,312	2,814,287	69,738	27,836	3,165,173
На 31 декабря 2006 г.	265,191	2,859,311	84,537	26,248	3,235,287

14 февраля 2003 г. Компания заключила договор ипотеки №63 с АО «Евразийский банк», в соответствии с которым Компания выступила залогодателем и предоставила основные средства в обеспечение залога по кредитной линии, заключенной между АО «Евразийский банк» и АО «Центркатээнергомонтаж», основным подрядчиком Компании. В соответствии с кредитной линией Компания также выступает гарантом по предоставлению банковских гарантий и открытию аккредитивов для АО «Центркатээнергомонтаж».

По состоянию на 31 декабря балансовая стоимость основных средств в залоге представлена следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
Земля, здания и сооружения	119,793	126,933
Машины и производственное оборудование	142,607	159,140
	<u>262,400</u>	<u>286,073</u>

В течение 2007 и 2006 гг. операции со связанными сторонами составили 16 тысяч тенге и 6,644 тысячи тенге, соответственно (Примечание 29).

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг., полностью изношенные основные средства составили 11,379 тысяч тенге и 3,746 тысяч тенге, соответственно.

## 6. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

29 марта 2006 г. Компания заключила договор залога денежных средств №01Дог/82 с АО «Эксимбанк Казахстан». Согласно договору Компания предоставила 500,000 тысяч тенге в обеспечение выполнения обязательств АО «Энергоцентр», дочерней компании АО «Павлодарэнерго», по договору банковского займа сроком на 3 года. На предмет залога начисляется процентная ставка в размере 9.5% в год. В соответствии с дополнительным соглашением №01Доп/230 от 26 июня 2006 г. процентная ставка на предмет залога увеличена до 10% в год.

7 апреля 2006 г. Компания заключила договор залога денежных средств №01Дог/96 с АО «Эксимбанк Казахстан». Согласно договору Компания предоставила 500,000 тысяч тенге в обеспечение выполнения обязательств АО «Павлодарэнерго» по договору банковского займа сроком на 3 года. На предмет залога начисляется процентная ставка в размере 9.5% в год. В соответствии с дополнительным соглашением №02Доп/109 от 14 апреля 2006 г. сумма залога увеличена до 650,000 тысяч тенге. В соответствии с дополнительным соглашением №01Доп/231 от 26 июня 2006 г. процентная ставка на предмет залога увеличена до 10% в год. В соответствии с дополнительным соглашением №01Доп/561 от 29 декабря 2006 г. общая сумма залога увеличена до 1,100,000 тысяч тенге.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тысячах тенге)

В январе 2007 г. часть обеспечения была высвобождена из-под залогового обременения в соответствии с соглашением №01Сог/107 от 14 апреля 2006 г. и договора залога денежных средств №01Дог/96 от 7 апреля 2006 г. на сумму 94,537 тысяч тенге и было осуществлено пополнение части обеспечения в соответствии с дополнительным соглашением №01доп/24 от 17 января 2007 г. к договору залога денежных средств №01Дог/96 от 7 апреля 2006 г. в объеме 67,824 тысяч тенге.

3 апреля 2007 г. высвобождена из-под залогового обременения часть обеспечения в соответствии с соглашением №01Сог/107 от 14 апреля 2006 г. и договора залога денежных средств №01Дог/96 от 7 апреля 2006 г. Далее Компания заключила договор о передаче в залог денежных средств №01Дог/185-1 под обеспечение выполнения обязательств АО «ЦАТЭК» в сумме 400,000 тысяч тенге сроком до 13 июля 2007 г. Срок действия договора продлен дополнительным соглашением №01Доп/409/07 от 12 июня 2007 г. до 13 сентября 2007 г. 25 сентября 2007 г. Компания заключила договор №01Дог/492/07 о продлении залога денежных средств под обеспечение выполнения обязательств АО «ЦАТЭК» сроком на 36 месяцев, при этом ставка вознаграждения была определена в размере 10%.

Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2007 г. ограниченные в использование денежные средства составили 1,573,287 тысяч тенге (2006 г.: 1,600,000 тысяч тенге).

В 2007 г. Компания признала процентный доход по договорам залога денежных средств на общую сумму 162,402 тысячи тенге (2006 г.: 94,600 тысяч тенге) (Примечание 24). По состоянию на 31 декабря 2007 г. задолженность по процентам АО «Эксимбанк Казахстан» на сумму 3,059 тысяч тенге (2006 г.: 2,603 тысячи тенге) классифицирована как краткосрочная и отражена в прочей дебиторской задолженности (Примечания 12).

**7. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ**

По состоянию на 31 декабря 2007 г. прочие долгосрочные активы представлены следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
Аванс под поставку основных средств	409,580	408,310
Материальные запасы, предназначенные для использования в качестве компонента для производства основных средств	82,126	16,921
Расходы будущих периодов	30,591	-
	<u>522,297</u>	<u>425,231</u>

**8. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ**

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

	2007 г.	2006 г.
Сырье и материалы	87,316	75,186
Инструменты и канцтовары	47,360	4,192
Комплекующие изделия	9,611	8,710
Строительные материалы	7,828	5,619
Запасные части	7,018	40,560
Спецодежда	5,759	6,840
Прочие	9,651	8,393
	<u>174,543</u>	<u>149,500</u>
Резерв на обесценение товарно-материальных запасов	(27,186)	(25,705)
	<u>147,357</u>	<u>123,795</u>

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГОСЕРВИС»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение резерва на обесценение товарно-материальных запасов представлено следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
На 1 января	(25,705)	(32,507)
(Начисление)/восстановление резерва	<u>(1,481)</u>	<u>6,802</u>
На 31 декабря	<u>(27,186)</u>	<u>(25,705)</u>

В течение 2007 и 2006 гг. операции со связанными сторонами составили 613 тысяч тенге и 4,820 тысяч тенге, соответственно (Примечание 29).

### 9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	2007 г.	2006 г.
Передача электроэнергии	764,819	523,854
Продажа товарно-материальных запасов и оказание прочих услуг	926	75,008
Прочая	<u>44,487</u>	<u>50,784</u>
	810,232	649,646
Резерв по сомнительным долгам	<u>(1,525)</u>	<u>(7,332)</u>
	<u>808,707</u>	<u>642,314</u>

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

	2007 г.	2006 г.
На 1 января	(7,332)	(1,820)
Восстановление/(начисление) резерва	<u>5,807</u>	<u>(5,512)</u>
На 31 декабря	<u>(1,525)</u>	<u>(7,332)</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. торговая дебиторская задолженность связанных сторон составила 743,968 тысяч тенге и 582,471 тысячу тенге, соответственно (Примечание 29).

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. торговая дебиторская задолженность выражена в тенге.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГОСЕРВИС»****ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ****ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)***(в тысячах тенге)***10. АВАНСЫ ВЫДАВАННЫЕ**

По состоянию на 31 декабря авансы выданные представлены следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
За товарно-материальные запасы	179,061	263,526
За услуги	114,035	137,972
Прочие	1,063	-
	<u>294,159</u>	<u>401,498</u>
Резерв по сомнительной задолженности	<u>(21)</u>	<u>(305)</u>
	<u>294,138</u>	<u>401,193</u>

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

	2007 г.	2006 г.
На 1 января	(305)	(1,080)
Восстановление резерва	<u>284</u>	<u>775</u>
На 31 декабря	<u>(21)</u>	<u>(305)</u>

**11. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ И ПРЕДВАРИТЕЛЬНО ОПЛАЧЕННЫЕ НАЛОГИ**

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

	2007 г.	2006 г.
Налог у источника выплаты	24,363	13,800
Подоходный налог	887	660
Налог на имущество	299	3,549
Прочие	<u>-</u>	<u>36</u>
	<u>25,549</u>	<u>18,045</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги выражены в тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

12. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	2007 г.	2006 г.
Прочая дебиторская задолженность	573,636	19,647
Задолженность по процентам (Примечание 6)	3,059	2,603
	576,695	22,250
Резерв по сомнительной задолженности	(1,452)	(1,380)
	575,243	20,870

По состоянию на 31 декабря 2007 г. прочая дебиторская задолженность включала в себя материальную помощь на сумму 580,251 тысячу тенге, выданную АО «Павлодарэнерго», основному акционеру Компании. Компания оценила беспроцентную финансовую помощь по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки в размере 14%. В результате Компания признала корректировку до справедливой стоимости этой финансовой помощи на сумму 63,699 тысяч тенге. За год, закончившийся 31 декабря 2007 г., Компания признала соответствующий процентный доход на сумму 36,449 тысяч тенге. (Примечание 24).

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

	2007 г.	2006 г.
На 1 января	(1,380)	(1,378)
Начисление резерва	(72)	(2)
На 31 декабря	(1,452)	(1,380)

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. прочая дебиторская задолженность выражена в тенге.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. прочая дебиторская задолженность связанных сторон по справедливой стоимости составила 556,060 тысяч тенге и 2,603 тысячи тенге, соответственно (Примечание 29).

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря денежные средства представлены следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
Денежные средства на счетах в банках	11,108	48,834
Депозиты	-	16,000
Денежные средства в кассе	238	146
	11,346	64,980

Депозит на сумму 16,000 тысяч тенге был размещен в АО «Эксимбанк Казахстан» 14 ноября 2006 г. Процентная ставка составляла 5.7% годовых. Депозит был погашен в 2007 г.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. денежные средства и их эквиваленты в банке, связанной стороне, составили 11,108 тысяч тенге и 64,834 тысячи тенге, соответственно (Примечание 29).

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГОСЕРВИС»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
(в тысячах тенге)

## 14. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. основным акционером Компании являлся АО «Павлодарэнерго».

В марте 2006 г. на внеочередном собрании акционеров было принято решение об увеличении количества объявленных простых акций Компании посредством дробления в размере 1/10 и о дополнительной эмиссии акций в количестве 2,016,400 штук. Дробление увеличило количество акций с 1,008,200 акций до 10,082,000 акций. Увеличение количества акций и дополнительная эмиссия были зарегистрированы 18 августа 2006 г. в Агентстве Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций. Акции Компании не имеют номинальной стоимости. Уставный капитал формируется по стоимости размещения.

В результате, по состоянию на 31 декабря структура владения Компании изменилась следующим образом:

Акционеры	2007 г.		2006 г.	
	Сумма	Доля	Сумма	Доля
АО «Павлодарэнерго»	1,812,599	88.11%	1,236,692	84.8095%
ТОО «Импульс-Р»	117,878	5.73%	30,351	2.0814%
АО «Общественный накопительный пенсионный фонд им. Д.А. Кунаева»	75,911	3.69%	48,342	3.3152%
ТОО «Прогрессивные технологии»	21,806	1.06%	-	-
АО «Накопительный пенсионный фонд «Коргау»	7,612	0.37%	94,149	6.4565%
АО «Накопительный пенсионный фонд «Казахмыс»	-	-	29,075	1.9939%
Прочие	21,394	1.04%	19,591	1.3435%
	<u>2,057,200</u>	<u>100%</u>	<u>1,458,200</u>	<u>100%</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 г. непоплаченный уставный капитал Компании составил 967,400 акций.

В 2007 и 2006 гг. дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

15. ОБЛИГАЦИИ

В декабре 2005 г. Компания объявила о выпуске 20,000,000 купонных облигаций на общую сумму 2,000,000 тысяч тенге с номинальной стоимостью 100 тенге, с процентной ставкой в размере 9%, полугодовыми купонными платежами и сроком погашения 5 лет.

По состоянию на 31 декабря облигации представлены следующим образом:

Облигации, размещенные по цене	Дата погашения	Процентная ставка, годовых	2007 г.	2006 г.
100.00%	24 декабря 2010 г.	9%	500,000	500,000
99.99%	24 декабря 2010 г.	9%	408,660	430,000
99.97%	24 декабря 2010 г.	9%	500,000	500,000
98.10%	24 декабря 2010 г.	9%	500,000	500,000
98.19%	24 декабря 2010 г.	9%	19,980	22,000
96.51%	24 декабря 2010 г.	9%	5,120	5,120
96.52%	24 декабря 2010 г.	9%	10,230	10,230
94.84%	24 декабря 2010 г.	9%	30,000	30,000
97.53%	24 декабря 2010 г.	9%	1,860	1,860
98.18%	24 декабря 2010 г.	9%	2,020	-
			<u>1,977,870</u>	<u>1,999,210</u>
<b>Включая/(за вычетом):</b>				
(Дисконт по выпущенным облигациям)			(7,436)	(9,911)
Накопленные проценты по выпущенным облигациям			91,971	91,971
(Выкуп выпущенных облигаций)			-	(21,343)
			<u>2,062,405</u>	<u>2,059,927</u>

16. ДОЛГОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	2007 г.	2006 г.
Гарантийный взнос за подключение дополнительной мощности	209,511	-
Доходы будущих периодов (Примечание 17)	(165,819)	-
Расходы по процентам (Примечание 25)	6,378	-
	<u>50,070</u>	<u>-</u>

Компания получила денежные средства от потребителей как гарантийный взнос за подключение дополнительной мощности. В соответствии с Указом правительства Республики Казахстан №1044 от 8 октября 2004 г. Компания должна выплатить полученные денежные средства в течение 23 лет, начиная с 37-го месяца после получения гарантийного взноса.

Компания отражает эти обязательства по амортизационной стоимости, используя эффективную процентную ставку в размере 14%. Компания признала корректировку до справедливой стоимости на сумму 165,819 тысяч тенге как доходы будущих периодов со сроком амортизации в течение 21 года.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. долгосрочная кредиторская задолженность выражена в тенге.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тысячах тенге)

**17. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ**

По состоянию на 31 декабря 2007 г. доходы будущих периодов на сумму 157,923 тысячи тенге представляют корректировку гарантийных взносов за подключение дополнительной мощности до справедливой стоимости на сумму 165,819 тысяч тенге, уменьшенную на начисленные за 2007 г. доходы по процентам на сумму 7,896 тысяч тенге (Примечание 24).

**18. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

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

	2007 г.	2006 г.
За строительные работы	163,165	28,611
За приобретенные товары	88,181	29,333
За предоставленные услуги	32,503	113,633
	<u>283,849</u>	<u>171,577</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. торговая кредиторская задолженность связанным сторонам составила ноль и 68,541 тысячу тенге, соответственно (Примечание 29).

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. торговая кредиторская задолженность выражена в тенге.

**19. НАЛОГИ К УПЛАТЕ**

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

	2007 г.	2006 г.
Штрафы и пени	152,390	134,735
НДС	77,751	264,637
Социальный налог	23,823	26,709
Прочие	21,028	20,645
	<u>274,992</u>	<u>446,726</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. налоги к уплате выражены в тенге.

**20. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ**

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

	2007 г.	2006 г.
Задолженность перед работниками	53,497	75,592
Резерв по неиспользованным отпускам	27,887	27,913
Пени по пенсионным взносам	21,857	19,057
Страховка к уплате	7,852	6,243
Авансы полученные	981	503
Прочие начисленные расходы	29,337	11,174
	<u>141,411</u>	<u>140,482</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы выражены в тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

21. ДОХОДЫ

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

	2007 г.	2006 г.
Передача электроэнергии	2,066,523	1,636,919
Предоставление услуг по техническому обслуживанию	44,729	40,971
Прочие	197,361	98,900
	<u>2,308,613</u>	<u>1,776,790</u>

В 2007 и 2006 гг. доход от операций со связанными сторонами составил 2,128,925 тысяч тенге и 1,668,636 тысяч тенге, соответственно (Примечание 29).

22. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ УСЛУГ

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

	2007 г.	2006 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	803,007	690,467
Технические потери	434,575	290,583
Услуги полученные	429,881	379,167
Износ и амортизация	320,170	302,132
Материальные затраты	105,105	154,729
Электроэнергия и отопление, приобретенные для собственного использования	20,278	23,948
Прочее	85,044	94,788
	<u>2,198,060</u>	<u>1,935,814</u>

Технические потери представлены потерями по электроэнергии при ее транспортировке по сетям, принадлежащим Компании. Согласно утвержденным нормативным показателям данные потери в 2007 и 2006 гг. не превышают 10,3% и 10,5%, соответственно, от объема транспортированной электроэнергии.

В 2007 и 2006 гг. расходы от операций со связанными сторонами составили 458,925 тысяч тенге и 310,057 тысяч тенге, соответственно (Примечание 29).

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГОСЕРВИС»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

### 23. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

	2007 г.	2006 г.
Потери электроэнергии	70,582	71,733
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	63,337	52,692
Пени и штрафы за несвоевременные налоговые выплаты	28,167	22,887
Налоги, кроме подоходного налога	21,208	48,969
НДС по потерям электроэнергии	9,881	10,760
Юридические и аудиторские услуги	6,606	7,278
Банковские комиссии	5,073	4,249
Товарно-материальные запасы	4,215	6,620
Начисление/(восстановление) резерва на обесценение товарно-материальных запасов (Примечание 8)	1,481	(6,802)
Износ и амортизация	1,002	849
Резерв на обесценение незавершенного строительства	114	343
(Восстановление)/начисление резерва по сомнительной задолженности (Примечания 9, 10 и 12)	(6,019)	4,739
(Восстановление)/начисление резерва на неиспользованные отпуска	(26)	10,368
Прочие	25,724	17,019
	<u>231,345</u>	<u>251,704</u>

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

В 2007 и 2006 гг. операции со связанными сторонами составили 71,392 тысячи тенге и 76,375 тысяч тенге, соответственно (Примечание 29).

### 24. ДОХОДЫ ПО ПРОЦЕНТАМ

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

	2007 г.	2006 г.
Доходы по процентам от денежных средств, размещенных на депозите со сроком более одного года (Примечание 6)	162,402	94,600
Доходы по процентам по беспроцентной финансовой помощи (Примечание 12)	36,449	-
Доходы по процентам по гарантийным взносам за подключение дополнительной мощности (Примечание 17)	7,896	-
Доход от размещения облигаций	-	22,461
	<u>206,747</u>	<u>117,061</u>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГОСЕРВИС»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
(в тысячах тенге)

**25. РАСХОДЫ ПО ПРОЦЕНТАМ**

Расходы по процентам, за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	<b>2007 г.</b>	<b>2006 г.</b>
Расходы по процентам по облигационному займу	178,008	179,340
Расходы по процентам по гарантийным взносам за подключение дополнительной мощности (Примечание 16)	6,378	-
	<u>184,386</u>	<u>179,340</u>

**26. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ, НЕТТО**

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

	<b>2007 г.</b>	<b>2006 г.</b>
Доход от аренды	33,892	16,108
Доход от выбытия основных средств и товарно-материальных запасов	2,381	5,431
Доход от списания кредиторской задолженности	663	1,199
Доход от пеней, начисленных за нарушение условий контрактов	-	35,501
Расходы по износу на основные средства, переданные в операционную аренду	(6,860)	(10,770)
Прочие расходы, нетто	<u>(26,729)</u>	<u>(5,902)</u>
	<u>3,347</u>	<u>41,567</u>

В 2007 и 2006 гг. операции со связанными сторонами по прочим расходам, нетто составили 2,404 тысячи тенге и 2,018 тысяч тенге, соответственно (Примечание 29).

**27. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ**

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

	<b>2007 г.</b>	<b>2006 г.</b>
Текущие расходы по подоходному налогу	-	-
Расходы/(экономия) по отсроченному подоходному налогу	<u>34,915</u>	<u>(86,682)</u>
	<u>34,915</u>	<u>(86,682)</u>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГОСЕРВИС»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тысячах тенге)

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

	2007 г.	2006 г.
<b>Отсроченные налоговые активы в результате:</b>		
Переноса убытка	11,780	40,048
Расходов по процентам по беспроцентной финансовой помощи	19,110	-
Начисленных налогов, но не оплаченных	8,507	8,055
Резерва по неиспользованным отпускам	8,366	8,374
Резерва на обесценение товарно-материальных запасов	8,156	-
Расходов по процентам по гарантийным взносам за подключение дополнительной мощности	1,913	-
Резерва по сомнительным долгам	900	2,200
<b>Итого отсроченные налоговые активы</b>	<b>58,732</b>	<b>58,677</b>
<b>Отсроченные налоговые обязательства в результате:</b>		
Переоценка основных средств	(489,666)	-
Балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов до переоценки	(469,840)	(467,283)
Доходы по процентам по беспроцентной финансовой помощи	(10,935)	-
Доходы по процентам по гарантийным взносам за подключение дополнительной мощности	(2,368)	-
<b>Итого отсроченные налоговые обязательства</b>	<b>(972,809)</b>	<b>(467,283)</b>
<b>Отсроченные налоговые обязательства, нетто</b>	<b>(914,077)</b>	<b>(408,606)</b>

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

	2007 г.	2006 г.
На 1 января	(408,606)	(495,288)
Отсроченные налоговые обязательства	(505,471)	86,682
На 31 декабря	(914,077)	(408,606)

	2007 г.	2006 г.
<b>Отражено в:</b>		
отчете о финансово-хозяйственной деятельности	(34,915)	86,682
отчете об изменениях в собственном капитале	(470,556)	-
	(505,471)	86,682

Подходный налог за годы, закончившиеся 31 декабря, сопоставлен с убытком до налогообложения в отчете о финансово-хозяйственной деятельности следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
Убыток до налогообложения	(95,084)	(431,440)
Налог по установленной ставке 30%	(28,525)	(129,432)
Налоговый эффект постоянных разниц	63,440	42,750
Расходы/(экономию) по отсроченному подоходному налогу	34,915	(86,682)

В 2007 и 2006 гг. ставка подоходного налога Компании составляла 30%.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГОСЕРВИС»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

### 28. УБЫТОК НА АКЦИЮ

Убыток на акцию в расчете базового убытка на акцию рассчитывается на основе средневзвешенного количества выпущенных простых акций за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг. Суммы по простым акциям и по простым акциям с разводненным эффектом равны в связи с тем, что разводнение не производилось.

	2007 г.	2006 г.
Убыток за год (в тысячах тенге)	(129,999)	(344,758)
Средневзвешенное количество простых акций	10,906,375	10,100,750
Убыток за год на акцию (в тенге)	(12)	(34)

### 29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

Операции со связанными сторонами производятся на условиях, которые не обязательно были бы предложены третьим сторонам.

В 2007 и 2006 гг. у Компании были операции со следующими связанными сторонами:

Название компаний	Отношение
АО «Центрально Азиатская Топливо-Энергетическая Компания» (АО «ЦАТЭК»)	Основной акционер
АО «Эксимбанк Казахстан»	Дочерняя компания АО «ЦАТЭК»
АО «Павлодарэнерго»	Дочерняя компания АО «ЦАТЭК»
АО «Общественный накопительный пенсионный фонд им Д.А. Кунаева»	Дочерняя компания АО «ЦАТЭК»
АО «Энергоцентр»	Дочерняя компания АО «Павлодарэнерго»
АО «Павлодарские тепловые сети»	Дочерняя компания АО «Павлодарэнерго»
ТОО «Санаторий-профилакторий Энергетик»	Дочерняя компания АО «Энергоцентр»

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. и за годы, закончившиеся на указанные даты, Компания имела следующие операции со связанными сторонами:

#### Денежные средства и денежные эквиваленты (Примечание 13)

	2007 г.	2006 г.
Денежные средства на счетах АО «Эксимбанк Казахстан»	11,108	48,834
Депозиты АО «Эксимбанк Казахстан»	-	16,000
	11,108	64,834

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГОСЕРВИС»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
(в тысячах тенге)

*Прочие финансовые инвестиции (Примечание 6)*

	2007 г.	2006 г.
Депозиты АО «Эксимбанк Казахстан» со сроком более года	1,573,287	1,600,000
	<u>1,573,287</u>	<u>1,600,000</u>

*Торговая дебиторская задолженность (Примечание 9)*

	2007 г.	2006 г.
АО «Энергоцентр»	738,028	572,655
АО «Павлодарские тепловые сети»	5,940	9,652
АО «ЦАТЭК»	-	164
	<u>743,968</u>	<u>582,471</u>

*Прочая дебиторская задолженность (Примечание 12)*

	2007 г.	2006 г.
АО «Павлодарэнерго» (с учетом дисконта и амортизации 27,250 тысяч тенге)	553,001	-
АО «Эксимбанк Казахстан»	3,059	2,603
	<u>556,060</u>	<u>2,603</u>

*Торговая кредиторская задолженность (Примечание 18)*

	2007 г.	2006 г.
АО «Павлодарэнерго»	-	68,537
ТОО «Дом отдыха Энергетик»	-	4
	<u>-</u>	<u>68,541</u>

*Приобретение товарно-материальных запасов (Примечание 8)*

	2007 г.	2006 г.
АО «Павлодарэнерго»	533	4,109
АО «Энергоцентр»	80	711
	<u>613</u>	<u>4,820</u>

*Приобретение основных средств (Примечание 5)*

	2007 г.	2006 г.
АО «Энергоцентр»	12	2,533
АО «Павлодарэнерго»	4	1,344
АО «Эксимбанк Казахстан»	-	2,767
	<u>16</u>	<u>6,644</u>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГОСЕРВИС»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
(в тысячах тенге)

Следующие суммы, возникшие в результате операций со связанными сторонами, включены в отчет о финансово-хозяйственной деятельности за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг.:

*Доходы (Примечание 21)*

	2007 г.	2006 г.
АО «Энергоцентр»	1,766,063	1,432,957
АО «Павлодарэнерго»	331,611	224,317
АО «Павлодарские тепловые сети»	31,251	11,362
	<u>2,128,925</u>	<u>1,668,636</u>

*Доходы в виде вознаграждения (Примечание 6)*

	2007 г.	2006 г.
АО «Эксимбанк Казахстан»	162,402	94,600
	<u>162,402</u>	<u>94,600</u>

*Себестоимость реализованных услуг (Примечание 22)*

	2007 г.	2006 г.
АО «Павлодарэнерго»	451,370	191,296
АО «Энергоцентр»	7,551	118,710
АО «Павлодарские тепловые сети»	4	-
ТОО «Дом отдыха Энергетик»	-	51
	<u>458,925</u>	<u>310,057</u>

Себестоимость реализованных услуг представлена себестоимостью приобретенной электрической энергии.

*Общие и административные расходы (Примечание 23)*

	2007 г.	2006 г.
АО «Павлодарэнерго»	70,250	41,260
АО «Эксимбанк Казахстан»	1,040	4,189
АО «Энергоцентр»	102	30,926
	<u>71,392</u>	<u>76,375</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

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

*Прочие расходы, нетто (Примечание 26)*

	2007 г.	2006 г.
АО «Энергоцентр»	(2,283)	(2,420)
АО «Павлодарэнерго»	(340)	378
АО «Павлодарские тепловые сети»	219	24
	<u>(2,404)</u>	<u>(2,018)</u>

Прочие расходы представляют расходы по аренде.

*Ключевой персонал Компании*

В 2007 г. компенсация Совету директоров и другому ключевому персоналу Компании в виде заработной платы и премиальных составила 21,622 тысячи тенге (2006 г.: 22,155 тысяч тенге).

**30. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ**

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

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

*Основные принципы учетной политики* – Данные об основных принципах учетной политики и принятых методах, включая критерии признания, основу оценки и основу, на которой признаются доходы и расходы, в отношении каждого класса финансовых активов, финансовых обязательств и долевого инструмента раскрыты в Примечании 3 к финансовой отчетности.

Раскрытие оцененных справедливых стоимостей финансовых инструментов сделано в соответствии с требованиями МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытия» и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и измерение». Справедливая стоимость определена как сумма, при которой инструмент может быть обменян при совершении операции между хорошо осведомленными, желающими совершить такую операцию, независимыми сторонами, отличной от вынужденной или ликвидационной реализации. Так как не существует соответствующих рынков для части финансовых инструментов Компании, необходимо применить суждение для определения справедливой стоимости, основываясь на текущей экономической ситуации и специфичных рисках, применимых к данному инструменту. Оценки, представленные ниже, не всегда отражают суммы, которые Компания может реализовать при рыночном обмене от реализации всех владений данного инструмента.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг., Компания использовала следующие методы и предположения для определения справедливой стоимости каждого класса финансового инструмента, для которого практически определить данную стоимость:

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

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

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

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

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

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

	2007 г.	2006 г.
<i>Финансовые активы</i>		
Денежные средства и их эквиваленты	11,346	64,980
Торговая дебиторская задолженность	808,707	642,314
Прочие финансовые активы, включающие ограниченные в использовании денежные средства	1,573,287	1,600,000
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	25,549	18,045
Прочая дебиторская задолженность	575,243	20,870
<i>Финансовые обязательства</i>		
Долгосрочная кредиторская задолженность	50,070	-
Торговая кредиторская задолженность	283,849	171,577
Облигации	2,062,405	2,059,927
Налоги к уплате	274,992	446,726
Прочие обязательства	83,206	100,892

*Цели управления финансовыми рисками* – Управление риском – важный элемент деятельности Компании. Компания контролирует и управляет финансовыми рисками, относящимися к операциям Компании, анализируя подверженность риску по степени и величине рисков. Данные риски включают рыночный риск (включая валютный риск, риск изменения процентной ставки в отношении справедливой стоимости и ценовой риск), риск ликвидности и риск изменения процентной ставки в отношении денежных потоков. Ниже приводится описание политики управления рисками Компании.

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

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

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

**Управление риском процентной ставки** – Риск изменения процентной ставки Компании относится к обязательствам по выпущенным облигациям и связан с вероятностью изменения стоимости облигации в связи с изменениями процентных ставок. Компания управляет риском изменения справедливой стоимости процентной ставки, периодически оценивая потенциальные убытки, которые могут возникнуть в результате неблагоприятных изменений рыночной ситуации. Компания проводит мониторинг текущего финансового положения Компании, и чувствительность Компании к изменениям в справедливой стоимости процентной ставки и их влияние на доходность Компании. Компания рассматривает данный риск как незначительный, поскольку устанавливает фиксированные процентные ставки.

**Управление кредитным риском** – Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Компании, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Компании перед этими контрагентами. Политика Компании предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива. Компания считает, что максимальная величина ее риска равна сумме торговой дебиторской задолженности (Примечание 9) и прочей дебиторской задолженности (Примечание 12) за вычетом резервов по сомнительным долгам, отраженных на отчетную дату.

Концентрация кредитного риска может возникать при наличии нескольких сумм задолженности от одного потребителя или от группы потребителей со сходными условиями деятельности, в отношении которых есть основания ожидать, что изменения экономических условий или иных обстоятельств могут одинаково повлиять на их способность выполнять свои обязательства.

В Компании действует политика, предусматривающая постоянный контроль за тем, чтобы сделки заключались с заказчиками, имеющими адекватную кредитную историю, и не превышали установленных лимитов кредитования. Благодаря тому факту, что обязательства контрагентов в основном представлены обязательствами от связанных сторон, Компания считает, что данные обязательства будут погашены по первому требованию.

**Управление риском ликвидности** – Окончательная ответственность за управление риском ликвидности лежит на учредителях Компании, которые создали необходимую систему управления риском ликвидности для руководства Компании по требованиям управления ликвидностью и краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования. Компания управляет риском ликвидности путем поддержания адекватных резервов, банковских займов и доступных кредитных линий, путем постоянного мониторинга прогнозируемого и фактического движения денег и сравнения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

Таблицы по риску ликвидности и риску процентной ставки – В следующих таблицах отражаются контрактные сроки Компании по ее неизменяемым финансовым обязательствам. Таблица была составлена на основе недисконтированного движения денежных потоков по финансовым обязательствам на основе самой ранней даты, на которую от Компании может быть потребована оплата. Таблица включает денежные потоки как по процентам, так и по основной сумме долга.

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<b>2007 г.</b>					
<u>Беспроцентные:</u>					
Долгосрочная кредиторская задолженность	-	-	20,791	188,720	209,511
Торговая кредиторская задолженность	-	283,849	-	-	283,849
Налоги к уплате	-	274,992	-	-	274,992
Прочие обязательства	-	83,206	-	-	83,206
<b>2007 г.</b>					
<u>Процентные:</u>					
Облигации	9%	178,006	2,333,882	-	2,511,888
<b>2006 г.</b>					
Торговая кредиторская задолженность	-	171,577	-	-	171,577
Налоги к уплате	-	446,726	-	-	446,726
Прочие обязательства	-	100,892	-	-	100,892
<b>2006 г.</b>					
<u>Процентные:</u>					
Облигации	9%	178,006	2,511,888	-	2,689,894

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

В следующей таблице отражаются ожидаемые сроки погашения по непровозимым финансовым активам Компании. Таблица была составлена на основе недисконтированных контрактных сроков финансовых активов, включая проценты, которые будут получены по данным активам, кроме случаев, когда Компания ожидает, что движение денег произойдет в другом периоде.

	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<b>2007 г.</b>				
<i>Беспроцентные:</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	11,346	-	-	11,346
Торговая дебиторская задолженность	808,707	1,525	-	810,232
Прочие финансовые активы, включающие ограниченные в использовании денежные средства	1,173,287	400,000	-	1,573,287
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	25,549	-	-	25,549
Прочая дебиторская задолженность	575,243	1,452	-	576,695
<b>2006 г.</b>				
<i>Беспроцентные:</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	64,890	-	-	64,890
Торговая дебиторская задолженность	642,314	7,332	-	649,646
Прочие финансовые активы, включающие ограниченные в использовании денежные средства	1,600,000	-	-	1,600,000
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	18,045	-	-	18,045
Прочая дебиторская задолженность	20,870	1,380	-	22,250

Компания предполагает, что погасит все прочие обязательства за счет денежных потоков от операционной деятельности и поступлений от финансовых активов, по которым наступают сроки погашения.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

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

	2007 г.		2006 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<i>Финансовые активы</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	11,346	11,346	64,890	64,890
Торговая дебиторская задолженность	808,707	808,707	642,314	642,314
Прочие финансовые активы, включающие ограниченные в использовании денежные средства	1,573,287	1,573,287	1,600,000	1,600,000
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	25,549	25,549	18,045	18,045
Прочая дебиторская задолженность	575,243	575,243	20,870	20,870
<i>Финансовые обязательства</i>				
Торговая кредиторская задолженность	283,849	283,849	171,577	171,577
Облигации	2,062,405	2,062,405	2,059,927	2,059,927
Налоги к уплате	274,992	274,992	446,726	446,726
Долгосрочная кредиторская задолженность	50,070	50,070	-	-
Прочие обязательства	83,206	83,206	100,892	100,892

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. балансовая стоимость всех прочих финансовых активов и финансовых обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости.

### 31. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

*Налогообложение* – Правительство Республики Казахстан продолжает реформу деловой и коммерческой инфраструктуры в процессе перехода к рыночной экономике. В результате законы и положения, регулирующие деятельность компаний, продолжают быстро меняться. Эти изменения характеризуются неудовлетворительным изложением, наличием различных интерпретаций и произвольным применением органами власти.

В частности, налоги проверяются несколькими органами, которые по закону имеют право налагать штрафы и пени. Хотя Компания считает, что адекватно учла все налоговые обязательства, исходя из своего понимания налогового законодательства, вышеуказанные факты, возможно, будут сопряжены для Компании с налоговыми рисками.

Компания не платит текущие налоги своевременно, что может привести к потенциальному риску начисления дополнительных штрафов. Компания оценивает такой риск как не существенный и не отражает резервы в прилагаемой финансовой отчетности.

*Вопросы охраны окружающей среды* – Руководство Компании считает, что в настоящее время она соблюдает все существующие законы и нормативные акты Республики Казахстан по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. Однако данные законы и нормативные акты могут в будущем изменяться. Компания не в состоянии заранее представить сроки и степень изменения законов и нормативных актов по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. В случае таких изменений от Компании может потребоваться модернизация технологии для соответствия более жестким требованиям.

## 32. КОНЦЕНТРАЦИЯ ДЕЛОВОГО РИСКА

Основные операции Компании ведутся на территории Республики Казахстан. Законы и нормативные акты, регулирующие предпринимательскую деятельность в Республике Казахстан, часто меняются, в связи с этим активы и операции Компании могут быть подвержены риску из-за негативных изменений в политической и деловой среде.