

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ
ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

Содержание

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ПАВЛОДАРСКАЯ
РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ
ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ
ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.:	
Отчет о финансовом положении	4
Отчет о совокупном доходе	5
Отчет об изменениях в капитале	6
Отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к финансовой отчетности	9-43

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания (далее «Компания») по состоянию на 31 декабря 2009 г., а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в 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 применение;
- представление информации, включая учетные политики, в формате, который обеспечивает представление уместных, надежных, сопоставимых и понятных данных;
- представление дополнительных раскрытий, когда соблюдение требований МСФО является недостаточным для понимания пользователями влияния определенных операций, прочих событий и условий на финансовое положение Компании и результаты ее деятельности;
- оценку способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

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 и МСФО;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Компании;
- и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

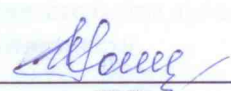
Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 г., была утверждена руководством Компании 12 апреля 2010 г.

От имени руководства Компании:


Бодрухин Ф.Ф.
И.о.президента

12 апреля 2010 г.
Павлодар, Республика Казахстан




Холкина И.В.
Главный бухгалтер

12 апреля 2010 г.
Павлодар, Республика Казахстан

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и руководству Акционерного общества «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерного общества «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» (далее – «Компания»), которая включает в себя отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 г. и соответствующие отчеты о совокупном доходе, движении денежных средств и изменениях в капитале за год, закончившийся на эту дату, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочие примечания к прилагаемой финансовой отчетности (далее - «финансовая отчетность»).

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

Руководство Компании несет ответственность за подготовку прилагаемой 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 прилагаемой 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 прилагаемой финансовой отчетности.

Мнение аудиторов

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2009 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 31 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 №00000314
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»

12 апреля 2010 г.
Алматы, Республика Казахстан

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	6	4,843,393	4,767,373
Нематериальные активы		760	1,209
Прочие финансовые активы	7	390,000	875,287
Прочие долгосрочные активы	8	260,654	472,506
Итого долгосрочные активы		5,494,807	6,116,375
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	9	97,877	116,413
Торговая дебиторская задолженность	10	2,171,132	1,718,661
Авансы выданные	11	127,495	81,543
Налоги к возмещению	12	2,476	48,629
Прочая дебиторская задолженность	13	9,993	12,287
Текущая часть прочих финансовых активов	7	783,939	500,000
Денежные средства и их эквиваленты	14	5,213	234
Итого текущие активы		3,198,125	2,477,767
ВСЕГО АКТИВЫ		8,692,932	8,594,142
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	15	2,057,200	2,057,200
Резерв по переоценке основных средств		1,175,740	1,266,414
Нераспределенная прибыль		2,660,761	1,994,891
Итого капитал		5,893,701	5,318,505
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Облигации	19	-	1,674,324
Долгосрочная кредиторская задолженность	16	38,595	35,480
Доходы будущих периодов	17	93,967	99,181
Долгосрочная часть обязательств по вознаграждению работникам	18	12,811	-
Отсроченные налоговые обязательства	29	564,594	490,523
Итого долгосрочные обязательства		709,967	2,299,508
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Текущая часть задолженности по облигациям	19	1,715,700	-
Текущая часть обязательств по вознаграждению работникам	18	1,318	-
Торговая кредиторская задолженность	20	51,198	280,934
Корпоративный подоходный налог к уплате		8,776	-
Налоги к уплате	21	74,901	322,794
Прочие обязательства и начисленные расходы	22	237,371	372,401
Итого текущие обязательства		2,089,264	976,129
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		8,692,932	8,594,142

От имени руководства Компании:

Бодрухин Ф.Ф.
И.о.президента

12 апреля 2010 г.
Павлодар, Республика Казахстан



Холкина И.В.
Главный бухгалтер

12 апреля 2010 г.
Павлодар, Республика Казахстан

Примечания на стр. 9-43 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ
ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»**

**ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.**
(в тыс. тенге)

	Приме- чания	2009 г.	2008 г.
ДОХОДЫ	23	4,073,887	3,185,085
СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ УСЛУГ	24	<u>(3,177,140)</u>	<u>(2,838,009)</u>
ВАЛОВЫЙ ДОХОД		896,747	347,076
Общие и административные расходы	25	<u>(316,004)</u>	<u>(343,968)</u>
ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		580,743	3,108
Финансовые доходы	26	144,087	202,766
Финансовые расходы	27	(168,974)	(178,534)
Прочие доходы	28	<u>207,591</u>	<u>9,287</u>
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		763,447	36,627
(РАСХОДЫ)/ЭКОНОМИЯ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ	29	<u>(210,742)</u>	<u>202,087</u>
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		<u>552,705</u>	<u>238,714</u>
Прочий совокупный доход		-	-
ВСЕГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД за год		552,705	238,714
Прибыль за год на акцию, базовая и разводненная, в тенге	30	<u>50</u>	<u>21</u>

От имени руководства Компании:

Бодрухин Ф.Ф.
И.о. президента

12 апреля 2010 г.
Павлодар, Республика Казахстан



Холкина И.В.
Главный бухгалтер

12 апреля 2010 г.
Павлодар, Республика Казахстан

Примечания на стр. 9-43 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	Уставный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2008 г.		2,057,200	1,142,553	1,672,517	4,872,270
Амортизация резерва по переоценке основных средств		-	(112,532)	112,532	-
Корректировка до справедливой стоимости беспроцентной финансовой помощи Акционеру		-	-	(13,946)	(13,946)
За вычетом эффекта подоходного налога		-	-	4,184	4,184
Эффект подоходного налога от переоценки основных средств за счет изменения ставки	29	-	236,393	(19,110)	217,283
Прибыль за год		-	-	238,714	238,714
Прочий совокупный убыток за год		-	-	-	-
Итого совокупный доход за год		-	-	238,714	238,714
На 31 декабря 2008 г.		2,057,200	1,266,414	1,994,891	5,318,505
Амортизация резерва по переоценке основных средств		-	(113,165)	113,165	-
Эффект подоходного налога от переоценки основных средств за счет изменения ставки	29	-	22,491	-	22,491
Прибыль за год		-	-	552,705	552,705
Прочий совокупный убыток за год		-	-	-	-
Итого совокупный доход за год		-	-	552,705	552,705
На 31 декабря 2009 г.		2,057,200	1,175,740	2,660,761	5,893,701

От имени руководства Компании:

Бодрухин Ф.Ф.
И.о. президента

12 апреля 2010 г.
Павлодар, Республика Казахстан



Холкина И.В.
Главный бухгалтер

12 апреля 2010 г.
Павлодар, Республика Казахстан

Примечания на стр. 9-43 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тыс. тенге)

	Примечания	2009 г.	2008 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Прибыль до налогообложения		763,447	36,627
Корректировки на:			
Амортизация и износ	24, 25, 28	330,272	311,582
Финансовые расходы	27	168,974	178,534
Убыток от выбытия основных средств		21,728	28,695
Начисление/(восстановление) резерва на обесценение товарно-материальных запасов	9, 25	493	(10,187)
Восстановление резерва от обесценения основных средств	6	-	(143)
(Восстановление)/начисление резерва по сомнительной задолженности	10, 11, 13, 25	(330)	374
Финансовые доходы	26	(144,087)	(202,766)
Расходы по вознаграждению работникам	18	15,414	-
Доход от выкупа собственных облигаций	28	(2,697)	(14,778)
Доход от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		1,153,214	327,938
Уменьшение/(увеличение) товарно-материальных запасов		52,829	(207,257)
Увеличение торговой дебиторской задолженности		(451,390)	(909,875)
(Увеличение)/уменьшение авансов выданных		(45,952)	212,616
Уменьшение налогов к возмещению и предварительно оплаченных налогов		57,712	1,035
(Увеличение)/уменьшение прочей дебиторской задолженности		(1,501)	589,716
Увеличение расходов будущих периодов		-	30,591
Уменьшение обязательств по вознаграждению работникам	18	(1,285)	-
Уменьшение торговой кредиторской задолженности		(229,736)	(2,915)
(Уменьшение)/увеличение налогов к уплате		(308,159)	47,802
Уменьшение доходов будущих периодов		(80)	(73,174)
(Уменьшение)/увеличение прочих обязательств и начисленных расходов		(134,045)	233,410
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		91,607	249,887
Подоходный налог уплаченный		(45,153)	-
Проценты уплаченные		(83,191)	(266,433)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(36,737)	(16,546)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Денежные средства, погашенные на депозите со сроком более одного года	7	266,287	198,000
Поступление процентов, начисленных на размещенные депозиты со сроком более одного года		65,499	136,651
Уменьшение авансов, выплаченных на приобретение основных средств	8	177,066	79,747
Приобретение основных средств	6	(427,571)	(121,802)
Чистые денежные средства полученные от инвестиционной деятельности		81,281	292,596

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

	Примечания	2009 г.	2008 г.
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Погашение облигаций		(39,565)	(287,162)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(39,565)	(287,162)
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ		4,979	(11,112)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	14	234	11,346
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	14	5,213	234

Неденежные операции:

- В 2009 г. Компания произвела капитальный ремонт основных средств и капитализировала расходы по заработной плате и расходы по материалам на сумму 36,821 тыс. тенге и 215,104 тыс. тенге, соответственно (2008 г.: 34,756 тыс. тенге и 187,841 тыс. тенге, соответственно) (Примечание 6).
- В 2009 г. Компания уплатила налог у источника выплаты, используя зачет прочей дебиторской задолженности на сумму 60,250 тыс. тенге (2008 г.: прочей дебиторской задолженности - 24,115 тыс. тенге и процентов начисленных - 405 тыс. тенге).
- В 2009 г. Компания амортизировала дисконт по выпущенным облигациям на сумму 2,017 тыс. тенге (2008 г.: 2,571 тыс. тенге).
- В 2009 г. Компания перевела в прочие долгосрочные активы материальные запасы, предназначенные для использования в качестве компонента для производства основных средств на сумму 107,887 тыс. тенге (2008 г.: 142,673 тыс. тенге) (Примечание 8).
- В 2008 г. Компания уплатила проценты по облигациям, используя зачет прочей дебиторской задолженности на сумму 491 тыс. тенге.

От имени руководства Компании:

Бодрухин Ф.Ф.
И.о.президента

12 апреля 2010 г.
Павлодар, Республика Казахстан



Холкина И.В.
Главный бухгалтер

12 апреля 2010 г.
Павлодар, Республика Казахстан

Примечания на стр. 9-43 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.

(в тыс тенге)

1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Акционерное общество «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» (далее – «Компания») было образовано 29 января 1998 г. в соответствии с решением акционеров и учредительным договором и зарегистрировано 23 февраля 1998 г. в Павлодарском управлении юстиции (регистрационный номер свидетельства 4220-1945-АООТ). Компания расположена по адресу: Республика Казахстан, 140000, г. Павлодар, ул. Кривенко, 27.

Компания была реорганизована 15 декабря 1998 г. после изменений в структуре акционеров. Компания была перерегистрирована 25 января 1999 г. в открытое акционерное общество, затем 30 декабря 2003 г. в акционерное общество.

27 февраля 2009 г. Компания была переименована в АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» на основании свидетельства о перерегистрации № 4220-1945-АО.

Основным акционером Компании является АО «Павлодарэнерго», владеющее 91,9% акций Компании по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. (Примечание 15). 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 31.

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

Согласно протоколу внеочередного общего собрания акционеров Компании от 8 апреля 2009 г. Компания образовала акционерное общество «Павлодар Консалтинг». Компания передала дебиторскую задолженность в качестве вклада в уставный капитал АО «Павлодар Консалтинг». Также Компания передала задолженность по налоговым обязательствам - штрафам и пеням в образованное акционерное общество. 19 ноября 2009 г. Компания реализовала 100% долю участия в АО «Павлодар Консалтинг» основному акционеру (Примечание 31).

Общая численность работников Компании по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. составляла 2,028 и 1,944 человека, соответственно.

Данная финансовая отчетность была утверждена для выпуска руководством Компании 12 апреля 2010 г.

2. ТЕКУЩАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СИТУАЦИЯ

Операционная среда - Несмотря на то, что в последние годы экономическая ситуация в Казахстане в целом улучшилась, ее экономика по-прежнему демонстрирует определенные признаки, характерные для развивающихся стран, в том числе наличие валютного контроля и ограничений на конвертацию валюты, относительно высокий уровень инфляции и продолжение правительством структурных реформ.

Нормативно-правовое регулирование деловой активности в Казахстане по-прежнему подвержено быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные ограничения, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в Казахстане. Будущее направление развития Казахстана во многом зависит от эффективности принимаемых государством мер экономической, налоговой и денежно-кредитной политики, а также от изменений нормативно-правовой базы и политической ситуации в стране.

Продолжающийся мировой кризис ликвидности - Мировой финансовый кризис, начавшийся осенью 2007 г. и усилившийся с августа 2008 г., привел к тому, что ситуация на финансовых рынках - как в Казахстане, так и в мире - характеризуется значительной нестабильностью и нехваткой ликвидности. Одним из следствий этого явилось усиление негативных ожиданий в отношении финансовой устойчивости контрагентов и стабильности финансовых рынков в целом. Многие кредитные учреждения и институциональные инвесторы снизили объем предоставляемого заемщикам финансирования, что привело к значительному снижению ликвидности в мировой финансовой системе.

Нестабильность на мировых финансовых рынках оказала значительное воздействие на экономику Казахстана, приведя к сокращению ВВП, значительному снижению котировок ценных бумаг и существенному оттоку капитала. Кроме того, Казахстан столкнулся с относительно высоким уровнем инфляции (согласно данным государственных статистических органов, рост потребительских цен за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, составил соответственно 6.2% и 9.5%). В связи с тем, что Казахстан производит и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ, которые в 2008-2009 гг. были подвержены значительным колебаниям. Правительством Казахстана инициировано принятие пакета нормативно-правовых актов, направленных на восстановление доверия инвесторов, обеспечение ликвидности и роста экономики Казахстана. Вместе с тем, на настоящий момент эффективность этих мер остается неясной.

Хотя многие страны, в т.ч. Казахстан, в последнее время заявляют об улучшении ситуации на финансовых рынках, сохраняется возможность дальнейшего усиления кризиса, что может потребовать дополнительных мер государственной поддержки экономики. Неблагоприятные изменения, связанные с системными рисками в мировой финансовой системе, например, с дальнейшим снижением цен на нефть и газ, могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики Казахстана, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Компании, а также в целом на хозяйственной деятельности Компании, результатах ее деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

Несмотря на принятые правительством Казахстана стабилизационные меры, направленные на поддержание ликвидности банков и предприятий Казахстана, по-прежнему сохраняется неопределенность относительно доступности и стоимости капитала для Компании и ее контрагентов, что может негативным образом сказаться на финансовом положении Компании, результатах и перспективах развития ее деятельности.

Снижение ликвидности может оказать негативное воздействие на финансовое положение дебиторов Компании, что, в свою очередь, может сказаться на их способности погашать задолженность перед Компанией. Кроме того, ухудшение финансового положения дебиторов может привести к пересмотру руководством Компании прогнозов в отношении будущих потоков денежных средств и оценки обесценения финансовых и нефинансовых активов.

Руководство не имеет возможности достоверно оценить, может ли произойти дальнейшее снижение ликвидности на финансовых рынках и рост волатильности на валютных и фондовых рынках, и какое влияние на финансовое положение Компании они могут оказать. По мнению руководства, им приняты все необходимые в текущих условиях меры по обеспечению финансовой устойчивости Компании и дальнейшего развития бизнеса.

3. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Принятие новых и пересмотренных стандартов.

Стандарты и Интерпретации, действительные для текущего года:

Следующие новые и пересмотренные Стандарты и Интерпретации были приняты в текущем периоде и не оказали существенного влияния на представление и раскрытие в настоящей финансовой отчетности:

- МСБУ 1 (пересмотрен в 2007 г.) «Представление финансовой отчетности» – МСБУ 1 (2007) ввел изменения в терминологию (включая изменения в названии финансовых отчетов) и изменения в формате и содержании финансовых отчетов;
- Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие», улучшающие Раскрытия финансовых инструментов – поправки к МСФО 7 расширяют раскрытия, необходимые в отношении оценок справедливой стоимости и риска ликвидности.

Следующие новые и пересмотренные Стандарты и Интерпретации также были приняты в настоящей финансовой отчетности. Их принятие не оказало существенного влияния на суммы, отраженные в отдельной финансовой отчетности, но могут повлиять на учет будущих сделок и соглашений.

- МСФО 8 «Операционные сегменты»;
- Поправки к МСФО 1 «Принятие международных стандартов финансовой отчетности впервые» и МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» – стоимость инвестиций в дочерние компании, компании под общим контролем и ассоциированные компании;
- Поправки к МСФО 2 «Выплаты на основе долевых инструментов - Условия надления сотрудников правом на получение дохода на основе долевых инструментов и отторжение права»;
- МСБУ 23 (пересмотрен в 2007 г.) «Затраты по займам»;
- Поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление» и МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности – инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие в момент ликвидации»;
- Поправки к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытия в отношении изменения классификации финансовых инструментов»;
- Поправки к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка – разрешенные хеджируемые статьи»;
- Встроенные производные инструменты (Поправки к КИМСФО 9 и МСБУ 39);
- КИМСФО 13 «Программы повышения лояльности клиентов»;
- КИМСФО 15 «Соглашения о строительстве объектов недвижимости»;
- КИМСФО 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции».

Уточнения в МСФО (2008 г.) – в мае 2008 г. в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее улучшение действующих международных стандартов финансовой отчетности, Совет по МСФО выпустил поправки к 20 действующим стандартам. Эти поправки относятся к некоторым формулировкам и вопросам, касающимся представления финансовой отчетности, вопросам признания и оценки. Уточнения привели к ряду изменений в деталях учетной политики Компании – некоторые из которых представляют собой изменения в только в терминологии, другие существенны, но не оказывают существенного влияния на суммы отчетности. Большинство этих поправок действительны с 1 января 2010 г.

Выпущенные, но еще не принятые Стандарты и Интерпретации:

На дату утверждения настоящей отдельной финансовой отчетности следующие Интерпретации и Стандарты были выпущены, но еще не вступили в силу:

- МСФО 1 (пересмотрен в 2008 г.) «Принятие международных стандартов финансовой отчетности впервые» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г.);
- Поправки к МСФО 1 «Принятие международных стандартов финансовой отчетности впервые», дополнительные исключения для принятия впервые по нефтегазовым активам и соглашениям, содержащим аренду (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2010 г.);
- Поправки к МСФО 2 «Выплаты на основе долевых инструментов», касающиеся групповых операций по денежным выплатам на основе долевых инструментов (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2010 г.);
- МСФО 3 (пересмотрен в 2008 г.) «Объединение бизнеса» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г.);
- Поправки к МСФО 5: «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенные операции» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2010 г.);
- МСФО 9 «Финансовые инструменты» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г.);
- Поправки к МСБУ 7 «Отчет о движении денежных средств» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2010 г.);
- МСБУ 24 (пересмотрен): «Раскрытие связанных сторон» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2011 г.);
- МСБУ 27 (пересмотрен в 2008 г.) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» в результате пересмотра МСФО 3 (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г.);
- МСБУ 28 (пересмотрен в 2008 г.) «Инвестиции в ассоциированные предприятия» в результате пересмотра МСФО 3 (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г.);
- МСБУ 31 «Долевое участие в совместных предприятиях» в результате пересмотра МСФО 3 (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г.);
- Поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление» в отношении классификации выпуска прав (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 февраля 2010 г.);
- Поправки к КИМСФО 14 «МСБУ 19 – Ограничение по активам с установленными выплатами, требования по минимальному финансированию и их взаимодействие» в отношении добровольных предоплаченных взносов (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 февраля 2011 г.);
- КИМСФО 17 «Распределение неденежных активов владельцам» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г.);
- КИМСФО 18 «Перевод активов, полученных от клиентов» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г.);
- КИМСФО 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 июля 2010 г.).

Уточнения в МСФО (апрель 2009 г.) – в апреле 2009 г. в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее улучшение действующих международных стандартов финансовой отчетности, Совет по МСФО выпустил поправки к 12 действующим стандартам. Эти уточнения касаются несрочных, несущественных поправок к Стандартам. Новая версия вышеуказанных стандартов и интерпретаций действительна для отчетных периодов, начиная с 1 июля 2009 г. и 1 января 2010 г.

В настоящий момент Совет по МСФО, в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее улучшение действующих международных стандартов финансовой отчетности, работает над выпуском новых стандартов и интерпретаций к существующим стандартам. Которые вступают в силу с 2010-2011 гг.

Руководство предполагает, что принятие других Стандартов и поправок к ним и Интерпретаций в будущие периоды не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании в период первоначального применения.

Компания примет все уместные новые, пересмотренные и измененные Стандарты, и новые Интерпретации с даты их вступления в силу. Руководство Компании не ожидает, что принятие этих Стандартов и Интерпретаций окажет существенное влияние на финансовое положение Компании, отчеты о совокупном доходе 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 МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

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

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Сегментная отчетность - Основным видом деятельности Компании является передача и распределение электроэнергии, что составляет 91.3% от общих доходов (Примечание 23) Кроме того, Компания оказывает прочие виды услуг, технологически связанные с основным видом деятельности, что составляет менее 10% от общих доходов.

Основными клиентами, приобретающими услуги Компании являются энергоснабжающие, энергопроизводящие предприятия, находящиеся в г. Павлодар и Павлодарской области.

Основные производственные мощности расположены в г. Павлодаре и Павлодарской области.

Руководство Компании считает, что деятельность Компании может быть рассмотрена как единый операционный сегмент.

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 отчетную дату. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются. Доходы и убытки от курсовой разницы по этим операциям отражаются в прибыли или убытке.

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 дисконта и налога на добавленную стоимость («НДС»).

Доход от передачи электроэнергии признается 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.

Любое увеличение стоимости основных средств в результате переоценки включается в прочий совокупный доход в той мере, в какой оно превышает предыдущее снижение стоимости тех же активов, отраженное ранее как убыток. Переоценка в пределах сумм предыдущего снижения относится на финансовый результат. Снижение балансовой стоимости зданий и земли в результате переоценки также относится на финансовый результат в сумме его превышения над остатком резерва по переоценке, созданного в результате предыдущих переоценок данного актива.

Капитализированные затраты включают в себя основные расходы по улучшению и замене, продлевающие сроки полезной службы активов или же увеличивающие их способность приносить экономическую выгоду при их использовании. Расходы по ремонту и обслуживанию, не соответствующие вышеуказанным критериям капитализации, отражаются в прибылях или убытках по мере их возникновения.

Износ начисляется по методу равномерного списания стоимости активов, за исключением незавершенного строительства, в течение следующих сроков полезной службы активов, действующих по состоянию на конец отчетного и сравнительного периодов:

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

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

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяются как разница между выручкой от реализации и текущей стоимостью актива и признаются в прочих доходах и расходах.

Нематериальные активы – Нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается по прямолинейному методу в течение предполагаемого срока полезной службы данных активов, который равен 10 годам.

Обесценение основных средств и нематериальных активов – На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости основных средств и нематериальных активов. 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 наибольшему значению из справедливой стоимости, за вычетом затрат по продаже, и ценности от ее использования. При оценке ценности использования 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.

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 отчете о финансовом положении, 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 себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость полученного или уплаченного вознаграждения, соответственно, включая или вычитая затраты, связанные с совершением сделки. Принципы последующей оценки финансовых активов и обязательств раскрываются ниже в описании соответствующих аспектов учетной политики.

Метод эффективной процентной ставки - Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости долгового обязательства и распределения процентных доходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или скидки) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок, до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Классификация финансовых активов – Компания имеет следующие финансовые активы: денежные средства и их эквиваленты; торговую и прочую дебиторскую задолженность; а также прочие финансовые активы.

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки («FVTPL»), инвестиции, удерживаемые до погашения, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи («AFS») и «займы и дебиторская задолженность». Классификация зависит от характера и цели финансовых инструментов и определяется в момент первоначального признания.

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 отчете о финансовом положении, как прочие финансовые активы.

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 прибылях или убытках отчетного периода, в котором выявлена такая необходимость. Безнадежная задолженность списывается по мере ее выявления за счет ранее созданного резерва.

Прочие финансовые активы – Прочие финансовые активы включают в себя депозиты со сроками первоначального погашения больше 3 месяцев. Прочие финансовые активы учитываются по справедливой стоимости с признанием любых прибылей или убытков. Чистая прибыль или убыток включает любые проценты, полученные по финансовому активу.

Обесценение финансовых активов – Финансовые активы, кроме активов, учитываемых по справедливой стоимости в прибылях или убытках, 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 стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемого будущего движения денежных средств, дисконтированной по первоначальной действующей эффективной 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 кредитуется против резерва по сомнительным долгам. Изменения в балансовой стоимости резерва по сомнительным долгам признаются в прибылях или убытках.

За исключением долевых инструментов, 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 совокупном доходе 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.

Финансовые обязательства и долевые инструменты – Финансовые обязательства и долевые инструменты, выпущенные Компанией, классифицируются в соответствии с характером заключенных контрактных соглашений и определениями финансового обязательства и долевого инструмента. Долевой инструмент – это любой контракт, который подтверждает остаточную долю в активах Компании после вычета всех ее обязательств. Учетная политика, принятая для специфичных 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.

Затраты по процентам – Затраты по процентам капитализируются при условии, что такие затраты относятся к квалифицируемым активам. Остальные затраты по процентам признаются как расходы того периода, в котором они были понесены.

Кредиторская задолженность и прочие обязательства – Кредиторская задолженность и прочие обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, 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.

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

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 совокупном доходе, 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 отчетную дату.

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 налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодателем на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Компании (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Отложенные налоги признаются в прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относимым в состав прочего совокупного дохода или, 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 101,025 тенге в месяц с 1 января 2009 г. по 1 июля 2009 г. и 102,877 тенге в месяц с 1 июля 2009 г. по 31 декабря 2009 г. (не более 78,863 тенге в месяц с 1 января 2008 г. по 1 июля 2008 г. и 90,188 тенге в месяц с 1 июля 2008 г. по 31 декабря 2008 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 совокупном доходе.

Вознаграждения работникам - В соответствии с Коллективным договором Компания выплачивает определенные вознаграждения своим работникам. В соответствии с данным договором Компания обеспечивает следующие основные выплаты и льготы:

- единовременное пособие при выходе на пенсию;
- ежегодная материальная помощь пенсионерам;
- материальная помощь на оплату ритуальных услуг;

- премия в связи с профессиональным праздником;
- за долголетнюю трудовую деятельность и в связи с юбилейными датами (50, 55 и 60 лет) при непрерывном стаже работы на предприятии не менее 5 лет.

Компания признает актуарные прибыли и убытки, возникающие от переоценки обязательств по выплате вознаграждения работникам в том периоде, когда они выявлены, и признает расходы по вознаграждению и обязательства согласно оценке, определенной в соответствии с МСБУ 19 «Вознаграждения работникам».

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 и условные активы – Условные обязательства не признаются в финансовой отчетности, за исключением обязательств, по которым существуют возможные оттоки ресурсов, необходимых для погашения данных обязательств и которые могут быть надежно оценены. Условные обязательства раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности в случае, когда отток ресурсов, составляющих экономические выгоды, является достаточно вероятным. Условные активы не отражаются в финансовой отчетности. В случае если существует достаточная вероятность получения экономических выгод, связанных с такими активами, данные об указанных активах раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности.

5. 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 отчетную дату, 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 средней эффективной процентной ставки до налогообложения в размере 13.92% и 14.9% по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг., соответственно, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денежных средств и риски, присущие активам.

Сроки полезной службы основных средств - Компания рассматривает сроки полезной службы основных средств на каждую отчетную дату. Оценка срока полезного использования актива зависит от таких факторов, как: экономическое использование, программы по ремонту и обслуживанию, технологические улучшения и прочие деловые условия. Оценка руководством сроков полезной службы основных средств отражает соответствующую информацию, имеющуюся на дату данной финансовой отчетности.

Вознаграждения работникам после выхода на пенсию - Компания использует актуарный метод оценки для определения текущей стоимости обязательств по установленным выплатам после выхода на пенсию и связанной с этим текущей стоимостью услуг. Это требует использования демографических предположений в отношении будущих характеристик действительных и ушедших работников, которым полагаются вознаграждения (смертность в течение работы и после, статистика по изменению численности персонала, и прочее), а также финансовые предположения (ставка дисконтирования, будущая годовая материальная помощь, будущая годовая минимальная заработная плата) (Примечание 18).

Оценка эффекта отсроченного подоходного налога - На каждую отчетную дату руководство Компании определяет будущий эффект отсроченного подоходного налога путем сравнения балансовых сумм активов и обязательств в финансовой отчетности с соответствующей налоговой базой. Отсроченные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, которые применимы к периоду, когда реализуется актив или погашается обязательство, основываясь на налоговых ставках (и налоговом законодательстве), которые действовали или практически были введены в действие на отчетную дату. Принимая во внимание изменение налогового законодательства в отношении применяемых ставок налога на прибыль (Примечание 29) руководство Компании сделало оценки в отношении сроков погашения обязательств и реализации активов и применило ставки налога на прибыль, действующие на соответствующие даты.

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 2009 и 2008 гг. Компания создала резервы по сомнительной задолженности на сумму 3,042 тыс. тенге и 3,372 тыс. тенге, соответственно (Примечания 10 и 13).

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 2009 и 2008 гг. Компания создала резервы на устаревшие товарно-материальные запасы на сумму 17,492 тыс. тенге и 16,999 тыс. тенге, соответственно (Примечание 9).

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 2009 г. в связи с внесением изменений в законодательство Республики Казахстан плата за присоединение дополнительной мощности не взималась, в 2008 г. - составляла 26,273 тенге за Квт. В 2008 г. для расчета текущей стоимости доходов будущих периодов Компания применила эффективную процентную ставку в размере 14.4%. В 2009 г. Компания не получала гарантийных взносов. На текущую стоимость гарантийных взносов могут повлиять будущие изменения в законодательстве. Компания отразила корректировку до справедливой стоимости как доходы будущих периодов со сроком амортизации в течение 21 года.

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 гг., представлено следующим образом:

	Земля, здания и сооружения	Машины и производ- ственное оборудова- ние	Прочие	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Переоцененная стоимость					
На 1 января 2008 г.	461,142	4,235,675	72,739	28,293	4,797,849
Поступления	-	22,713	1,414	97,675	121,802
Перевод из товарно-материальных запасов	-	3,820	145	183,876	187,841
Внутренние перемещения	5,707	262,300	3,681	(271,688)	-
Выбытия	(188)	(13,311)	(16,275)	-	(29,774)
На 31 декабря 2008 г.	466,661	4,511,197	61,704	38,156	5,077,718
Поступления	12,762	67,797	6,703	125,205	212,467
Перевод из товарно-материальных запасов	-	935	-	214,169	215,104
Внутренние перемещения	12,157	320,730	113	(333,000)	-
Выбытия	(234)	(10,357)	(13,787)	-	(24,378)
На 31 декабря 2009 г.	491,346	4,890,302	54,733	44,530	5,480,911
Накопленный износ					
На 1 января 2008 г.	-	-	-	(457)	(457)
Восстановление резерва по обесценению	-	-	-	143	143
Расходы по износу	(33,293)	(271,995)	(5,822)	-	(311,110)
Выбытия	28	436	615	-	1,079
На 31 декабря 2008 г.	(33,265)	(271,559)	(5,207)	(314)	(310,345)
Расходы по износу	(32,991)	(291,491)	(5,341)	-	(329,823)
Выбытия	19	1,364	1,267	-	2,650
На 31 декабря 2009 г.	(66,237)	(561,686)	(9,281)	(314)	(637,518)
Балансовая стоимость					
На 31 декабря 2009 г.	425,109	4,328,616	45,452	44,216	4,843,393
На 31 декабря 2008 г.	433,396	4,239,638	56,497	37,842	4,767,373

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.

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 производ- ственное оборудование	Прочие	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
На 31 декабря 2009 г.	246,017	3,103,772	42,866	44,216	3,436,871
На 31 декабря 2008 г.	225,566	2,818,250	53,496	37,842	3,135,154

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. основные средства в залоге не находились.

В течение 2009 и 2008 гг. операции со связанными сторонами составили 706 тыс. тенге и ноль, соответственно (Примечание 31).

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг., переоцененная стоимость полностью изношенных основных средств составила 6,871 тыс. тенге и 1,599 тыс. тенге, соответственно.

7. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря прочие финансовые активы представлены следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Текущая часть финансовых активов (Примечание 31)	783,939	500,000
Долгосрочная часть финансовых активов (Примечание 31)	390,000	875,287
	<u>1,173,939</u>	<u>1,375,287</u>

30 января 2009 г. Компания заключила договор залога денежных средств №02Дог/80/09 с АО «Эксимбанк Казахстан». Согласно договору Компания предоставила 100,000 тыс. тенге в обеспечение выполнения обязательств ТОО «Северо-Казахстанский Энергоцентр», по договору банковского займа сроком до 29 августа 2011 г. На предмет залога начисляется вознаграждение по ставке 11% годовых.

30 января 2009 г. Компания заключила договор залога денежных средств № 02Дог/79/09 с АО «Эксимбанк Казахстан». Согласно договору Компания предоставила 140,000 тыс. тенге в обеспечение выполнения обязательств ТОО «Северо-Казахстанская Распределительная Электросетевая Компания», по договору банковского займа сроком до 8 августа 2011 года. На предмет залога начисляется вознаграждение по ставке 11% годовых.

31 декабря 2009 г. Компания заключила Договор срочного банковского вклада № 27/ДЕП -09 с АО «Эксимбанк Казахстан» на общую сумму 719,000 тыс. тенге со сроком на 3 месяца, с 31 декабря 2009 г. по 31 марта 2010 г.. Компания планирует продлить договор до 31 декабря 2010 г. Ставка вознаграждения составляет 10% годовых.

29 марта 2006 г. Компания заключила договор залога денежных средств № 01Дог/82 с АО «Эксимбанк Казахстан». Согласно договору Компания предоставила 500,000 тыс. тенге в обеспечение выполнения обязательств АО «Энергоцентр», дочерней компании АО «Павлодарэнерго», по договору банковского займа сроком на 3 года. На предмет залога начислялась процентная ставка в размере 11% (2008 г.: 9.5%) в год. 28 декабря 2009 г. дополнительным соглашением №03Доп/1138/09 общая сумма залога снижена до 150,000 тыс. тенге.

7 апреля 2006 г. Компания заключила договор залога денежных средств №01Дог/96 с АО «Эксимбанк Казахстан». Согласно договору Компания предоставила 500,000 тыс. тенге в обеспечение выполнения обязательств АО «Павлодарэнерго» по договору банковского займа сроком на 3 года. На предмет залога начислялась процентная ставка в размере 9.5% в год. В соответствии с дополнительным соглашением №01Доп/641-2/08 от 25 декабря 2008 г. общая сумма залога была снижена до 475,287 тыс. тенге. 9 декабря 2009 г. дополнительным соглашением №03Доп/1062-1/09 договор залога денежных средств был расторгнут.

3 апреля 2007 г. Компания заключила договор о передаче в залог денежных средств №01Дог/185-1 под обеспечение выполнения обязательств АО «ЦАТЭК» в сумме 400,000 тыс. тенге, при этом ставка вознаграждения была определена в размере 10%. 30 декабря 2009 г. договор о залоге денег был расторгнут дополнительным соглашением №03Доп/1147/09.

Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2009 г. ограниченные в использование денежные средства составили 390,000 тыс. тенге (2008 г.: 1,378,331 тыс. тенге).

Компания признала финансовый доход по договорам залога денежных средств на общую сумму 138,953 тыс. тенге (2008 г.: 160,750 тыс. тенге) (Примечание 26). По состоянию на 31 декабря 2009 г. задолженность по процентам АО «Эксимбанк Казахстан» на сумму 64,939 тыс. тенге классифицирована как краткосрочная и включена в состав прочих финансовых активов.

8. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

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

	2009 г.	2008 г.
Авансы, выданные под поставку основных средств	152,767	329,833
Материальные запасы, предназначенные для использования в качестве компонента для производства основных средств	107,887	142,673
	<u>260,654</u>	<u>472,506</u>

9. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

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

	2009 г.	2008 г.
Сырье и материалы	52,965	56,694
Инструменты и канцтовары	17,967	21,013
Комплектующие изделия	7,234	18,903
Запасные части	6,133	6,114
Спецодежда	6,681	5,058
Строительные материалы	5,998	8,942
Прочие	18,391	16,688
	<u>115,369</u>	<u>133,412</u>
Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы	<u>(17,492)</u>	<u>(16,999)</u>
	<u>97,877</u>	<u>116,413</u>

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение резерва на устаревшие товарно-материальные запасы представлено следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
На 1 января	(16,999)	(27,186)
(Начисление)/восстановление резерва	<u>(493)</u>	<u>10,187</u>
На 31 декабря	<u><u>(17,492)</u></u>	<u><u>(16,999)</u></u>

В течение 2009 и 2008 гг. операции со связанными сторонами составили 1,766 тыс. тенге и 1,072 тыс. тенге, соответственно (Примечание 31).

10. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	2009 г.	2008 г.
Передача электроэнергии	2,169,324	1,706,900
Продажа товарно-материальных запасов и оказание прочих услуг	1,671	10,165
Прочая	<u>502</u>	<u>3,042</u>
	2,171,497	1,720,107
Резерв по сомнительным долгам	<u>(365)</u>	<u>(1,446)</u>
	<u><u>2,171,132</u></u>	<u><u>1,718,661</u></u>

Компания считает, что торговая дебиторская задолженность за вычетом резервов, будет возмещена, поскольку значительная часть задолженности представляет собой задолженность связанных сторон. Компания считает, что по задолженности третьих сторон был создан достаточный резерв. Компания определяет собираемость дебиторской задолженности на основании условий, существующих на отчетную дату.

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

	2009 г.	2008 г.
На 1 января	(1,446)	(1,525)
Восстановление резерва	<u>1,081</u>	<u>79</u>
На 31 декабря	<u><u>(365)</u></u>	<u><u>(1,446)</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. торговая дебиторская задолженность связанных сторон составила 2,138,808 тыс. тенге и 1,637,654 тыс. тенге, соответственно (Примечание 31).

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. торговая дебиторская задолженность выражена в тенге.

11. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря авансы выданные представлены следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
За услуги	95,789	39,378
За товарно-материальные запасы	30,755	41,873
Прочие	951	292
	<u>127,495</u>	<u>81,543</u>

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

	2009 г.	2008 г.
На 1 января	-	(21)
Восстановление резерва	-	21
На 31 декабря	<u>-</u>	<u>-</u>

12. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

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

	2009 г.	2008 г.
Налог на имущество	2,476	-
Налог у источника выплаты	-	48,407
Подходный налог	-	222
	<u>2,476</u>	<u>48,629</u>

13. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	2009 г.	2008 г.
Прочая дебиторская задолженность	12,670	11,169
Задолженность по процентам (Примечание 31)	-	3,044
	<u>12,670</u>	<u>14,213</u>
Резерв по сомнительной задолженности	<u>(2,677)</u>	<u>(1,926)</u>
	<u>9,993</u>	<u>12,287</u>

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

	2009 г.	2008 г.
На 1 января	(1,926)	(1,452)
Начисление резерва	<u>(751)</u>	<u>(474)</u>
На 31 декабря	<u>(2,677)</u>	<u>(1,926)</u>

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. прочая дебиторская задолженность связанной стороне, составила ноль и 3,044 тыс. тенге, соответственно (Примечание 31).

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. прочая дебиторская задолженность выражена в тенге.

14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Денежные средства в кассе	4,498	210
Денежные средства на счетах в банках	715	24
	<u>5,213</u>	<u>234</u>

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. денежные средства и их эквиваленты в банке, связанной стороне, составили 712 тыс. тенге и 23 тыс. тенге, соответственно (Примечание 31).

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. денежные средства и их эквиваленты выражены в тенге.

15. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря структура владения Компании представлена следующим образом:

Акционеры	2009 г.		2008 г.	
	Сумма	Доля	Сумма	Доля
АО «Павлодарэнерго»	1,890,528	91.90%	1,890,528	91.90%
ТОО «Импульс-R»	117,978	5.73%	117,980	5.74%
ТОО «Трасттехноинвест»	26,918	1.31%	26,918	1.31%
Прочие	21,776	1.06%	21,774	1.05%
	<u>2,057,200</u>	<u>100%</u>	<u>2,057,200</u>	<u>100%</u>

По состоянию на 31 декабря 2009 г. неоплаченный уставный капитал Компании составил 967,400 акций.

В 2009 и 2008 гг. дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

16. ДОЛГОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	2009 г.	2008 г.
Гарантийный взнос за подключение дополнительной мощности	136,237	136,336
Дисконт по гарантийным взносам за подключение дополнительной мощности	(96,630)	(100,856)
	39,607	35,480
Текущая часть гарантийных взносов за подключение дополнительной мощности	(1,012)	-
	<u>38,595</u>	<u>35,480</u>

В 2008 и 2007 гг. Компания получила денежные средства в размере 86,577 тыс. тенге и 209,511 тыс. тенге, соответственно, 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 признала эти обязательства по амортизационной стоимости, используя в 2008 и 2007 годах эффективную процентную ставку в размере 14.4% и 14.0%, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. корректировка до справедливой стоимости составила 93,967 тыс. тенге и 99,181 тыс. тенге соответственно, и отражена как доходы будущих периодов со сроком амортизации в течение 26 лет.

Согласно постановлению №291/12 от 18 декабря 2008 г. Акимат Павлодарской области утвердил План перспективного развития электрических сетей Павлодарской области (за исключением города Экибастуз и Экибастузского района). На основе Плана плата за единицу присоединяемой дополнительной мощности составила 26,273 тенге за КВт., тогда как в 2007 г. плата за единицу присоединяемой дополнительной мощности составляла 54,900 тенге за КВт. В результате, в 2009 и 2008 гг. разница ранее внесенных гарантийных взносов была реклассифицирована как прочая краткосрочная задолженность на сумму 99 тыс. тенге и 159,752 тыс. тенге, соответственно. В 2009 г. Компания погасила задолженность на сумму 53,142 тыс. тенге (2008 г.: 440 тыс. тенге); оставшаяся задолженность будет погашена в 2010 г. (Примечание 22).

Амортизация дисконта за годы закончившийся 31 декабря 2009 и 2008 гг. была признана в составе финансовых расходов на сумму 4,147 тыс. тенге и 662 тыс. тенге, соответственно (Примечание 27).

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. долгосрочная кредиторская задолженность выражена в тенге.

17. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

По состоянию на 31 декабря 2009 г. доходы будущих периодов на сумму 93,967 тыс. тенге (31 декабря 2008 г.: 99,181 тыс. тенге) представляют корректировку гарантийных взносов за подключение дополнительной мощности до справедливой стоимости уменьшенную на начисленные за 2009 г. финансовые доходы на сумму 5,134 тыс. тенге (2008 г.: 820 тыс. тенге) (Примечание 26) и корректировку справедливой стоимости на сумму 80 тыс. тенге (Примечание 16).

18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

Обязательства по вознаграждениям работникам выплачиваются в соответствии с Коллективным договором, заключенным между Компанией и ее трудовым коллективом в 2009 г.

Общее обязательство Компании по вознаграждениям работникам по состоянию на 31 декабря составляло:

	2009 г.	2008 г.
Текущая стоимость краткосрочных обязательств	1,318	-
Текущая стоимость долгосрочных обязательств	12,811	-
	<u>14,129</u>	<u>-</u>

Ниже приводится сверка текущего значения обязательств по пенсионному плану с определенным размером выплат с предусмотренными размерами платежа за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2009	2008
Общая сумма обязательств на начало года	-	-
Текущая стоимость услуг	11,779	-
Стоимость вознаграждения	2,350	-
Выплаты	(1,285)	-
Актuarный убыток	1,285	-
Общая сумма обязательств на конец года	14,129	-
Обязательство, срок погашения которого наступает в течение года	(1,318)	-
Обязательство, срок погашения которого наступает после года	12,811	-

Текущая стоимость услуг, стоимость услуг прошлого периода и стоимость вознаграждения в общей сумме 15,414 тыс. тенге (2008 г.: ноль), были учтены в составе административных расходов (Примечание 25).

Расчеты обязательств Компании были подготовлены на основе публикуемых статистических данных по уровню смертности, а также фактических данных Компании по количеству, возрасту, полу и стажу работников и пенсионеров, и статистики по изменению численности персонала.

Прочие основные допущения на дату составления отчета о финансовом положении представлены ниже:

	2009 г.	2008 г.
Ставка дисконта	6.5%	-
Ожидаемый годовой прирост минимального расчетного показателя	7.1%	-
Ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы	7.1%	-

19. ОБЛИГАЦИИ

В декабре 2005 г. Компания объявила о выпуске 20,000,000 купонных облигаций на общую сумму 2,000,000 тыс. тенге с номинальной стоимостью 100 тенге, полугодовыми купонными платежами и сроком погашения 5 лет. Процентной ставка была определена в размере 9% от номинальной стоимости облигаций в первый год обращения и 9% от индексированной стоимости облигаций начиная со второго года обращения. Индексированная номинальная стоимость равняется произведению номинальной стоимости на коэффициент девальвации тенге по отношению к доллару. В результате девальвации тенге в феврале 2009 г. процентная ставка была пересчитана и составила 10.08% годовых (2008 г.: 9%)

В течение 2009 и 2008 гг. Компания выкупила 423,600 и 3,019,400 купонных облигации на общую сумму 42,262 тыс. тенге и 301,940 тыс. тенге, соответственно. За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 гг. доход от выкупа собственных облигаций составил 2,697 тыс. тенге и 14,778 тыс. тенге, соответственно (Примечание 28).

По состоянию на 31 декабря облигации представлены следующим образом:

Облигации, размещенные по цене	Дата погашения	2009 г.	2008 г.
100.00%	24 декабря 2010 г.	500,000	500,000
99.99%	24 декабря 2010 г.	408,660	408,660
99.97%	24 декабря 2010 г.	500,000	500,000
98.10%	24 декабря 2010 г.	500,000	500,000
98.19%	24 декабря 2010 г.	19,980	19,980
96.51%	24 декабря 2010 г.	5,120	5,120
96.52%	24 декабря 2010 г.	10,230	10,230
94.84%	24 декабря 2010 г.	30,000	30,000
97.53%	24 декабря 2010 г.	1,860	1,860
98.18%	24 декабря 2010 г.	2,020	2,020
		<u>1,977,870</u>	<u>1,977,870</u>
Включая/(за вычетом):			
(Дисконт по выпущенным облигациям)		(2,104)	(4,120)
Накопленные проценты по выпущенным облигациям		84,136	2,514
(Выкуп выпущенных облигаций)		<u>(344,202)</u>	<u>(301,940)</u>
		<u>1,715,700</u>	<u>1,674,324</u>

По состоянию на 31 декабря 2009 года облигации были реклассифицированы как краткосрочная задолженность на сумму 1,715,700 тыс. тенге в связи с наступлением срока погашения 24 декабря 2010 г.

20. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	2009 г.	2008 г.
За приобретенные товары	35,467	118,615
За предоставленные услуги	13,478	143,408
За строительные работы	2,253	18,911
	<u>51,198</u>	<u>280,934</u>

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. торговая кредиторская задолженность связанным сторонам составила 50 тыс. тенге и 114,932 тыс. тенге, соответственно (Примечание 31).

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. торговая кредиторская задолженность выражена в тенге.

21. НАЛОГИ К УПЛАТЕ

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

	2009 г.	2008 г.
НДС	55,045	71,442
Индивидуальный подоходный налог	10,782	21,398
Социальный налог	5,833	20,879
Штрафы и пени	15	187,237
Имущественный налог	-	14,739
Прочие	3,226	7,099
	<u>74,901</u>	<u>322,794</u>

В 2009 г. Компания передала штрафы и пени на сумму 189,284 тыс. тенге ТОО «Павлодар Консалтинг» (Примечание 1 и 31).

22. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

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

	2009 г.	2008 г.
Задолженность по возврату гарантийного взноса за подключение дополнительной мощности (Примечание 16)	106,269	159,312
Задолженность перед работниками	68,540	68,896
Резерв по неиспользованным отпускам	39,913	32,225
Страховка к уплате	9,191	9,562
Авансы полученные	6,053	1,448
Задолженность по добровольным пенсионным отчислениям	5,336	72,922
Пеня по пенсионным взносам	-	20,509
Прочие начисленные расходы	2,069	7,527
	<u>237,371</u>	<u>372,401</u>

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. прочая кредиторская задолженность была выражена в тенге.

23. ДОХОДЫ

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

	2009 г.	2008 г.
Передача электроэнергии	3,717,750	2,832,032
Предоставление услуг по техническому обслуживанию	125,727	106,466
Прочие	230,410	246,587
	<u>4,073,887</u>	<u>3,185,085</u>

В 2009 и 2008 гг. доход от операций со связанными сторонами составил 3,835,859 тыс. тенге и 2,984,836 тыс. тенге, соответственно (Примечание 31).

24. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ УСЛУГ

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

	2009 г.	2008 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	1,046,911	1,002,939
Технические потери	881,810	745,850
Услуги полученные	483,476	432,911
Износ и амортизация	316,220	298,644
Материальные затраты	216,806	152,835
Электроэнергия и отопление, приобретенные для собственного использования	52,126	35,590
Прочие	179,791	169,240
	<u>3,177,140</u>	<u>2,838,009</u>

Технические потери представлены потерями по электроэнергии при ее транспортировке по сетям, принадлежащим Компании. Согласно утвержденным нормативным показателям данные потери в 2009 и 2008 гг. не превышают 9.78% и 10.21%, соответственно, от объема транспортированной электроэнергии.

В 2009 и 2008 гг. расходы от операций со связанными сторонами составили 935,471 тыс. тенге и 780,850 тыс. тенге, соответственно (Примечание 31).

25. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

	2009 г.	2008 г.
Потери электроэнергии	90,889	110,064
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	68,184	65,495
Налоги, кроме подоходного налога	63,955	50,483
Пени и штрафы за несвоевременные налоговые выплаты	11,854	36,457
Вознаграждения работникам (Примечание 18)	15,414	-
НДС по потерям электроэнергии	10,907	14,308
Юридические и аудиторские услуги	7,679	8,674
Банковские комиссии	6,857	5,861
Резерв на неиспользованные отпуска	7,688	4,338
Товарно-материальные запасы	4,891	4,936
Износ и амортизация	1,384	1,500
Начисление /(восстановление) резерва на обесценение товарно-материальных запасов (Примечание 9)	493	(10,187)
(Восстановление)/начисление резерва по сомнительной задолженности (Примечания 10 и 13)	(330)	374
Восстановление резерва на обесценение незавершенного строительства (Примечание 6)	-	(143)
План на реконструкцию электрических сетей	-	28,111
Прочие	26,139	23,697
	<u>316,004</u>	<u>343,968</u>

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

В 2009 и 2008 гг. операции со связанными сторонами составили 94,633 тыс. тенге и 112,127 тыс. тенге, соответственно (Примечание 31).

26. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

Финансовые доходы, за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Доходы по процентам от денежных средств, размещенных на депозите со сроком более одного года (Примечание 7)	138,953	160,750
Доходы по процентам по беспроцентной финансовой помощи	-	41,196
Доходы по процентам по гарантийным взносам за подключение дополнительной мощности (Примечание 17)	5,134	820
	<u>144,087</u>	<u>202,766</u>

В 2007 г. Компания оказала материальную помощь на сумму 580,251 тыс. тенге, выданную АО «Павлодарэнерго», основному акционеру Компании. Компания оценила беспроцентную финансовую помощь по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки в размере 14%. По состоянию на 31 декабря 2008 г. АО «Павлодарэнерго» полностью погасило временную финансовую помощь и Компания признала процентный доход на сумму 27,250 тыс. тенге.

30 апреля 2008 г. Компания предоставила беспроцентную финансовую помощь АО «ЦАТЭК», окончательному акционеру, на сумму 150,000 тыс. тенге. Компания оценила беспроцентную финансовую помощь по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки в размере 14.6%. В результате, Компания признала корректировку до справедливой стоимости этой финансовой помощи на сумму 13,946 тыс. тенге. 30 декабря 2008 г. беспроцентная финансовая помощь была полностью погашена и Компания признала процентный доход на сумму 13,946 тыс. тенге.

В 2009 и 2008 гг. операции со связанными сторонами по прочим доходам составили 138,953 тыс. тенге и 201,946 тыс. тенге, соответственно (Примечание 31).

27. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

Финансовые расходы, за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Расходы по процентам по облигационному займу	164,827	177,872
Расходы по процентам по гарантийным взносам за подключение дополнительной мощности (Примечание 16)	4,147	662
	<u>168,974</u>	<u>178,534</u>

28. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

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

	2009 г.	2008 г.
Доход от факторинговой операции	199,022	-
Доход от аренды	45,013	39,412
Доход от выбытия основных средств и товарно-материальных запасов	6,544	1,959
Доход от списания кредиторской задолженности	64	7
Доход от выкупа собственных облигаций (Примечание 19)	2,697	14,778
Расходы по износу на основные средства, переданные в операционную аренду	(12,668)	(11,438)
Прочие расходы	(33,081)	(35,431)
	<u>207,591</u>	<u>9,287</u>

В мае 2009 г. согласно договору 6345/4 Компания получила от ТОО «Экибастуское Тепло» дебиторскую задолженность на сумму 199,022 тыс. тенге за вычетом убытка от обесценения на сумму 23,456 тыс. тенге на безвозмездной основе. В дальнейшем эта дебиторская задолженность была передана в качестве вклада в уставной капитал ТОО «Павлодар Консалтинг» (Примечание 1).

В 2009 г. прочие доходы от сделок со связанными сторонами составил 2,604 тыс. тенге (2008 г.: прочие расходы: 3,339 тыс. тенге) (Примечание 31).

29. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

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

	2009 г.	2008 г.
Текущие расходы по подоходному налогу	114,180	-
Расходы/(экономия) по отсроченному подоходному налогу	<u>96,562</u>	<u>(202,087)</u>
	<u>210,742</u>	<u>(202,087)</u>

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

	2009 г.	2008 г.
Отсроченные налоговые активы в результате:		
Начисленных налогов, но не оплаченных	1,170	8,470
Резерва по неиспользованным отпускам	7,983	6,445
Расходов по процентам по беспроцентной финансовой	-	4,184
Резерва на обесценение товарно-материальных запасов	3,498	3,400
Расходов по процентам по гарантийным взносам за подключение дополнительной мощности	676	637
Резерва по сомнительным долгам	608	217
Расходы по актуарным выплатам	<u>2,826</u>	-
Итого отсроченные налоговые активы	<u>16,761</u>	<u>23,353</u>

Отсроченные налоговые обязательства в результате:

Балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов до переоценки	(230,782)	(255,631)
Переоценки основных средств	(349,736)	(253,273)
Доходы по процентам по беспроцентной финансовой помощи	-	(4,184)
Доходы по процентам по гарантийным взносам за подключение дополнительной мощности	(837)	(788)
Итого отсроченные налоговые обязательства	<u>(581,355)</u>	<u>(513,876)</u>
Отсроченные налоговые обязательства	<u>(564,594)</u>	<u>(490,523)</u>

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

	2009 г.	2008 г.
На 1 января	(490,523)	(914,077)
Отсроченные налоговые обязательства	<u>(74,071)</u>	<u>423,554</u>
На 31 декабря	<u>(564,594)</u>	<u>(490,523)</u>
	2009 г.	2008 г.
Отражено в:		
Отчете о совокупном доходе	(96,562)	202,087
Отчете об изменениях в собственном капитале	<u>22,491</u>	<u>221,467</u>
	<u>(74,071)</u>	<u>423,554</u>

Подходный налог за годы, закончившиеся 31 декабря, сопоставлен с прибылью до налогообложения в отчете о совокупном доходе следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Прибыль до налогообложения	<u>763,447</u>	<u>36,627</u>
Официальная ставка налога	20%	30%
Налог по официальной ставке	152,689	10,988
Эффект изменения налоговой ставки	25,061	(225,612)
Налоговый эффект постоянных разниц	<u>32,992</u>	<u>12,537</u>
Расходы/(экономия) по отсроченному подоходному налогу	<u>210,742</u>	<u>(202,087)</u>

Компания уплачивает подоходный налог по ставке 20% от налогооблагаемой прибыли в соответствии с законодательством Республики Казахстан (в 2008 г.: 30%). В связи с изменениями в налоговом законодательстве Республики Казахстан, вступившими в силу с 1 января 2009 г., ставка налога на прибыль в 2009 г. сократилась с 30% до 20%, в 2013 г. – с 20% до 17.5%, в 2014 г. и последующих годах – с 17.5% до 15%.

30. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Прибыль на акцию в расчете базовой прибыли на акцию рассчитывается на основе средневзвешенного количества выпущенных простых акций за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 гг. Суммы по простым акциям и по простым акциям с разводненным эффектом равны в связи с тем, что разводнение не производилось.

	2009 г.	2008 г.
Совокупный доход за год	552,705	238,714
Средневзвешенное количество простых акций	<u>11,131,000</u>	<u>11,131,000</u>
Прибыль за год на акцию	<u><u>50</u></u>	<u><u>21</u></u>

31. 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 2009 и 2008 гг. связанными сторонами Компании являлись:

Название компаний	Отношение
Амирханов Еркын Адамьянович	Крупный акционер АО «ЦАТЭК»
Клебанов Александр Яковлевич	Крупный акционер АО «ЦАТЭК»
Кан Сергей Владимирович	Крупный акционер АО «ЦАТЭК»
АО «Центрально Азиатская Топливо-Энергетическая Компания» (АО «ЦАТЭК»)	Основной акционер
АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» (АО «ЦАЭК»)	Дочерняя компания АО «ЦАТЭК»
АО «Павлодарэнерго»	Дочерняя компания АО «ЦАЭК»
АО «Павлодарские тепловые сети»	Дочерняя компания АО «Павлодарэнерго»
АО «Энергоцентр»	Дочерняя компания АО «Павлодарэнерго»
АО «СевКазЭнерго»	Дочерняя компания АО «ЦАЭК»
ТОО Северо-Казахстанская Распределительная Электросетевая Компания	Дочерняя компания АО «СевКазЭнерго Петропавловск»
ТОО «Петропавловские тепловые сети»	Дочерняя компания АО «СевКазЭнерго Петропавловск»
ТОО «Северо-Казахстанский Энергоцентр»	Дочерняя компания АО «СевКазЭнерго Петропавловск»
ТОО «Астанаэнергосбыт»	Дочерняя компания АО «ЦАЭК»
АО «Эксимбанк Казахстан»	Дочерняя компания АО «ЦАТЭК»
АО «Накопительный фонд «Аманат Казахстан» (бывший АО «Общественный накопительный пенсионный фонд имени Д.А. Кунаева»)	Дочерняя компания АО «ЦАТЭК»
ТОО «Эксимлизинг Казахстан»	Дочерняя компания АО «ЦАТЭК»
АО «Накопительный пенсионный фонд «Улар Умит»	Дочерняя компания АО «ЦАТЭК» (25% +1 акция)
АО «Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования «ЦАТЭК Инвест»	Амирханов Е.А., Клебанов А.Я., Кан С.В. являются крупными акционерами
ТОО «ЦАТЕК Инвестмент Групп»	Амирханов Е.А., Клебанов А.Я., Кан С.В. являются крупными акционерами
ТОО «Enter Unit»	Единственный участник компании – Амирханов Ержан Адамьянович, брат Амирханова Еркына Адамьяновича
ТОО «MacCentre Kazakhstan»	Единственный участник компании – Амирханов Ержан Адамьянович, брат Амирханова Еркына Адамьяновича
ТОО «IPOINT»	Дочерняя компания ТОО «MacCentre Kazakhstan»

Название компаний	Отношение
ТОО «АЛАШ МЕДИА ГРУПП»	Клебанов А.Я. является единственным участником
ТОО «Печатные технологии»	Дочерняя компания ТОО «АЛАШ МЕДИА ГРУПП»
ТОО «Толгау»	Дочерняя компания ТОО «АЛАШ МЕДИА ГРУПП»
ТОО «INTER-RADIO»	Дочерняя компания ТОО «АЛАШ МЕДИА ГРУПП»
Корпоративный фонд развития Казахской культуры «Абырой»	Дочерняя компания ТОО «АЛАШ МЕДИА ГРУПП»
ТОО «Алаш сервис»	Дочерняя компания ТОО «АЛАШ МЕДИА ГРУПП»
ТОО «Телекомпания ЭРА»	Дочерняя компания ТОО «АЛАШ МЕДИА ГРУПП»
ТОО «Effective Media Liaison»	Дочерняя компания ТОО «АЛАШ МЕДИА ГРУПП»
АО «Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Каражат Инвест»	Кан С.В. владеет 34% Дочерняя компания АО «Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Каражат Инвест»
ТОО «Circle Maritime Invest»	Дочерняя компания АО «Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Каражат Инвест»
ТОО «Каспиан Оффшор Констракшн»	Дочерняя компания АО «Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Каражат Инвест»
ТОО «KGNT HOLDING »	Клебанов А.Я. владеет 33% Кан С.В. владеет 34%
ТОО «KGNT-AKER KVAERNER»	Дочерняя компания ТОО «KGNT HOLDING (50%)»
ТОО «KGNT INTERNATIONAL»	Дочерняя компания ТОО «KGNT HOLDING (80%)»

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. и за годы, закончившиеся на указанные даты, Компания имела следующие операции со связанными сторонами:

Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 14)

	2009 г.	2008 г.
Денежные средства на счетах АО «Эксимбанк Казахстан»	712	23
	712	23

Прочие финансовые активы (Примечание 7)

	2009 г.	2008 г.
Депозиты АО «Эксимбанк Казахстан» со сроком меньше года	783,939	500,000
Депозиты АО «Эксимбанк Казахстан» со сроком более года	390,000	875,287
	1,173,939	1,378,331

Торговая дебиторская задолженность (Примечание 10)

	2009 г.	2008 г.
АО «Энергоцентр»	2,021,295	1,630,217
АО «Павлодарэнерго»	111,021	-
АО «Павлодарские тепловые сети»	6,492	7,437
	2,138,808	1,637,654

Прочая дебиторская задолженность (Примечание 13)

	2009 г.	2008 г.
АО «Эксимбанк Казахстан»	-	3,044
	-	3,044

Торговая кредиторская задолженность (Примечание 20)

	2009 г.	2008 г.
АО «Павлодарэнерго»	-	114,782
АО «Эксимбанк Казахстан»	50	150
	50	114,932

Приобретение товарно-материальных запасов (Примечание 9)

	2009 г.	2008 г.
АО «Павлодарэнерго»	1,766	1,025
АО «Павлодарские тепловые сети»	-	47
	1,766	1,072

Приобретение основных средств (Примечание 6)

	2008 г.	2007 г.
АО «Павлодарэнерго»	706	-
	706	-

Следующие суммы, возникшие в результате операций со связанными сторонами, включены в отчет о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 гг.:

Доходы (Примечание 23)

	2009 г.	2008 г.
АО «Энергоцентр»	1,993,107	2,007,257
АО «Павлодарэнерго»	1,803,618	939,268
АО «Павлодарские тепловые сети»	39,134	38,311
	3,835,859	2,984,836

Финансовые доходы (Примечание 26)

	2009 г.	2008 г.
АО «Эксимбанк Казахстан»	138,953	160,750
АО «Павлодарэнерго»	-	27,250
АО «ЦАТЭК»	-	13,946
	138,953	201,946

Себестоимость реализованных услуг (Примечание 24)

	2009 г.	2008 г.
АО «Павлодарэнерго»	925,395	772,329
АО «Энергоцентр»	10,068	8,495
АО «Павлодарские тепловые сети»	8	26
	<u>935,471</u>	<u>780,850</u>

Себестоимость реализованных услуг представлена себестоимостью приобретенной электрической энергии.

Общие и административные расходы (Примечание 25)

	2008г.	2007 г.
АО «Павлодарэнерго»	92,805	110,688
АО «Эксимбанк Казахстан»	1,109	1,331
АО «Энергоцентр»	719	108
	<u>94,633</u>	<u>112,127</u>

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

Прочие доходы и расходы (Примечание 28)

	2009 г.	2008 г.
АО «Энергоцентр»	(2,049)	(2,362)
АО «Эксимбанк Казахстан»	536	(531)
АО «Павлодарэнерго»	3,801	(459)
АО «Павлодарские тепловые сети»	316	13
	<u>2,604</u>	<u>(3,339)</u>

Прочие расходы представляют расходы по аренде.

Инвестиции

8 апреля 2009 г. Компания образовала акционерное общество «Павлодар Консалтинг». Компания передала дебиторскую задолженность на сумму 252,934 тыс. тенге и налоговые обязательства на сумму 189,284 тыс. тенге в качестве вклада в уставный капитал АО «Павлодар Консалтинг» (Примечание 1). В ноябре 2009 г. Компания реализовала 100% долю участия в АО «Павлодар Консалтинг» Материнской Компании АО «Павлодарэнерго» в обмен на собственные акции на сумму 63,650 тыс. тенге. Затем АО «Павлодарэнерго» выкупил акции Компании за 63,650 тыс. тенге.

Ключевой персонал Компании

В 2009 г. компенсация Совету директоров и другому ключевому персоналу Компании в виде заработной платы и премиальных составила 21,720 тыс. тенге (2008 г.: 21,411 тыс. тенге).

32. 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 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 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 долевых инструментов раскрыты в Примечании 4 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 оценка*». Справедливая стоимость определена как сумма, при которой инструмент может быть обменен 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, Компания применяет суждения 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 2009 и 2008 гг. Компания использовала следующие методы и предположения для определения справедливой стоимости каждого класса финансового инструмента, для которого практически определить данную стоимость:

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:

	2009 г.	2008 г.
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	5,213	234
Торговая дебиторская задолженность	2,171,132	1,718,661
Прочие финансовые активы, включающие ограниченные в использовании денежные средства	1,173,939	1,375,287
Прочая дебиторская задолженность	9,993	12,287
Финансовые обязательства		
Долгосрочная кредиторская задолженность	38,595	35,480
Торговая кредиторская задолженность	51,198	280,934
Облигации	1,715,700	1,674,324
Прочие обязательства	184,000	237,770

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 курса доллара. 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 проанализировала чувствительность процентной ставки к изменениям курса доллара. Прибыль компании уменьшилась на 18,580 тыс. тенге в результате девальвации тенге в феврале 2009 г.

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 10) и прочей дебиторской задолженности (Примечание 13) 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.

Таблицы по риску ликвидности и риску процентной ставки – В следующих таблицах отражаются контрактные сроки Компании по ее производным 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
2009 г.					
<i>Беспроцентные:</i>					
Долгосрочная кредиторская задолженность		1,012	29,574	105,651	136,237
Торговая кредиторская задолженность		51,198	-	-	51,198
Прочие обязательства		184,000	-	-	184,000
2009 г.					
<i>Процентные:</i>					
Облигации	10%	1,880,441	-	-	1,880,441
2008 г.					
<i>Беспроцентные:</i>					
Долгосрочная кредиторская задолженность	-		24,166	112,170	136,336
Торговая кредиторская задолженность	-	280,934	-	-	280,934
Прочие обязательства	-	237,770	-	-	237,770
2008 г.					
<i>Процентные:</i>					
Облигации	9%	153,348	1,823,871	-	1,977,219

В следующей таблице отражаются ожидаемые сроки погашения по непроизводным 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.

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Неопределенно	Итого
2009 г.					
<i>Беспроцентные:</i>					
Денежные средства и их эквиваленты	-	5,213	-	-	5,213
Торговая дебиторская задолженность	-	2,171,132	-	365	2,171,497
Прочая дебиторская задолженность	-	9,993	-	2,677	12,670
<i>Процентные:</i>					
Прочие финансовые активы, включающие ограниченные в использовании денежные средства	11%	844,814	428,179	-	1,272,993
2008 г.					
<i>Беспроцентные:</i>					
Денежные средства и их эквиваленты	-	234	-	-	234
Торговая дебиторская задолженность	-	1,718,661	-	1,446	1,720,107
Прочая дебиторская задолженность	-	12,287	-	1,926	14,213
<i>Процентные:</i>					
Прочие финансовые активы, включающие ограниченные в использовании денежные средства	11%	611,063	934,909	-	1,545,972

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

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, за исключением прочих финансовых активов:

	2009 г.		2008 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<i>Финансовые активы</i>				
Прочие финансовые активы, включающие ограниченные в использовании денежные средства	1,173,939	1,213,567	1,375,287	1,375,287

33. 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.

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.

Инвестиционная программа – В октябре 2008 г. Компания согласовала с Агентством по регулированию естественных монополий инвестиционную программу, согласно которой Компания планирует инвестировать примерно 3,957,000 тыс. тенге в течение 2009-2013 гг. По состоянию на 31 декабря 2009 г. инвестировала 419,410 тыс. тенге. У Компании нет каких-либо обязательств в случае невыполнения этой программы.