

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»
ЗА 1 КВАРТАЛ 2011 г.**

РАЗДЕЛ 1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

АО «Павлодарэнерго» (далее - «Компания») было образовано на основе ТОО «Северные тепловые сети» в 2002 году и зарегистрировано 27 июня 2002 г. в Павлодарском управлении юстиции (регистрационный номер свидетельства 10539-1945-АО). Компания расположена по адресу: Республика Казахстан, 140000, г. Павлодар, ул. Кривенко, 27.

Основная деятельность Компании – производство, передача и распределение электрической и тепловой энергии.

Компания имеет следующие лицензии:

- лицензия №000534 от 24 июля 2009 г. на производство, передачу и распределение электрической и тепловой энергии;
- лицензия №002384 от 19 февраля 2004 г. на производство, монтаж и техобслуживание энергетического оборудования.

Компания включена в реестр Агентства по регулированию естественных монополий по производству тепловой энергии.

Акционером Компании является АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» («ЦАЭК» или «Материнская компания»). Последними акционерами Компании являются АО «Центрально-Азиатская Топливная Энергетическая Компания» (далее - АО «ЦАТЭК») и Европейский Банк Реконструкции и Развития (далее - «ЕБРР»). Деятельность Компании тесно связана с требованиями АО «ЦАТЭК» и его дочерних предприятий в отношении применяемых политик и положений.

Компания является материнской компанией следующих предприятий, консолидированных в финансовой отчетности:

Дочерние предприятия:	Местоположение	Долевое участие		Основная деятельность
		31.03.2011г.	2010г.	
АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания»	г. Павлодар	100%	100%	Передача электрической энергии
АО «Энергоцентр»	г. Павлодар	100%	100%	Реализация электрической и тепловой энергии
АО «Павлодарские тепловые сети»	г. Павлодар	100%	100%	Передача тепловой энергии

Дочерние компании АО «Павлодарская распределительная электросетевая компания» и АО «Павлодарские тепловые сети» включены в местный раздел государственного регистра субъектов естественных монополий по виду деятельности - по передаче и распределению электрической и тепловой энергии (по городам Павлодар и Экибастуз) соответственно, АО «Энергоцентр» - по снабжению тепловой энергией. По виду деятельности – снабжение электрической энергией – АО

«Энергоцентр» включен в государственный реестр субъектов рынка, занимающих доминирующее (монопольное) положение на товарном рынке.

Общая численность работников Группы на 31 марта 2011 года и 31 декабря 2010 года составляет 5 004 и 5 147 человека, соответственно.

РАЗДЕЛ 2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Принятие новых и пересмотренных стандартов.

Стандарты и Интерпретации, действительные для текущего года:

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

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

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

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

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

Данная финансовая отчетность по состоянию на 31 марта 2011 года подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), на основе принципа исторической стоимости, за исключением следующего:

Основные средства в соответствии с МСБУ 16 «Основные средства» учитываются по переоцененной величине, равной справедливой стоимости, определенной на 31.12.2007г.

Оценка финансовых инструментов в соответствии с МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (МСФО 39).

РАЗДЕЛ 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Сегментная отчетность - Основным видом деятельности Компании является производство, передача и распределение тепловой и электрической энергии, что составляет 99.0% от общих доходов. Кроме того, Компания оказывает прочие виды услуг, технологически связанные с основным видом деятельности, что составляет менее 1% от общих доходов.

Основными клиентами, приобретающими услуги Компании являются: население, промышленные и непромышленные предприятия и бюджет.

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

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

Принцип непрерывной деятельности – Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе принципа непрерывной деятельности.

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

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

Доход от передачи электроэнергии включается в отчет о совокупном доходе в момент поставки потребителям.

Основные средства – Основные средства отражены в бухгалтерском балансе по переоцененной стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 г.

Согласно с МСБУ 16 «Основные средства» Компания выбрала метод учета основных средств по переоцененной стоимости, где переоценки основных средств должны проводиться с достаточной регулярностью. Компания назначила независимых оценщиков для определения справедливой стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2007 г. Справедливая стоимость основных средств, на отчетную дату, была определена в основном, при сравнении амортизированной стоимости возмещения.

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

Износ начисляется по методу равномерного списания стоимости активов, за исключением незавершенного строительства, в течение сроков полезной службы активов или оставшихся сроков полезной службы, используя прямолинейный метод.

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

Нематериальные активы – Нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается по прямолинейному методу в течение предполагаемого срока полезной службы данных активов, которые составляют 7-10 лет.

Товарно-материальные запасы – Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшему значению из себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость определяется на основе средневзвешенного метода. Чистая стоимость реализации основана на оценке возможной стоимости реализации за вычетом всех предполагаемых затрат, связанных с завершением, маркетингом, реализацией и доставкой товара.

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

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.

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

Денежные средства – Денежные средства и их эквиваленты включают в себя деньги в кассе и на текущих банковских счетах. Денежные эквиваленты включают в себя краткосрочные инвестиции, легко конвертируемые в определенные денежные суммы, со сроками первоначального погашения не более трех месяцев и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости. Депозиты со сроками первоначального погашения больше трех месяцев отражаются в консолидированном отчете о финансовом состоянии, как краткосрочные инвестиции. Депозиты со сроками первоначального погашения больше года отражаются в консолидированном отчете о финансовом состоянии, как прочие финансовые активы.

Обесценение финансовых активов – Финансовые активы, кроме финансовых активов FVTPL, оцениваются на признаки обесценения на каждую отчетную дату. Финансовые активы обесцениваются, когда имеется объективное свидетельство того, что в результате одного или более событий, которые имели место после первоначального признания финансового актива, было оказано влияние на предполагаемое будущее движение денег по инвестиции.

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.

Займы банков – Банковские займы, по которым начисляются проценты, и овердрафты, долговые ценные бумаги и выпущенные векселя первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс расходы по связанным операциям и впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки. Любая разница между доходами (за вычетом операционных издержек) и расчетом или погашением займов признается в течение сроков займов в соответствии с учетной политикой Группы в отношении затрат по займам.

Затраты по займам – С 2009 года затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, образуют себестоимость

этого актива. **Квалифицируемыми активами** признаются активы, подготовка которых к предполагаемому использованию или для продажи требует значительного времени. Если средства заимствованы специально для приобретения квалифицируемого актива, сумма затрат по займам, разрешенная для капитализации по данному активу, определяется путем вычитания из фактически понесенных затрат по этому займу любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств. Вся сумма затрат по займу капитализируется, то есть относится на стоимость незавершенного строительства. В 2009 году Компания капитализировала затраты по курсовой разнице и вознаграждение по займу ЕБРР.

Прочие затраты по займам признаются как расходы того периода, в котором они были понесены.

Долговые ценные бумаги – Долговые ценные бумаги представляют облигации выпущенные Компанией. Облигации учитываются в соответствии с теми же принципами, используемыми для займов банков.

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;

Финансовые обязательства

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

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 дату составления отчета о финансовом положении.

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

Вознаграждение работникам – Группа имеет коллективный трудовой договор, в соответствии с которым выплачивает единовременные вознаграждения и выплаты своим работникам («Социальный льготы, гарантии и компенсации»).

Пенсионные обязательства – В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Компания осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, однако не более 119 992 тенге в месяц с 1 января 2011 г. (не более 112 140 тенге в месяц с 1 января 2010 г.; 101 025 тенге в месяц с 1 января 2009 г. по 1 июля 2009 г. и 102 877 тенге в месяц с 1 июля 2009 г. по 31 декабря 2009 г. не более 78 863 тенге в месяц с 1 января 2008 г. по 1 июля 2008 г. и 90 188 тенге в месяц с 1 июля 2008 г. по 31 декабря 2008 г.) в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. Эти суммы относятся на расходы в момент их возникновения. Платежи в пенсионные фонды

удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по заработной плате в отчете о совокупном доходе. Согласно законодательству Республики Казахстан пенсионные отчисления являются обязательством работников, и Группа не имеет ни текущих, ни будущих обязательств по выплатам работникам после их выхода на пенсию, кроме обязательств по выплатам, которые предусмотрены Коллективным договором.

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

Условные обязательства – Условные обязательства не признаются в консолидированной финансовой отчетности за исключением вероятности того, что потребуется выбытие ресурсов для погашения обязательства, причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности. Условный актив не признается в консолидированной финансовой отчетности, но раскрывается, когда вероятен приток экономических выгод.

РАЗДЕЛ 4. ОБЪЕМЫ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ (ОКАЗАННЫХ УСЛУГ) ЗА ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД

БАЛАНС электрической энергии по Компании за 1 квартал 2011 года

тыс. кВтч

	Выработка	Собственные, хоз. нужды на производство	Потери электроэнергии	Товарный отпуск э/э
Выработка электрической энергии	989 772	192 024	73 330	724 418
Собственное производство	945 107			
Покупка со стороны	44 665			
Собственные нужды		166 151		
Хозяйственные нужды		21 764		
Небаланс, потери		4 109		
Нормативные потери АО «ПРЭК»			66 375	
Сверхнормативные потери АО «ПРЭК»			6 955	
Реализация через АО «Энергоцентр»				334 286
Прямые потребители АО «Павлодарэнерго»				390 132

БАЛАНС тепловой энергии по Компании за 1 квартал 2011 года

тыс. Гкал

	Отпуск т/э с коллекторов	Хоз. нужды	Потери	Товарный отпуск т/э
	2 616,507	21,809	719,724	1 874,974
Собственное производство	1 849,610	21,809		
Покупная тепловая энергия	766,897			
Нормативные потери АО «ПТС»			376,461	
Сверхнормативные потери АО «ПТС»			343,263	
Товарный отпуск, всего				1 874,974
Прямые потребители АО «Павлодарэнерго»				270,346
Реализация через АО «Энергоцентр»				1 604,628

РАЗДЕЛ 5. ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

1. УЧАСТИЕ В СОСТАВЕ ДРУГИХ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ ИЛИ ОРГАНИЗАЦИИ

АО «Павлодарэнерго» является владельцем акций следующих предприятий: АО «Энергоцентр» (100%), АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» (100%) и АО «Павлодарские тепловые сети» (100%).

2. ИНВЕСТИЦИИ

АО «Павлодарэнерго» не имеет прямые и долгосрочные инвестиции в капиталах других организаций.

3. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (стр. 024 Отчёта о финансовом положении)

(в тысячах тенге)

	Земля, здания и сооружения	Машины и производст венное оборудова ние	Транспо ртные средства	Прочие	Незаверш енное строитель ство	Всего
Стоимость						
На 1 января 2010 г.	10 224 291	20 559 122	283 328	110 528	1 803 437	32 980 706
Поступления	1 243	122 281	33	9 997	2 583 324	2 716 878
Переоценка ОС	-	-	-	-	-	-
Переводы с товарно- материальных запасов	-	7 527	-	1 774	5 054 415	5 063 716
Внутренние перемещения	47 984	805 292	-	326	(853 602)	-
Выбытия	(6 427)	(98 560)	(13 892)	(12 252)	-	(131 131)
На 31 декабря 2010 г.	10 267 091	21 395 662	269 469	110 373	8 587 574	40 630 169
Поступления	-	22 811	-	1 604	96 728	121 144
Переоценка	-	-	-	-	-	-
Расходы по износу (переоценка- списан износ)	-	-	-	-	-	-
Переводы с товарно- материальных запасов	-	-	-	222	27 325	27 547
Внутренние перемещения	2 313	30 693	-	(18)	(32 989)	-
Выбытия	-	(6 992)	(36)	(1 178)	-	(8 208)
На 31 марта 2011 г.	10 269 404	21 442 174	269 433	111 003	8 678 638	40 770 652
Накопленный износ						
На 1 января 2010 г.	(758 736)	(1 776 564)	(61 905)	(29 823)	143	(2 626 885)
Убыток от обесценения	-	-	-	-	-	-
Расходы по износу	(385 135)	(969 621)	(25 601)	(17 545)	-	(1 397 902)

Выбытия	4 204	82 655	13 859	5 224	-	105 942
На 31 декабря 2010 г.	(1 139 667)	(2 663 530)	(73 647)	(42 144)	143	(3 918 845)
Расходы по износу	(95 620)	(242 689)	(5 880)	(3 353)	-	(347 542)
Убыток от обесценения	-	-	-	-	-	-
Выбытия	-	4 464	36	482	-	4 982
На 31 марта 2011 г.	(1 235 287)	(2 901 755)	(79 491)	(45 015)	143	(4 261 405)
Балансовая стоимость						
На 31 марта 2011 г.	9 034 117	18 540 419	189 942	65 988	8 678 781	36 509 247
На 31 декабря 2010 г.	9 127 424	18 732 132	195 822	68 229	8 587 717	36 711 324

Балансовая стоимость	31.03.2011 г.	2010 г.
Машины и производственное оборудование	18 540 419	18 732 132
Земля, здания и сооружения	9 034 117	9 127 424
Незавершенное строительство	8 678 781	8 587 717
Прочие	255 930	264 051
Итого	36 509 247	36 711 324

4. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ (стр. 014 Отчёта о финансовом положении)

(в тысячах тенге)

	31.03.2011г.	2010 г.
Сырье	287 317	411 566
Запасные части	919 492	357 614
Металлопрокат и продукция	225 872	147 875
Инструменты и измерительные приборы	24 190	31 704
Топливо	12 049	21 023
Спецодежда	20 100	20 031
Строительные материалы	43 854	31 099
Изоляционные материалы	18 881	27 948
Химические реагенты	41 235	33 237
Прочие	1 048 036	290 242
	<u>2 641 026</u>	<u>1 372 339</u>
Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы	(23 328)	(23 328)
	<u>2 617 698</u>	<u>1 349 011</u>
	31.03.2011г.	2010 г.
На 1 января	(23 328)	(21 182)

Восстановление резерва	-	(2 146)
На 31 марта 2011 г.	<u>(23 328)</u>	<u>(23 328)</u>

5. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (стр. 027 Отчёта о финансовом положении)
(в тысячах тенге)

	Лицензионные соглашения	Программное обеспечение	Прочие нематериальные активы	Всего
Стоимость				
На 1 января 2010 г.	35	3 572	28 953	32 560
Выбытия	-	-	-	-
На 31 декабря 2010 г.	<u>35</u>	<u>3 572</u>	<u>28 953</u>	<u>32 560</u>
Поступления	-	-	-	-
Внутренние перемещения	-	-	-	-
Выбытия	-	-	-	-
На 31 марта 2011 г.	<u>35</u>	<u>3 572</u>	<u>28 953</u>	<u>32 560</u>
Накопленный износ				
На 1 января 2010 г.	(12)	(2 532)	(5 584)	(8 128)
Расходы по износу	(12)	(253)	(2 357)	(2 622)
Выбытия (списание)	-	-	-	-
На 31 декабря 2010 г.	<u>(24)</u>	<u>(2 785)</u>	<u>(7 941)</u>	<u>(10 750)</u>
Расходы по износу	(3)	(64)	(589)	(656)
Выбытия	-	-	-	-
На 31 марта 2011 г.	<u>(27)</u>	<u>(2 849)</u>	<u>(8 530)</u>	<u>(11 406)</u>
Балансовая стоимость				
На 31 марта 2011 г.	<u>8</u>	<u>723</u>	<u>20 423</u>	<u>21 154</u>
На 31 декабря 2010 г.	<u>11</u>	<u>787</u>	<u>21 012</u>	<u>21 810</u>
Балансовая стоимость	31.03.2011 г.	2010 г.		
Лицензионные соглашения	8	11		
Программное обеспечение	723	787		
Прочие нематериальные активы	<u>20 423</u>	<u>21 012</u>		
Итого	<u>21 154</u>	<u>21 810</u>		

6. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (стр. 012, 013, 018, 021, 029 Отчёта о финансовом положении)

(в тысячах тенге)

Наименование	Сальдо на 31.03.2011г.	Сальдо на 01.01.2011г.
Долгосрочная дебиторская задолженность (стр. 021,029)	2 312 678	2 853 425
в том числе:		
<i>Авансы, уплаченные для приобретения долгосрочных активов</i>	2 312 678	2 853 425
ТОО Ертiс Орда	138 726	138 726
Институт КазНИПИЭнергопром ТОО	149 942	169 625
Материальные запасы, предназначенные для использования в качестве компонента для производства основных средств	107 082	107 082
ОАО НПО Элсиб	2 285	-
ЗАО Уральский турбинный завод	-	330 486
ТОО Средаэнергомонтаж	500 000	500 000
ЗАО Белэнергомаш	6 361	426 977
ОП ООО Свердловэнергоремонт	102 040	-
ТОО Энергоинвест-ПВ	213 361	65 431
АТП Энергетик	435 535	435 535
ООО ТД Русэпром	-	20 159
ООО ЭнергоМашиностроительныйАльянс	65 722	65 722
ТОО Бизнескомплект	591 624	591 624
прочие	-	2 058
Краткосрочная дебиторская задолженность (стр. 012,013,018)	4 177 318	3 397 348
в том числе:		
<i>Торговая дебиторская задолженность</i>	2 186 237	1 836 615
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	2 763 560	2 499 456
Продажа товарно-материальных запасов и оказание прочих услуг	316 008	234 845
Прочие	49 523	46 618
Резерв по сомнительным долгам	-942 854	- 944 304
<i>Авансы выданные</i>	1 524 603	1 270 041
Поставщикам за товары	930 937	745 626
За услуги	594 603	526 142
Прочие	790	-
Резерв сомнительных долгов	-1 727	-1 727
<i>Прочая дебиторская задолженность</i>	466 478	290 692
Начисленные штрафы	159 380	147 498
Задолженность работников и недостачи	54 403	6 456
Дебиторская задолженность от факторинговых операций	-	34 523
Дебиторская задолженность по судебным разбирательствам	50 701	47 464
Расходы будущих периодов	17 315	23 360
Беспроцентный займ ТОО «Энергетик» Спортивный клуб	129 115	129 115
Прочее	158 525	52 672
Резерв по сомнительным долгам	-102 961	-150 396
Всего дебиторской задолженности	6 489 996	6 250 773

7. ЗАЙМЫ

7.1 ОБЛИГАЦИОННЫЙ ЗАЙМ (стр. 031, 040 Отчёта о финансовом положении)

(в тысячах тенге)

Наименование кредитора по займу	Валюта займа	Сред. ставка % в год	Сальдо на 31.03.11	Сальдо на 01.01.11	Дата погашения		
Облигационный займ первого выпуска № В 79	тенге	9%	-	1 638 855	24.12.2010 (гашение в течение 10 рабочих дней)		
Вознаграждения по облигационному займу	тенге	9%	-	81 156			
Облигационный займ первого выпуска №А4919	тенге	8,3%	6 937 479	6 912 412	10.07.2017		
Вознаграждения по облигационному займу	тенге	8,3%	147 563	304 015	10.07..2011		
Итого			7 085 042	8 936 438			
Наименование кредитора по займу	Сумма займа, всего	Сумма к погашению					
		2005 - 2006 год	2007- 2008 год	2009 год	2010 год	2011- 2016 год	2017 год
Облигационный займ первого выпуска №А4919	7 901 720	-	-	-	-	-	7 901 720
Всего	7 901 720	-	-	-	-	-	7 901 720

7.2 БАНКОВСКИЙ ЗАЙМ (стр. 032, 041 Отчёта о финансовом положении)

(в тысячах тенге)

Наименование кредитора по займу	Валюта займа	Средняя ставка, % в год	Сальдо на 31.03.11г	Сальдо на 01.01.11г.	Дата погашения
1.ЕБРР (инвест.программа) основной долг вознаграждение Итого	USD	ЛИБОР 6 мес.+ 3%	4 060 329 (31 743) 4 028 586	4 422 000 18 038 4 440 038	06.09.2017
2.Народный банк (кредитная линия) основной долг вознаграждение Итого	тенге	13,3	0 0 0	300 000 104 300 104	23.06.2011
Всего			4 028 586	4 740 142	

(в тысячах тенге)

Наименование кредитора по займу	Сумма полученных средств по кред.линии за 2006- 1 кв. 2011г	Погашено за 2006г-1кв 2011г	Сумма к погашению			
			2-4 кв. 2011 года	2012 год	2013 год	2014 год
1. ЕБРР (инвест.программа) основной долг вознаграждение		311 957 357 485	312 214 70 874	642 857 128 352	642 857 106 030	642 857 83 447

Итого	4 212 921	669 442	383 088	771 209	748 887	726 304
2. Эксимбанк Казахстан (кредитная линия)						
основной долг		6 812 500	0	0	0	0
вознаграждение		440 616	0	0	0	0
Итого	6 812 500	7 253 116	0	0	0	0
3. Народный банк (кредитная линия)						
основной долг		3 489 344	0	0	0	0
вознаграждение		52 820	0	0	0	0
Итого	3 489 344	3 542 164	0	0	0	0
Всего	14 514 765	11 464 722	383 088	771 209	748 887	726 304

8. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

(стр. 033,035,036, 037,038, 042,043,045,046 Отчёта о финансовом положении)

(в тысячах тенге)

Наименование	Сальдо на 31.03.2011г	Сальдо на 01.01.2011г.
Долгосрочная кредиторская задолженность (стр. 042,043,045,046)	338 356	338 338
в том числе:		
Долгосрочная кредиторская задолженность	71 518	71 500
Гарантийные взносы за присоединение доп. мощности	71 518	71 500
Долгосрочные оценочные обязательства	35 139	35 139
Прочие долгосрочные обязательства	231 699	231 699
Доходы будущих периодов	182 378	182 378
Обязательства по рекультивации золоотвалов	49 321	49 321
Краткосрочная кредиторская задолженность (стр.033,,035,036, 037,038)		
в том числе:	2 344 275	2 730 191
Торговая кредиторская задолженность	622 418	1 029 921
За предоставленные услуги	353 446	332 914
За приобретенные товары	194 582	441 742
Прочее	20 740	20 838
За основные средства	1 959	379
За ремонт и строительные услуги	51 691	234 048
Авансы полученные	793 456	815 384
Обязательства по налогам	293 262	119 163
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	165 797	138 406
Краткосрочные оценочные обязательства	3 172	3 173

<i>Прочие обязательства и начисленные расходы</i>	466 170	624 144
Задолженность перед работниками	162 351	130 092
Резервы по неиспользованным отпускам	65 767	109 084
Обязательства по пенсионным отчислениям	57 482	52 487
Добровольные пенсионные взносы	11 475	11 579
Страховка к уплате	7 266	10 374
Гарантийный взнос за присоединение доп.мощности к возврату	71 323	83 483
Прочие	90 506	227 045
Всего кредиторской задолженности	2 682 631	3 068 529

9. РАСЧЁТ БАЛАНСОВОЙ СТОИМОСТИ ОДНОЙ ПРОСТОЙ АКЦИИ, РАСЧЁТ БАЗОВОЙ И РАЗВОДНЁННОЙ ПРИБЫЛИ НА ОДНУ ПРОСТУЮ АКЦИЮ

1. Расчёт балансовой стоимости одной акции, произведён в соответствии с Приложением № 6 к Листинговым правилам, утвержденных решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа» (протокол от 05 ноября 2009 года №29(з) по состоянию на 01 апреля 2011 года.

1.1 Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:

$$BV_{CS} = NAV / NO_{CS}, \text{ где}$$

BV_{CS} – (book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;

NAV – (net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;

NO_{CS} – (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

1.2 Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

$$NAV = (TA - IA) - TL - PS, \text{ где}$$

TA – (total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

IA – (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

TL – (total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

PS – (preferred stock) сальдо счета "уставный капитал, привилегированные акции" в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

Сначала определяем чистые активы Компании $NAV = (51\,908\,597 - 21\,154 - 18\,934\,326 - 0) = 32\,953\,117$ тыс. тенге, при этом Компания не имеет привилегированных акций и соответственно сальдо счета "уставный капитал, привилегированные акции" равно нулю.

Затем согласно данной методике определяем, балансовая стоимость одной простой акции Компании:

$$BV_{CS} = 32\,953\,117 / 148\,599\,960 \text{ (кол-во акций на дату расчета)} = 221,76 \text{ тенге.}$$

2. Расчёт базовой и разводнённой прибыли на одну простую акцию Компании по состоянию на 01 апреля 2011 года произведен следующим образом:

$$БРПА = БП/А = \text{Базовая прибыль отчетного периода} / \text{средневзвешенное количество акций} = 3\,035\,776 / 148\,599\,960 \times 1\,000 = 20,43 \text{ тенге, где}$$

БП=НП-ДПА = Нераспределенная прибыль отчетного периода за минусом дивидендов по привилегированным акциям = 3 035 776 – 0 = 3 035 776 тыс. тенге.

10. АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ПО ОТЧЁТУ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

(в тысячах тенге)

Статьи доходов / расходов	За 1 квартал 2011 г.	За 1 квартал 2010 г.	Увелич./ уменьш., %
Доход от реализации продукции и оказания услуг	8 271 232	7 076 754	17%
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	(4 635 410)	(4 177 322)	11%
Валовый доход	3 635 822	2 899 432	25%
Доходы от финансирования	70 210	181 851	-61%
Прочие доходы	137 923	109 131	26%
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг	(98 875)	(98 296)	1%
Административные расходы	(439 882)	(440 133)	0%
Расходы на финансирование	(194 533)	(178 636)	9%
Прочие расходы	(38 511)	(94 089)	-59%
Доля прибыли/убытка организаций, учитываемых по методу долевого участия	-	-	-
Доход (убыток) за период от продолжаемой деятельности	3 072 154	2 379 260	29%
Доход (убыток) за период от прекращенной деятельности	-	-	-
Доход (убыток) до налогообложения	3 072 154	2 379 260	29%
Расходы по корпоративному подоходному налогу	36 378	12 182	199%
Итоговый доход (убыток) за период	3 035 776	2 367 078	28%
Итоговый доход (убыток), относящийся к:			
Акционерам материнской компании	3 035 776	2 369 921	28%
Доле меньшинства	-	(2 843)	-
Итоговый доход (убыток) за период	3 035 776	2 367 078	28%
Доход на акцию	-	-	-
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД:	-	-	-
Актуарные доходы (убытки) по плану с установленными выплатами	-	-	-
Доходы (убытки) от переоценки основных средств	-	-	-
Доходы (убытки) от переоценки финансовых активов, удерживаемых для продажи	-	-	-
Подоходный налог по прочему совокупному доходу	-	-	-
ИТОГО ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД(УБЫТОК) ЗА ГОД	-	-	-
Относящийся к:	-	-	-
Акционерам Материнской компании	-	-	-
Доле меньшинства	-	-	-
ВСЕГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД (УБЫТОК) ЗА ГОД	3 035 776	2 367 078	-
Относящийся к:	-	-	-

Акционерам Материнской компании	3 035 776	2 369 921	-
Доля меньшинства	-	(2 843)	-
Базовая и разводнённая прибыль на одну простую акцию, тенге	20,43	15,93	-

Первый заместитель Председателя Правления
по экономике и финансам



И.Ризен

Главный бухгалтер

С.Н.Беликова