

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

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ
ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.:	
Отчет о финансовом положении	4
Отчет о совокупном доходе	5
Отчет об изменениях капитала	6
Отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к финансовой отчетности	9-40

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 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 2010 г., а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

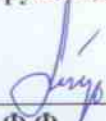
- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их применение;
- представление информации, включая учетные политики, в формате, который обеспечивает представление уместных, надежных, сопоставимых и понятных данных;
- представление дополнительных раскрытий, когда соблюдение требований МСФО является недостаточным для понимания пользователями влияния определенных операций, прочих событий и условий на финансовое положение Компании и результаты ее деятельности;
- оценку способности Компании 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 2010 г., была утверждена руководством Компании 14 марта 2011 г.

От имени руководства Компании:


Бодрухин Ф.Ф.
И.о. президента

14 марта 2011 г.
Павлодар, Республика Казахстан




Холкина И.В.
Главный бухгалтер

14 марта 2011 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 2010 г. и соответствующие отчеты о совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих пояснений.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за создание системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность состоит в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность 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 процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий 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 выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным и надлежащим основанием для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Привлечение внимания

Мы обращаем внимание на:

- Примечание 30 к финансовой отчетности, в котором раскрыты существенные операции Компании со связанными сторонами, на условиях, которые не обязательно были бы предложены третьим сторонам.

Наше мнение не содержит оговорки в отношении данного вопроса.



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

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

Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

14 марта 2011 г.
Алматы, Республика Казахстан

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	6	4,826,244	4,843,393
Нематериальные активы		570	760
Прочие финансовые активы	7	-	390,000
Прочие долгосрочные активы	8	247,866	260,654
Итого долгосрочные активы		<u>5,074,680</u>	<u>5,494,807</u>
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	9	108,679	97,877
Торговая дебиторская задолженность	10	1,981,177	2,171,132
Авансы выданные	11	220,194	127,495
Налоги к возмещению		957	2,476
Предоплата по подоходному налогу		44,377	-
Прочая дебиторская задолженность	12	11,939	9,993
Текущая часть прочих финансовых активов	7	140,299	783,939
Денежные средства	13	810,414	5,213
Итого текущие активы		<u>3,318,036</u>	<u>3,198,125</u>
ВСЕГО АКТИВЫ		<u><u>8,392,716</u></u>	<u><u>8,692,932</u></u>
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	14	2,057,200	2,057,200
Резерв по переоценке основных средств		1,039,282	1,175,740
Нераспределенная прибыль		2,345,418	2,660,761
Итого капитал		<u>5,441,900</u>	<u>5,893,701</u>
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Долгосрочная кредиторская задолженность	15	37,588	38,595
Доходы будущих периодов	16	88,833	93,967
Обязательства по вознаграждению работникам	17	13,279	12,811
Отсроченные налоговые обязательства	28	713,771	564,594
Итого долгосрочные обязательства		<u>853,471</u>	<u>709,967</u>
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Облигации	18	1,720,011	1,715,700
Текущая часть обязательств по вознаграждению работникам	17	1,503	1,318
Торговая кредиторская задолженность	19	89,534	51,198
Корпоративный подоходный налог к уплате		-	8,776
Налоги к уплате	20	68,657	74,901
Прочие обязательства и начисленные расходы	21	217,640	237,371
Итого текущие обязательства		<u>2,097,345</u>	<u>2,089,264</u>
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u><u>8,392,716</u></u>	<u><u>8,692,932</u></u>

От имени руководства Компании:

Бодрухин Ф.Ф.
И.о. президента

14 марта 2011 г.
Павлодар, Республика Казахстан



Холкина И.В.
Главный бухгалтер

14 марта 2011 г.
Павлодар, Республика Казахстан

Примечания на стр. 9-40 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 2010 г.**

(в тыс. тенге)

	Примечания	2010 г.	2009 г.
ДОХОДЫ	22	4,066,567	4,073,887
СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ УСЛУГ	23	(3,770,896)	(3,177,140)
ВАЛОВЫЙ ДОХОД		295,671	896,747
Общие и административные расходы	24	(381,109)	(316,004)
Финансовые доходы	25	113,947	144,087
Финансовые расходы	26	(163,898)	(168,974)
Прочие (расходы)/доходы	27	(1,466)	207,591
(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		(136,855)	763,447
РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ	28	(120,139)	(210,742)
(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ И ИТОГО СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД ЗА ГОД		(256,994)	552,705
(Убыток)/прибыль за год на акцию, базовая и разводненная, в тенге	29	(23)	50

От имени руководства Компании:

Бодрухин Ф.Ф.
И.о. президента

14 марта 2011 г.
Павлодар, Республика Казахстан



Холкина И.В.
Главный бухгалтер

14 марта 2011 г.
Павлодар, Республика Казахстан

Примечания на стр. 9-40 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

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

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.**

(в тыс. тенге)

	Примечания	Уставный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2009 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 изменения ставки подоходного налога	28	-	22,491	-	22,491
Прибыль и 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
Амортизация резерва по переоценке основных средств		-	(107,420)	107,420	-
Эффект подоходного налога от изменения ставки	28	-	(29,038)	-	(29,038)
Объявленные дивиденды	14	-	-	(165,769)	(165,769)
Убыток и итого совокупный убыток за год		-	-	(256,994)	(256,994)
На 31 декабря 2010 г.		2,057,200	1,039,282	2,345,418	5,441,900

От имени руководства Компании:

Бодрухин Ф.Ф.
И.о. президента

14 марта 2011 г.
Павлодар, Республика Казахстан



Холкина И.В.
Главный бухгалтер

14 марта 2011 г.
Павлодар, Республика Казахстан

Примечания на стр. 9-40 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 2010 г.
(в тыс. тенге)**

	Примечания	2010 г.	2009 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(136,855)	763,447
Корректировки на:			
Амортизацию и износ	23, 24, 27	362,621	330,272
Финансовые расходы	26	163,898	168,974
Убыток от выбытия основных средств		16,238	21,728
(Восстановление)/начисление резерва на обесценение товарно-материальных запасов	9, 24	(108)	493
Начисление/(восстановление) резерва по сомнительной задолженности	10, 11, 12, 24	2,145	(330)
Финансовые доходы	25	(113,947)	(144,087)
Расходы по вознаграждению работникам	17	2,687	15,414
Доход от выкупа собственных облигаций	27	(392)	(2,697)
Доход от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		296,287	1,153,214
Увеличение товарно-материальных запасов		(10,693)	52,829
Уменьшение/(увеличение) торговой дебиторской задолженности		189,574	(451,390)
Увеличение авансов выданных		(94,426)	(45,952)
Уменьшение налогов к возмещению		1,489	57,712
Увеличение прочей дебиторской задолженности		(1,983)	(1,501)
Уменьшение обязательств по вознаграждению работникам	17	(2,034)	(1,285)
Увеличение/(уменьшение) торговой кредиторской задолженности		38,336	(229,736)
Уменьшение налогов к уплате		(6,244)	(308,159)
Уменьшение доходов будущих периодов		-	(80)
Уменьшение прочих обязательств и начисленных расходов		(20,441)	(134,045)
Денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности		389,865	91,607
Подходный налог уплаченный		(27,093)	(45,153)
Проценты уплаченные		(162,702)	(83,191)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности		200,070	(36,737)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Денежные средства, полученные от закрытия депозитов	7	969,000	266,287
Поступление от процентов, начисленных на размещенные депозиты		147,435	65,499
Уменьшение авансов, выплаченных на приобретение основных средств	8	12,788	177,066
Приобретение основных средств	6	(361,520)	(427,571)
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности		767,703	81,281

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

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

	Примечания	2010 г.	2009 г.
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Выплата дивидендов	14	(165,767)	-
Погашение облигаций		-	(39,565)
Выкуп облигаций	18	3,195	-
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(162,572)	(39,565)
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ		805,201	4,979
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, на начало года	13	5,213	234
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, на конец года	13	810,414	5,213

Неденежные операции:

- В 2010 г. Компания произвела капитальный ремонт основных средств и капитализировала расходы по заработной плате и расходы по материалам на сумму 35,671 тыс. тенге и 218,198 тыс. тенге, соответственно (2009 г.: 36,821 тыс. тенге и 215,104 тыс. тенге, соответственно) (Примечание 6).
- В 2010 г. Компания уплатила налог у источника выплаты, используя зачет прочей дебиторской задолженности на сумму 26,017 тыс. тенге (2009 г.: 60,250 тыс. тенге).
- В 2010 г. Компания амортизировала дисконт по выпущенным облигациям на сумму 4,487 тыс. тенге (2009 г.: 2,017 тыс. тенге).
- В 2010 г. Компания перевела в прочие долгосрочные активы материальные запасы, предназначенные для использования в качестве компонента для производства основных средств на сумму 107,082 тыс. тенге (2009 г.: 107,887 тыс. тенге) (Примечание 8).

От имени руководства Компании:

Бодрухин Ф.Ф.
И.о. президента

14 марта 2011 г.
Павлодар, Республика Казахстан



Холкина И.В.
Главный бухгалтер

14 марта 2011 г.
Павлодар, Республика Казахстан

Примечания на стр. 9-40 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 2010 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 99,999% акций Компании по состоянию на 31 декабря 2010 года (31 декабря 2009 г.: 91,9%). (Примечание 14). Последним акционером Компании является АО «Центрально-Азиатская Топливная Энергетическая Компания» (далее – «ЦАТЭК»). Деятельность Компании тесно связана с требованиями ЦАТЭК и его дочерних предприятий в отношении применяемых политик и положений. Операции со связанными сторонами подробно раскрыты в Примечании 30.

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» («КЕГОС»). Компания занимается транспортировкой электроэнергии, производимой Павлодарскими ТЭЦ №1, 2 и 3. ТЭЦ №1 принадлежит АО «Алюминий Казахстана», ТЭЦ №2 и 3 принадлежат АО «Павлодарэнерго».

Общая численность работников Компании по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. составляла 2,014 и 2,028 человека, соответственно.

2. ТЕКУЩАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СИТУАЦИЯ

Операционная

Деятельность Компании подвержена экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Казахстан, по-прежнему подвержены быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные проблемы, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в Республике Казахстан. Будущее направление развития Республики Казахстан в большой степени зависит от мер экономической, налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

Негативное влияние глобального финансового кризиса 2008 и 2009 годов на финансовые рынки и рынки капитала в Республике Казахстан снизилось и уже в 2010 году в стране возобновился экономический рост. В то же время сохраняется высокая экономическая неопределенность. Неблагоприятные изменения, связанные с системными рисками в мировой экономике и финансах, например, со снижением ликвидности или со снижением цен на нефть и газ, могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики Республики Казахстан, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Компании, а также в целом на бизнесе Компании, результатах ее деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

Кроме того, в Республике Казахстан сохраняется относительно высокий уровень инфляции (согласно данным государственных статистических органов, рост потребительских цен за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг., составил 7.8% и 6.2%, соответственно).

3. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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.

Принятие новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности

Стандарты и интерпретации, действительные в текущем периоде:

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:

- Поправки к МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность» – поправки к МСФО 5 поясняют требования других стандартов МСФО к раскрытию информации в отношении долгосрочных активов (или групп выбытия);
- Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» – поправки к МСБУ 1 поясняют что потенциальное погашение обязательства путем выпуска долевых инструментов не имеет отношения к его классификации в качестве текущего или долгосрочного;
- Поправки к МСБУ 7 «Отчет о движении денежных средств» – поправки к МСБУ 7 поясняют что только расходы, приведшие к признанию актива в отчете о финансовом положении могут быть классифицированы в качестве инвестиционной деятельности в отчете о движении денежных средств;
- Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – поправки к МСФО 7 уточняют необходимый уровень раскрытия информации о кредитном риске и удерживаемом залоговом обеспечении и освобождают от ранее требуемых раскрытий в отношении реструктуризованных займов;
- Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» – поправки к МСБУ 1 уточняют что предприятие может выбирать раскрытие необходимого анализа статей прочего совокупного дохода в отчете об изменениях капитала или в примечаниях к финансовой отчетности.

Следующие новые и пересмотренные стандарты и интерпретации также были приняты в настоящей финансовой отчетности. Их принятие не оказало существенного влияния на суммы, отраженные в настоящей финансовой отчетности, но может оказать влияние на учет будущих операций или соглашений:

- МСФО 3 (пересмотрен в 2008 г.) «Сделки по объединению бизнеса»;
- МСБУ 27 (пересмотрен в 2008 г.) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»;
- МСБУ 28 (пересмотрен в 2008 г.) «Инвестиции в зависимые предприятия»;
- Поправки к МСФО 2 «Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций – сделки между предприятиями группы, выплаты по которым рассчитываются на основе цены акций»;
- Поправки к МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность (в рамках программы по уточнению стандартов, выпущенных в 2008 г.)»;
- Поправки к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка – приемлемые хеджируемые статьи»;
- КИМСФО 17 «Распределение неденежных активов собственникам предприятия»; и
- КИМСФО 18 «Получение активов от клиентов».

Выпущенные, но еще не принятые Стандарты и Интерпретации:

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

- Поправки к МСФО 1 «Частичное освобождение от раскрытия сравнительных данных по МСФО 7 при первом применении МСФО» - дополнительные освобождения для компаний, впервые принимающих стандарты, касающиеся нефтегазовых активов и соглашений, содержащих аренду (действительны для отчетных периодов, начиная с 1 июля 2010 г.);
- Поправки к МСФО 7 «Раскрытие информации – передача финансовых активов» (действительны для отчетных периодов, начиная с 1 июля 2011 г.);
- МСФО 9 (с поправками 2010 г.) «Финансовые инструменты» (действителен для отчетных периодов, начиная с 1 января 2013 г.);
- МСБУ 24 (пересмотрен в 2009 г.) «Раскрытие информации о связанных сторонах» (действителен для отчетных периодов, начиная с 1 января 2011 г.);
- Поправки к МСБУ 32 «Классификация права на приобретение дополнительных акций» (действительны для отчетных периодов, начиная с 1 февраля 2010 г.);
- Поправки к КИМСФО 14 «Предоплаты по минимальным требованиям финансирования» (действительны для отчетных периодов, начиная с 1 января 2011 г.);
- КИМСФО 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (действительна для отчетных периодов, начиная с 1 июля 2010 г.).

Уточнения в МСФО (2010 г.) – в мае 2010 г. в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее уточнение действующих Международных стандартов финансовой отчетности, Комитет по МСФО выпустил поправки к 7 существующим стандартам. Данные поправки касаются определенных выражений и вопросов представления финансовой отчетности, вопросов признания и оценки. Большая часть данных уточнений действительна с 1 января 2011 г.

Компания будет принимать соответствующие новые, пересмотренные и дополненные стандарты и новые интерпретации с начала даты вступления их в силу. Руководство Компании ожидает, что принятие этих стандартов и интерпретации в будущих периодах не окажет существенного финансового влияния на финансовое положение Компании, на отчеты о совокупном доходе и движение денежных средств.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Сегментная отчетность

Основным видом деятельности Компании является передача и распределение электроэнергии, что составляет 90.1% от общих доходов (Примечание 22) Кроме того, Компания оказывает прочие виды услуг, технологически связанные с основным видом деятельности, что составляет менее 10% от общих доходов. Руководство Компании и ее Акционер на регулярной основе анализирует операционные результаты деятельности по передаче и распределению электроэнергии. 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.

Таким образом, 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 и убытков от обесценения. 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 дисконты) 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; 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

Денежные средства включают в себя деньги в кассе и на текущих банковских счетах.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность признается и отражается в бухгалтерском учете по суммам выставленных счетов к оплате, за вычетом резерва по сомнительной задолженности. 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, имеющих 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 долевых инструментов, 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 займам

Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству квалифицируемых активов, которые обязательно требуют значительного времени для подготовки к использованию по назначению или продаже, входят в стоимость данных активов до тех пор, пока данные активы не будут в значительной степени готовы к их целевому использованию или продаже.

Инвестиционный доход от временного вложения средств конкретных займов, предназначенных для квалифицируемых активов, вычитается из затрат по займам, которые могут быть капитализованы.

Все прочие затраты по займам признаются в отчете о совокупном доходе в том периоде, к которому они относятся.

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 112,400 тенге в месяц с 1 января 2010 г. (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.), 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 по окончании трудовой деятельности («Пенсионный план с установленным размером выплат»). В соответствии с данным договором Компания обеспечивает следующие основные выплаты и льготы в рамках плана:

- 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.

Обязательства и расходы по вознаграждению согласно Пенсионному плану с установленным размером выплат определяются с помощью метода прогнозируемой условной единицы. Этот метод рассматривает каждый проработанный год как повышающий, на дополнительную единицу, права на получение вознаграждения, и измеряет каждую единицу отдельно для отражения итогового обязательства. Расходы по предоставлению вознаграждений отражаются в отчете о совокупном доходе с тем, чтобы распределить итоговые вознаграждения в течение рабочего стажа работников согласно формуле вознаграждения по Пенсионному плану с установленным размером выплат. Это обязательство измеряется по текущей стоимости расчетного будущего движения денег с применением ставки дисконта, сходной со ставкой вознаграждения по государственным облигациям, валюта и условия по которым сопоставимы с валютой и оцененными условиями обязательств по Пенсионному плану с установленным размером выплат.

Компания признает актуарные прибыли и убытки, возникающие из-за пересмотра обязательств по вознаграждениям работникам, в течение периода, в котором они возникли, в составе расходов по вознаграждениям 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, потребуются 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 12,5% и 13,92% по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 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. Любые корректировки учитываются перспективно как изменения в расчетных оценках. В результате изменения этих оценок суммы износа могут существенно отличаться от сумм, отраженных в прошлых годах.

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). Изменения в оценках может оказать существенный эффект на прибыли или убытки Компании. (Примечание 17).

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 28) 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.

Компания ежегодно рассматривает необходимость создания резерва на обесценение товарно-материальных запасов на основе данных ежегодных инвентаризаций и оценки о дальнейшем использовании неликвидных запасов.

Фактическая сумма убытков от списания товарно-материальных запасов и дебиторской задолженности может отличаться от их оценочных сумм, что может оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

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. Для расчета текущей стоимости доходов будущих периодов Компания применила эффективную процентную ставку в размере 14.4%. 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 2010 и 2009 гг., представлено следующим образом:

	Земля, здания и сооружения	Машины и производ- ственное оборудование	Прочие	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Переоцененная стоимость					
На 1 января 2009 г.	466,661	4,511,197	61,704	38,156	5,077,718
Поступления	12,762	67,797	6,703	125,205	212,467
Перевод из товарно-материальных запасов	-	935	-	214,169	215,104
Внутренние перемещения	12,157	320,730	113	(333,000)	-
Выбытия	(234)	(10,357)	(13,787)	-	(24,378)
На 31 декабря 2009 г.	491,346	4,890,302	54,733	44,530	5,480,911
Поступления	1,064	42,877	5,316	94,065	143,322
Перевод из товарно-материальных запасов	-	-	-	218,198	218,198
Внутренние перемещения	46,701	284,451	326	(331,478)	-
Выбытия	(4,291)	(19,229)	(5,740)	-	(29,260)
На 31 декабря 2010 г.	534,820	5,198,401	54,635	25,315	5,813,171
Накопленный износ					
На 1 января 2009 г.	(33,265)	(271,559)	(5,207)	(314)	(310,345)
Расходы по износу	(32,991)	(291,491)	(5,341)	-	(329,823)
Выбытия	19	1,364	1,267	-	2,650
На 31 декабря 2009 г.	(66,237)	(561,686)	(9,281)	(314)	(637,518)
Расходы по износу	(32,574)	(323,625)	(6,232)	-	(362,431)
Выбытия	4,145	7,233	1,644	-	13,022
На 31 декабря 2010 г.	(94,666)	(878,078)	(13,869)	(314)	(986,927)
Балансовая стоимость					
На 31 декабря 2010 г.	440,154	4,320,323	40,766	25,001	4,826,244
На 31 декабря 2009 г.	425,109	4,328,616	45,452	44,216	4,843,393

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

Руководство Компании считает, что по состоянию на 31 декабря 2010 г. балансовая стоимость основных средств существенно не отличается от их справедливой стоимости.

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 оборудо- вание	Прочие	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
На 31 декабря 2010 г.	274,739	3,189,023	38,377	25,001	3,527,140
На 31 декабря 2009 г.	246,017	3,103,772	42,866	44,216	3,436,871

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. основные средства в залоге не находились.

В течение 2010 и 2009 гг. операции со связанными сторонами составили 41 тыс. тенге и 706 тыс. тенге, соответственно (Примечание 30).

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг., переоцененная стоимость полностью изношенных основных средств составила ноль и 6,871 тыс. тенге, соответственно.

7. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

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

	2010 г.	2009 г.
Текущая часть финансовых активов (Примечание 30)	140,299	783,939
Долгосрочная часть финансовых активов (Примечание 30)	-	390,000
	<u>140,299</u>	<u>1,173,939</u>

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. 24 июня 2010 г. Компания заключила дополнительное соглашение № 3 о продлении договора срочного банковского вклада до 31 декабря 2010 г. В течение 2010 г. произведено частичное изъятие денежных средств в сумме 208,000 тыс.тенге. 31 декабря 2010 г. договор прекратил свое действие, денежные средства в сумме 511,000 тыс. тенге были перечислены на текущий банковский счет Компании.

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% (2009 г.: 11%) в год. 28 декабря 2009 г. дополнительным соглашением №03Доп/1138/09 общая сумма залога снижена до 150,000 тыс. тенге. 23 декабря 2010 г. согласно Соглашению о расторжении договора № 01Дог/82 денежные средства в сумме 150,000 тыс. тенге были высвобождены из под залога.

Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2010 г. ограниченные в использование денежные средства составили 140,000 тыс. тенге (2009 г.: 390,000 тыс. тенге).

Компания признала финансовый доход по договорам залога денежных средств и срочного банковского вклада на общую сумму 108,813 тыс. тенге (2009 г.: 138,953 тыс. тенге) (Примечание 25). По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. задолженность по процентам составила 299 тыс. тенге и 64,939 тыс. тенге, соответственно.

8. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

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

	2010 г.	2009 г.
Авансы, выданные под поставку основных средств	140,784	152,767
Материальные запасы, предназначенные для использования в качестве компонента для производства основных средств	107,082	107,887
	<u>247,866</u>	<u>260,654</u>

9. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

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

	2010 г.	2009 г.
Сырье и материалы	51,316	52,965
Инструменты и канцтовары	24,722	17,967
Комплекующие изделия	10,352	7,234
Спецодежда	7,497	6,681
Запасные части	7,256	6,133
Строительные материалы	4,154	5,998
Прочие	20,766	18,391
	<u>126,063</u>	<u>115,369</u>
Резерв на обесценение товарно-материальных запасов	<u>(17,384)</u>	<u>(17,492)</u>
	<u>108,679</u>	<u>97,877</u>

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

	2010 г.	2009 г.
На 1 января	(17,492)	(16,999)
Восстановление/(начисление) резерва	<u>108</u>	<u>(493)</u>
На 31 декабря	<u>(17,384)</u>	<u>(17,492)</u>

В течение 2010 и 2009 гг. операции со связанными сторонами составили 2,286 тыс. тенге и 1,766 тыс. тенге, соответственно (Примечание 30).

10. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	2010 г.	2009 г.
Передача электроэнергии	1,979,551	2,169,324
Продажа товарно-материальных запасов и оказание прочих услуг	1,129	1,671
Прочая	<u>1,243</u>	<u>502</u>
	<u>1,981,923</u>	<u>2,171,497</u>
Резерв по сомнительным долгам	<u>(746)</u>	<u>(365)</u>
	<u>1,981,177</u>	<u>2,171,132</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 возвратность дебиторской задолженности на основании условий, существующих на отчетную дату.

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

	2010 г.	2009 г.
На 1 января	(365)	(1,446)
(Начисление)/восстановление резерва	<u>(381)</u>	<u>1,081</u>
На 31 декабря	<u><u>(746)</u></u>	<u><u>(365)</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. торговая дебиторская задолженность от связанных сторон составила 1,906,932 тыс. тенге и 2,138,808 тыс. тенге, соответственно (Примечание 30).

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. торговая дебиторская задолженность выражена в тенге.

11. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря авансы выданные представлены следующим образом:

	2010 г.	2009 г.
За услуги	214,620	30,755
За товарно-материальные запасы	7,301	95,789
Прочие	-	951
	<u>221,921</u>	<u>127,495</u>
Резерв по сомнительным долгам	<u>(1,727)</u>	-
	<u><u>220,194</u></u>	<u><u>127,495</u></u>

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

	2010 г.	2009 г.
На 1 января	-	(21)
(Начисление)/восстановление резерва	<u>(1,727)</u>	<u>21</u>
На 31 декабря	<u><u>(1,727)</u></u>	<u><u>-</u></u>

12. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	2010 г.	2009 г.
Прочая дебиторская задолженность	<u>14,653</u>	<u>12,670</u>
	14,653	12,670
Резерв по сомнительным долгам	<u>(2,714)</u>	<u>(2,677)</u>
	<u><u>11,939</u></u>	<u><u>9,993</u></u>

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

	2010 г.	2009 г.
На 1 января	(2,677)	(1,926)
Начисление резерва	<u>(37)</u>	<u>(751)</u>
На 31 декабря	<u><u>(2,714)</u></u>	<u><u>(2,677)</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. прочая дебиторская задолженность выражена в тенге.

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря денежные средства представлены следующим образом:

	2010 г.	2009 г.
Денежные средства на счетах в банках	805,828	715
Денежные средства в кассе	4,586	4,498
	<u>810,414</u>	<u>5,213</u>

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. денежные средства в банке, связанной стороне, составили 805,827 тыс. тенге и 712 тыс.тенге, соответственно (Примечание 30).

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. денежные средства выражены в тенге.

14. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

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

Акционеры	2010 г.		2009 г.	
	Сумма	Доля	Сумма	Доля
АО «Павлодарэнерго»	2,057,179	99.999%	1,890,528	91.90%
ТОО «Импульс-Р»	-	-	117,978	5.73%
ТОО «Трасттехноинвест»	-	-	26,918	1.31%
Прочие	21	0.001%	21,776	1.06%
	<u>2,057,200</u>	<u>100%</u>	<u>2,057,200</u>	<u>100%</u>

По состоянию на 31 декабря 2010 г. неоплаченный уставный капитал Компании составил 967,400 акций.

В 2010 г. в соответствии с решением годового общего собрания акционеров от 11 августа 2010 г. были объявлены и выплачены дивиденды в сумме 165,769 тыс. тенге за 2009 г. В 2009 г. дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

15. ДОЛГОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	2010 г.	2009 г.
Гарантийный взнос за подключение дополнительной мощности	136,237	136,237
Дисконт по гарантийным взносам за подключение дополнительной мощности	(92,483)	(96,630)
	43,754	39,607
Текущая часть гарантийных взносов за подключение дополнительной мощности (Примечание 21)	(6,166)	(1,012)
	<u>37,588</u>	<u>38,595</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 25 лет, начиная с 37-го месяца после получения гарантийного взноса.

Компания признала эти обязательства по амортизированной стоимости, используя в 2008 и 2007 годах эффективную процентную ставку в размере 14,4% и 14%, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. корректировка до справедливой стоимости составила 88,833 тыс. тенге и 93,967 тыс. тенге соответственно, и отражена как доходы будущих периодов со сроком амортизации в течение 21 года.

В связи с изменением в 2008 г. платы за единицу присоединяемой дополнительной мощности с 54,900 тенге до 26,273 тенге, Компания реклассифицировала разницу в прочую кредиторскую задолженность. По состоянию на 31 декабря 2010 г. задолженность по возврату гарантийного взноса за подключение дополнительной мощности составила 72,288 тыс. тенге (2009 г.: 105,257 тыс. тенге).

Амортизация дисконта за годы, закончившийся 31 декабря 2010 и 2009 гг. была признана в составе финансовых расходов на сумму 4,147 тыс. тенге (Примечание 26).

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. долгосрочная кредиторская задолженность выражена в тенге.

16. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

По состоянию на 31 декабря 2010 г. доходы будущих периодов на сумму 88,833 тыс. тенге (31 декабря 2009 г.: 93,967 тыс. тенге) представляют корректировку гарантийных взносов за подключение дополнительной мощности до справедливой стоимости уменьшенную на начисленные в 2010 г. финансовые доходы на сумму 5,134 тыс. тенге (2009 г.: 5,134 тыс. тенге) (Примечание 25) и корректировку справедливой стоимости на ноль (2009 г.: 80 тыс. тенге (Примечание 15).

17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЮ РАБОТНИКАМ

Обязательства по вознаграждению работникам выплачиваются в соответствии с Коллективным договором, заключенным между Компанией и ее трудовым коллективом в 2010 г.

Общее обязательство Компании по вознаграждению работникам по состоянию на 31 декабря составило:

	2010 г.	2009 г.
Текущая стоимость краткосрочных обязательств	1.503	1.318
Текущая стоимость долгосрочных обязательств	13.279	12.811
	<u>14.782</u>	<u>14.129</u>

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

	2010 г.	2009 г.
Общая сумма обязательств на начало года	14.129	-
Текущая стоимость услуг	1.007	11.779
Стоимость вознаграждения	2.289	2.350
Выплаты	(2.034)	(1.285)
Актuarный убыток	(609)	1.285
	<u>14.782</u>	<u>14.129</u>
Общая сумма обязательств на конец года	14.782	14.129
Обязательство, срок погашения которого наступает в течение года	(1.503)	(1.318)
	<u>13.279</u>	<u>12.811</u>
Обязательство, срок погашения которого наступает после года	13.279	12.811

Текущая стоимость услуг, стоимость услуг прошлого периода и стоимость вознаграждения в общей сумме 2,687 тыс. тенге (2009 г.: 15,414 тыс. тенге), были учтены в составе административных расходов (Примечание 24).

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:

	2010 г.	2009 г.
Ставка дисконта	7.1%	6.5%
Ожидаемый годовой прирост минимального расчетного показателя	7.9%	7.1%
Ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы	7.9%	7.1%

18. 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. Процентная 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 2010 г. процентная ставка составила 9.91% годовых (2009 г.: 10.08%).

В течение 2010 г. Компания дополнительно разместила из выкупленных облигаций 28,300 купонных облигаций на сумму 3,195 тыс. тенге. В 2009 г. Компания выкупила 423,600 купонных облигаций на общую сумму 42,262 тыс. тенге. За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг. доход от размещения и выкупа собственных облигаций составил 392 тыс. тенге и 2,697 тыс. тенге, соответственно (Примечание 27).

По состоянию на 31 декабря облигации представлены следующим образом:

Облигации, размещенные по цене	Дата погашения	2010 г.	2009 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
99.04%	24 декабря 2010 г.	2,830	-
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>1,980,700</u>	<u>1,977,870</u>
Включая/(за вычетом):			
(Дисконт по выпущенным облигациям)		2,455	(2,104)
Накопленные проценты по выпущенным облигациям		81,156	84,136
(Выкуп выпущенных облигаций)		<u>(344,300)</u>	<u>(344,202)</u>
		<u>1,720,011</u>	<u>1,715,700</u>

По состоянию на 31 декабря 2010 года облигации были реклассифицированы как краткосрочная задолженность на сумму 1,720,011 тыс. тенге в связи с наступлением срока погашения. Согласно проспекту выпуска облигаций Компания имеет право производить погашение в течение десяти дней с даты наступления срока погашения. В начале января 2011 г. Компания полностью погасила облигационный займ (Примечание 33).

19. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	2010 г.	2009 г.
За приобретенные товары	60,577	35,467
За предоставленные услуги	22,173	13,478
За строительные работы	6,784	2,253
	<u>89,534</u>	<u>51,198</u>

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. торговая кредиторская задолженность связанным сторонам составила 50 тыс. тенге и 50 тыс. тенге, соответственно (Примечание 30).

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. торговая кредиторская задолженность выражена в тенге.

20. НАЛОГИ К УПЛАТЕ

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

	2010 г.	2009 г.
НДС	47,123	55,045
Индивидуальный подоходный налог	11,658	10,782
Социальный налог	5,655	5,833
Штрафы и пени	-	15
Прочие	4,221	3,226
	<u>68,657</u>	<u>74,901</u>

21. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

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

	2010 г.	2009 г.
Задолженность по возврату гарантийного взноса за подключение дополнительной мощности (Примечание 15)	72,288	105,257
Задолженность перед работниками	74,241	68,540
Резерв по неиспользованным отпускам	46,332	39,913
Страховка к уплате	10,374	9,191
Текущая часть гарантийного взноса за подключение дополнительной мощности (Примечание 15)	6,166	1,012
Задолженность по добровольным пенсионным отчислениям	4,923	5,336
Авансы полученные	1,245	6,053
Прочие начисленные расходы	2,071	2,069
	<u>217,640</u>	<u>237,371</u>

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. прочая кредиторская задолженность была выражена в тенге.

22. ДОХОДЫ

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

	2010 г.	2009 г.
Передача электроэнергии	3,664,647	3,717,750
Предоставление услуг по техническому обслуживанию	128,605	125,727
Прочие	273,315	230,410
	<u>4,066,567</u>	<u>4,073,887</u>

В 2010 и 2009 гг. доход от операций со связанными сторонами составил 3,815,254 тыс. тенге и 3,835,859 тыс. тенге, соответственно (Примечание 30).

23. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ УСЛУГ

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

	2010 г.	2009 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	1,224,244	1,046,911
Технические потери	1,122,709	881,810
Услуги полученные	540,737	483,476
Износ и амортизация	353,851	316,220
Материальные затраты	233,478	216,806
Электроэнергия и отопление, приобретенные для собственного использования	71,563	52,126
Прочие	224,314	179,791
	<u>3,770,896</u>	<u>3,177,140</u>

Технические потери представлены потерями по электроэнергии при ее транспортировке по сетям, принадлежащим Компании.

В 2010 и 2009 гг. расходы от операций со связанными сторонами составили 1,182,140 тыс. тенге и 935,471 тыс. тенге, соответственно (Примечание 30).

24. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

	2010 г.	2009 г.
Потери электроэнергии	166,564	90,889
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	70,368	68,184
Налоги, кроме подоходного налога	63,940	63,955
НДС по потерям электроэнергии	19,988	10,907
Юридические и аудиторские услуги	6,799	7,679
Резерв на неиспользованные отпуска	6,419	7,688
Банковские комиссии	5,666	6,857
Товарно-материальные запасы	4,592	4,891
Вознаграждение работникам (Примечание 17)	2,687	15,414
Начисление/(восстановление) резерва по сомнительной задолженности (Примечания 10, 11 и 12)	2,145	(330)
Износ и амортизация	1,069	1,384
Пени и штрафы за несвоевременные налоговые выплаты	162	11,854
(Восстановление)/начисление резерва на обесценение товарно-материальных запасов (Примечание 9)	(108)	493
Прочие	30,818	26,139
	<u>381,109</u>	<u>316,004</u>

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

В 2010 и 2009 гг. операции со связанными сторонами составили 168,347 тыс. тенге и 94,633 тыс. тенге, соответственно (Примечание 30).

25. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

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

	2010 г.	2009 г.
Доходы по процентам от денежных средств, размещенных на депозите со сроком более одного года (Примечание 7)	108,813	138,953
Доходы по процентам по гарантийным взносам за подключение дополнительной мощности (Примечание 16)	5,134	5,134
	<u>113,947</u>	<u>144,087</u>

В 2010 и 2009 гг. операции со связанными сторонами по прочим доходам составили 108,813 тыс. тенге и 138,953 тыс. тенге, соответственно (Примечание 30).

26. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

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

	2010 г.	2009 г.
Расходы по процентам по облигационному займу	159,751	164,827
Расходы по процентам по гарантийным взносам за подключение дополнительной мощности (Примечание 15)	4,147	4,147
	<u>163,898</u>	<u>168,974</u>

27. ПРОЧИЕ (РАСХОДЫ)/ДОХОДЫ

Прочие (расходы)/доходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2010 г.	2009 г.
Доход от аренды	47,080	45,013
Доход от выбытия основных средств и товарно-материальных запасов	3,125	6,544
Доход от списания кредиторской задолженности	1,001	64
Доход от выкупа собственных облигаций (Примечание 18)	392	2,697
Доход от факторинговой операции	-	199,022
Расходы по износу на основные средства, переданные в операционную аренду	(7,701)	(12,668)
Прочие расходы	(45,363)	(33,081)
	<u>(1,466)</u>	<u>207,591</u>

В мае 2009 г. согласно договору №6345/4 Компания получила от ТОО «Экибастузкое 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».

В 2010 г. прочие расходы от сделок со связанными сторонами составил 20,324 тыс. тенге (2009 г.: прочие доходы: 1,532 тыс. тенге) (Примечание 30).

28. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Компании, основанные в Республике Казахстан, уплачивают подоходный налог от налогооблагаемой прибыли в соответствии с законодательством Республики Казахстан. В 2010 и 2009 гг. ставка налога на прибыль равнялась 20%. В налоговом законодательстве 2009 года было предусмотрено снижение ставки в 2013 г. с 20% до 17.5%, в 2014 г. и последующих годах – с 17.5% до 15%, однако в течение 2010 г. произошли изменения и ставка была установлена в размере 20% с 1 января 2011 года и на последующие годы.

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

	2010 г.	2009 г.
Текущие расходы по подоходному налогу	-	114,180
Расходы по отсроченному подоходному налогу	120,139	96,562
	<u>120,139</u>	<u>210,742</u>

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

	2010 г.	2009 г.
Отсроченные налоговые активы в результате:		
Начисленных налогов, но не оплаченных	1,969	1,170
Резерва по неиспользованным отпускам	9,267	7,983
Резерва на обесценение товарно-материальных запасов	3,477	3,498
Расходов по процентам по гарантийным взносам за подключение дополнительной мощности	829	676
Резерва по сомнительным долгам	1,038	608
Расходов по актуарным выплатам	2,956	2,826
Итого отсроченные налоговые активы	<u>19,536</u>	<u>16,761</u>
Отсроченные налоговые обязательства в результате:		
Балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов до переоценки	(259,820)	(230,782)
Переоценки основных средств	(472,460)	(349,736)
Доходов по процентам по гарантийным взносам за подключение дополнительной мощности	(1,027)	(837)
Итого отсроченные налоговые обязательства	<u>(733,307)</u>	<u>(581,355)</u>
Отсроченные налоговые обязательства	<u>(713,771)</u>	<u>(564,594)</u>

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

	2010 г.	2009 г.
На 1 января	(564,594)	(490,523)
Отсроченные налоговые обязательства	<u>(149,177)</u>	<u>(74,071)</u>
На 31 декабря	<u>(713,771)</u>	<u>(564,594)</u>
	2010 г.	2009 г.
Отражено в:		
Отчете о совокупном доходе	(120,139)	(96,562)
Отчете об изменениях в капитале	(29,038)	22,491
	<u>(149,177)</u>	<u>(74,071)</u>

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

	2010 г.	2009 г.
(Убыток)/прибыль до налогообложения	<u>(136,855)</u>	<u>763,447</u>
Официальная ставка налога	20%	20%
Налог по официальной ставке	(27,371)	152,689
Эффект изменения налоговой ставки	104,665	25,061
Налоговый эффект постоянных разниц	<u>42,845</u>	<u>32,992</u>
Расходы по отсроченному подоходному налогу	<u>120,139</u>	<u>210,742</u>

29. 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 2010 и 2009 гг. Суммы по простым акциям и по простым акциям с разводненным эффектом равны в связи с тем, что разводнение не производилось.

	2010 г.	2009 г.
Совокупный (убыток)/доход за год	(256,994)	552,705
Средневзвешенное количество простых акций	<u>11,131,000</u>	<u>11,131,000</u>
(Убыток)/прибыль за год на акцию, тенге	<u>(23)</u>	<u>50</u>

8 ноября 2010 г. КФБ ввела в действие новые правила для компаний, включенных в списки торгов, которые требуют представления балансовой стоимости одной акции в финансовой отчетности компаний, включенных в списки торгов.

Балансовая стоимость одной акции по каждому виду акций по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. представлена ниже.

Вид акций	Количество акций в обращении	31 декабря 2010 г. Чистые активы, не включая нематериальные активы	Балансовая стоимость одной акции, тенге
Простые	11,131,000	5,441,330	488.84
Вид акций	Количество акций в обращении	31 декабря 2009 г. Чистые активы, не включая нематериальные активы	Балансовая стоимость одной акции, тенге
Простые	11,131,000	5,892,941	529.42

30. 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.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. и за годы, закончившиеся на указанные даты, Компания имела следующие операции со связанными сторонами:

Прочие финансовые активы (Примечание 7)

	2010 г.	2009 г.
Депозиты АО «Эксимбанк Казахстан» со сроком меньше года	140,299	783,939
Депозиты АО «Эксимбанк Казахстан» со сроком более года	-	390,000
	<u>140,299</u>	<u>1,173,939</u>

Торговая дебиторская задолженность (Примечание 10)

	2010 г.	2009 г.
АО «Энергоцентр»	1,773,891	2,021,295
АО «Павлодарэнерго»	93,805	111,021
АО «Павлодарские тепловые сети»	39,236	6,492
	<u>1,906,932</u>	<u>2,138,808</u>

Денежные средства (Примечание 13)

	2010 г.	2009 г.
Денежные средства на счетах АО «Эксимбанк Казахстан»	805,827	712
	<u>805,827</u>	<u>712</u>

Торговая кредиторская задолженность (Примечание 19)

	2010 г.	2009 г.
АО «Эксимбанк Казахстан»	50	50
	<u>50</u>	<u>50</u>

Приобретение основных средств (Примечание 6)

	2010 г.	2009 г.
АО «Павлодарэнерго»	41	706
	<u>41</u>	<u>706</u>

Приобретение товарно-материальных запасов (Примечание 9)

	2010 г.	2009 г.
АО «Павлодарэнерго»	2,286	1,766
	<u>2,286</u>	<u>1,766</u>

Следующие суммы, возникшие в результате операций со связанными сторонами, включены в отчет о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг.:

Доходы (Примечание 22)

	2010 г.	2009 г.
АО «Энергоцентр»	2,078,521	1,993,107
АО «Павлодарэнерго»	1,695,929	1,803,618
АО «Павлодарские тепловые сети»	40,804	39,134
	<u>3,815,254</u>	<u>3,835,859</u>

Себестоимость реализованных услуг (Примечание 23)

	2010 г.	2009 г.
АО «Павлодарэнерго»	1,171,806	925,395
АО «Энергоцентр»	10,300	10,068
АО «Павлодарские тепловые сети»	34	8
	<u>1,182,140</u>	<u>935,471</u>

Себестоимость реализованных услуг представлена себестоимостью приобретенной электрической энергии.

Общие и административные расходы (Примечание 24)

	2010 г.	2009 г.
АО «Павлодарэнерго»	166,838	92,805
АО «Эксимбанк Казахстан»	1,183	1,109
АО «Энергоцентр»	326	719
	<u>168,347</u>	<u>94,633</u>

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

Финансовые доходы (Примечание 25)

	2010 г.	2009 г.
АО «Эксимбанк Казахстан»	<u>108,813</u>	<u>138,953</u>
	<u>108,813</u>	<u>138,953</u>

Прочие доходы и расходы (Примечание 27)

	2010 г.	2009 г.
АО «Павлодарэнерго»	(18,506)	3,801
АО «Энергоцентр»	(1,283)	(2,049)
АО «Эксимбанк Казахстан»	(536)	(536)
АО «Павлодарские тепловые сети»	1	316
	<u>(20,324)</u>	<u>1,532</u>

Прочие расходы представляют расходы по аренде.

Ключевой персонал Компании

В 2010 г. компенсация Совету директоров и другому ключевому персоналу Компании в виде заработной платы и премиальных составила 22,736 тыс. тенге (2009 г.: 21,720 тыс. тенге).

31. 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 об изменениях 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.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. Компания использовала следующие методы и предположения для определения справедливой стоимости каждого класса финансового инструмента, для которого практически определить данную стоимость:

Денежные средства

Балансовая стоимость денежных средств 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:

	2010 г.	2009 г.
<i>Финансовые активы:</i>		
Денежные средства	810,414	5,213
Торговая дебиторская задолженность	1,981,177	2,171,132
Прочие финансовые активы	140,299	1,173,939
Прочая дебиторская задолженность	11,939	9,993
<i>Финансовые обязательства:</i>		
Долгосрочная кредиторская задолженность	37,588	38,595
Торговая кредиторская задолженность	89,534	51,198
Облигации	1,720,011	1,715,700
Прочие обязательства	163,069	184,000

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 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) за вычетом резерва по сомнительным долгам, отраженного 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 непроизводным 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
2010 г.					
<i>Беспроцентные:</i>					
Долгосрочная кредиторская задолженность		6,166	29,975	100,096	136,237
Торговая кредиторская задолженность		89,534	-	-	89,534
Прочие обязательства		163,069	-	-	163,069
<i>Процентные:</i>					
Облигации	10%	1,720,011	-	-	1,720,011
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
<i>Процентные:</i>					
Облигации	10%	1,880,441	-	-	1,880,441

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
2010 г.					
<i>Беспроцентные:</i>					
Денежные средства		810,414	-	-	810,414
Торговая дебиторская задолженность		1,981,177	-	746	1,981,923
Прочая дебиторская задолженность		11,939	-	2,714	14,653
<i>Процентные:</i>					
Прочие финансовые активы, включающие ограниченные в использовании денежные средства	11%	140,513	-	-	140,513
2009 г.					
<i>Беспроцентные:</i>					
Денежные средства		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

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:

	2010 г.		2009 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<i>Финансовые активы</i>				
Прочие финансовые активы, включающие ограниченные в использовании денежные средства	140,299	140,299	1,173,939	1,213,567

32. 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 ноябре 2010 г. совместным приказом Департамента Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий по Павлодарской области и Министерства индустрии и новых технологий утверждена Инвестиционная программа Компании по реконструкции, модернизации и техническому перевооружению на среднесрочный период 2010-2013 гг. на сумму 4,540,000 тыс.тенге.

По состоянию на 31 декабря 2010 г. Компания инвестировала 361,520 тыс. тенге (2009 г.: 419,410 тыс. тенге). У Компании нет каких-либо обязательств в случае невыполнения этой программы.

33. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

5 января 2011 г. Компания расторгла договор залога денежных средств № 02Дог/79/09 с АО «Эксимбанк Казахстан» на сумму 140,000 тыс. тенге для погашения облигационного займа.

В начале января 2011 г. Компания полностью погасила облигационный займ.

С 1 января 2011 года Компания согласовала увеличение предельного уровня тарифа на услуги по передаче и распределению электрической энергии с 1.77 тенге до 2.17 тенге без учета НДС, т.е. на 23%, с Агентством Республики Казахстан по регулированию естественных монополий на 2011-2012 годы.

34. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, была утверждена руководством Компании 14 марта 2011 года.

ТОО «Делойт»
Алматинский
Финансовый Центр,
Здание «Би»
пр-т Аль-Фараби, 36
г. Алматы, 050059
Республика Казахстан

Тел.: +7 (727) 258 13 40
Факс: +7 (727) 258 13 41
almaty@deloitte.kz
www.deloitte.kz

Member of Deloitte Touche Tohmatsu