

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»
ЗА 9 МЕСЯЦЕВ 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»), Европейский Банк Реконструкции и Развития (далее - «ЕБРР») и KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A. 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
		30.09.2011г.	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 30 сентября 2011 года и 31 декабря 2010 года составляет 5 041 и 5 147 человека, соответственно.

РАЗДЕЛ 2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Принятие новых и пересмотренных стандартов.

Стандарты и Интерпретации, действующие 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 наделения 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 терминологию, 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 30 сентября 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 долевыми инструментами – Финансовые обязательства и долевыми инструментами, 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 производством 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 9 месяцев 2011 года

тыс. кВтч

	Выработка	Собственные, хоз. нужды на производство	Потери электроэнергии	Товарный отпуск э/э
Выработка электрической энергии	2 507 139	415 160	163 604	1 928 375
Собственное производство	2 304 399			
Покупка со стороны	202 740			
Собственные нужды		368 009		
Хозяйственные нужды		37 182		
Небаланс, потери		9 969		
Нормативные потери АО «ПРЭК»			151 753	
Сверхнормативные потери АО «ПРЭК»			11 851	
Реализация через АО «Энергоцентр»				836 098
Прямые потребители АО «Павлодарэнерго»				1 092 277
В том числе за 3-ий квартал 2011 года				
	Выработка	Собственные, хоз. нужды на производство	Потери электроэнергии	Товарный отпуск э/э
Выработка электрической энергии	746 645	108 173	47 240	591 232
Собственное производство	682 531			
Покупка со стороны	64 114			
Собственные нужды		97 836		
Хозяйственные нужды		7 165		
Небаланс, потери		3 172		
Нормативные потери АО «ПРЭК»			43 707	
Сверхнормативные потери АО «ПРЭК»			3 533	
Реализация через АО «Энергоцентр»				247 377
Прямые потребители АО «Павлодарэнерго»				343 895

БАЛАНС тепловой энергии по Компании за 9 месяцев 2011

тыс.Гкал

	Отпуск т/э с коллекторов	Хоз. нужды	Потери	Товарный отпуск т/э
	3 727,183	25,637	1 069,194	2 632,352
Собственное производство	2 855,343	25,637		
Покупная тепловая энергия	871,840			
Нормативные потери АО «ПТС»			723,345	
Сверхнормативные потери АО «ПТС»			345,849	
Товарный отпуск, всего				2 632,352
Прямые потребители АО «Павлодарэнерго»				527,073
Реализация через АО «Энергоцентр»				2 105,279
В том числе за 3-ий квартал 2011 года				
	Отпуск т/э с коллекторов	Хоз. нужды	Потери	Товарный отпуск т/э
	412,609	0,948	157,182	254,479
Собственное производство	400,716	0,948		
Покупная тепловая энергия	11,893			
Нормативные потери АО «ПТС»			156,123	
Сверхнормативные потери АО «ПТС»			1,059	
Товарный отпуск, всего				254,479
Прямые потребители АО «Павлодарэнерго»				105,023
Реализация через АО «Энергоцентр»				149,456

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 производственное оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	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	-	-	-	-	-	-
Активы, классифицированные, как активы для продажи (прим.16)	-	-	-	-	-	-
Переводы с товарно-материальных запасов	-	7 527	-	1 774	5 054 415	5 063 716
Внутренние перемещения	47 984	805 292	-	326	(853 602)	-
перемещение со счёта на счёт (+)	-	-	-	-	-	-
перемещение со счёта на счёт (-)	-	-	-	-	-	-
Элиминирование накопленного износа ОС на дату переоценки	-	-	-	-	-	-
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	2 334	80 354	-	8471	2 471 096	2 562 354
Переоценка	-	-	-	-	-	-
Расходы по износу (переоценка- списан износ)	-	-	-	-	-	-
Принято в уставный капитал корр-ка ст-ти (золоотвал-инфляция)	-	-	-	-	-	-
Переводы с товарно-материальных запасов	-	912	-	368	162 704	163 984
перемещение со счёта на счёт (+)	-	-	-	-	-	-
перемещение со счёта на счёт (-)	-	-	-	-	-	-
Внутренние перемещения	9 226	155 374	-	(18)	(233 067)	(68 485)
Активы предназначенные для продажи(Примечание40)	-	-	-	-	-	-
Выбытия	(1 522)	(23 945)	(10 594)	(3 289)	-	(21 958)
На 30 сентября 2011 г.	10 277 099	21 604 590	280 063	115 905	10 988 407	43 266 064
Накопленный износ						
На 1 января 2010 г.	(758 736)	(1 776 564)	(61 905)	(29 823)	143	(2 626 885)
Активы, классифицированные, как активы для продажи (прим.40)	-	-	-	-	-	-
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	(287 027)	(732 868)	(17 629)	(10 310)	-	(1 047 834)
Расходы по износу (переоценка- списан износ)	-	-	-	-	-	-
корр-ка износа (золоотвал- инфляция)	-	-	-	-	-	-
перемещение со счёта на счёт (+)	-	-	-	-	-	-
перемещение со счёта на счёт (-)	-	-	-	-	-	-
Активы предназначенные для продажи(Примечание40)	-	-	-	-	-	-
Убыток от обесценения	-	-	-	-	-	-
Выбытия	247	18 382	(10 594)	1 702	-	9 737
На 30 сентября 2011 г.	(1 426 447)	(3 378 016)	(101 870)	(50 752)	143	(4 956 942)
Балансовая стоимость На 30 сентября 2011 г.	<u>8 850 652</u>	<u>18 226 574</u>	<u>178 193</u>	<u>65 153</u>	<u>10 988 550</u>	<u>38 309 122</u>
На 31 декабря 2010 г.	<u>9 127 424</u>	<u>18 732 132</u>	<u>195 822</u>	<u>68 229</u>	<u>8 587 717</u>	<u>36 711 324</u>

Балансовая стоимость	30.09.2011г.	2010 г.
Машины и производственное оборудование	18 226 574	18 732 132
Земля, здания и сооружения	8 850 652	9 127 424
Незавершенное строительство	10 988 550	8 587 717
Прочие	243 346	264 051
Итого	<u>38 309 122</u>	<u>36 711 324</u>

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

(в тысячах тенге)

	30.09.2011г.	2010 г.
Сырье	425 069	411 566
Запасные части	776 728	357 614
Металлопрокат и продукция	434 057	147 875
Инструменты и измерительные приборы	35 761	31 704
Топливо	14 963	21 023
Спецодежда	18 847	20 031
Строительные материалы	116 557	31 099
Изоляционные материалы	25 596	27 948
Химические реагенты	56 987	33 237
Прочие	2 160 453	290 242
	<u>4 065 017</u>	<u>1 372 339</u>

Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы	<u>(23 328)</u> 4 041 689	<u>(23 328)</u> 1 349 011
	30.09.2011г.	2010 г.
На 1 января	(23 328)	(21 182)
Восстановление резерва	<u>-</u>	<u>(2 146)</u>
На 30 сентября 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	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
На 31 декабря 2010 г.	<u>35</u>	<u>3 572</u>	<u>28 953</u>	<u>32 560</u>
Поступления	29 808	-	-	29 808
Внутренние перемещения	-	-	-	-
Выбытия	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
На 30 сентября 2011 г.	<u>29 843</u>	<u>3 572</u>	<u>28 953</u>	<u>62 368</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)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
На 31 декабря 2010 г.	<u>(24)</u>	<u>(2 785)</u>	<u>(7 941)</u>	<u>(10 750)</u>
Расходы по износу	(4 479)	(189)	(1 767)	(6 435)
Выбытия	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
На 30 сентября 2011 г.	<u>(4 503)</u>	<u>(2 974)</u>	<u>(9 708)</u>	<u>(17 185)</u>
Балансовая стоимость				
На 30 сентября 2011г.	<u>25 340</u>	<u>598</u>	<u>19 245</u>	<u>45 183</u>
На 31 декабря 2010 г.	<u>11</u>	<u>787</u>	<u>21 012</u>	<u>21 810</u>
Балансовая стоимость	30.09.2011 г.	2010 г.		
Лицензионные соглашения	25 340	11		
Программное обеспечение	598	787		
Прочие нематериальные активы	<u>19 245</u>	<u>21 012</u>		
Итого	<u>45 183</u>	<u>21 810</u>		

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

(в тысячах тенге)

Наименование	Сальдо на 30.09.2011г.	Сальдо на 01.01.2011г.
Долгосрочная дебиторская задолженность (стр. 021,029)	1 971 240	2 853 425
в том числе:		
<i>Авансы, уплаченные для приобретения долгосрочных активов</i>	1 971 240	2 853 425
ТОО Ертiс Орда	138 725	138 726
Институт КазНИПИЭнергопром ТОО	150 157	169 625
Материальные запасы, предназначенные для использования в качестве компонента для производства основных средств	107 082	107 082
ОАО НПО Элсиб	9 283	-
ЗАО Уральский турбинный завод	-	330 486
ТОО Средазэнергомонтаж	500 000	500 000
ЗАО Белэнергомаш	-	426 977
ОП ООО Свердловэнергоремонт	-	-
ТОО Энергоинвест-ПВ	505 466	65 431
ТОО АТП Энергетик	435 535	435 535
ООО ТД Русэпром	-	20 159
ООО ЭнергоМашиностроительныйАльянс	-	65 722
ТОО Бизнескомплект	-	591 624
ОАО Сибэнергомаш	-	-
ТОО TREI-Караганда	81 492	-
ООО Химэнерго	34 202	-
ОАО Саратовский завод энергетического машиностроения	-	-
ТОО НПФ Севказэнергопром	6 399	
ОАО Чебоксарский опытно-экспериментальный завод Энергозапчасть	2 899	
прочие	-	2 058
Краткосрочная дебиторская задолженность (стр. 012,013,018)	4 283 788	3 397 348
в том числе:		
<i>Торговая дебиторская задолженность</i>	1 294 093	1 836 615
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	2 183 715	2 499 456
Продажа товарно-материальных запасов и оказание прочих услуг	16 821	234 845
Прочие	49 048	46 618
Резерв по сомнительным долгам	-955 491	- 944 304
<i>Авансы выданные</i>	2 407 178	1 270 041
Поставщикам за товары	1 792 031	745 626
За услуги	605 537	526 142
Прочие	11 337	-
Резерв сомнительных долгов	-1 727	-1 727
<i>Прочая дебиторская задолженность</i>	582 517	290 692
Начисленные штрафы	179 873	147 498
Задолженность работников и недостачи	70 083	6 456
Дебиторская задолженность от факторинговых операций	-	34 523
Дебиторская задолженность по судебным разбирательствам	50 536	47 464
Расходы будущих периодов	63 737	23 360
ТОО Теннисный центр «Энергетик»	129 908	129 115

Прочее	179 206	52 672
Резерв по сомнительным долгам	-90 826	-150 396
Всего дебиторской задолженности	6 255 028	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 30.09.11	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	9,4%	7 002 323	6 912 412	10.07.2017		
Вознаграждения по облигационному займу	тенге	9,4%	167 119	304 015	10.01.2012		
Итого			7 169 442	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)

(на отчетную дату, тыс. тенге)

Наименование кредитора по займу	Валюта займа	Средняя ставка, % в год	Сальдо на 30.09.11г	Сальдо на 01.01.11г.	Дата погашения
1.ЕБРР (инвест.программа) основной долг вознаграждение Итого	USD	ЛИБОР 6 мес.+ 3%	5 300 871 (31 742) 5 269 129	4 422 000 18 038 4 440 038	06.09.2017 15.04.2024
2.Народный банк (кредитная линия) основной долг вознаграждение Итого	тенге	13,3	0 0 0	300 000 104 300 104	22.06.2012
Всего			5 269 129	4 740 142	

(на отчетную дату, тыс. тенге)

Наименование кредитора по займу	Сумма полученных	Погашено за 2006г-	Сумма к погашению			
			4 кв. 2011	2012 год	2013 год	2014 год

	средств по кред. линии за 2006- 1-3 кв. 2011г	1-3 кв 2011г	года			
1. ЕБРР (ПЭ)						
(инвест. программа)						
основной долг		626 528	-	642 857	642 857	642 857
вознаграждение		429 442	-	128 352	106 030	83 447
Итого	4 212 921	1 055 970	-	771 209	748 887	726 304
2. ЕБРР (ПТС)						
(инвест. программа)						
основной долг		-	-	-	-	149 850
вознаграждение		7 898	24 509	247 697	275 029	273 850
Итого	1 498 500	7 898	24 509	247 697	275 029	423 700
3. Эксимбанк Казахстан						
(кредитная линия)						
основной долг		6 812 500	-	-	-	-
вознаграждение		440 616	-	-	-	-
Итого	6 812 500	7 253 116	-	-	-	-
4. Народный банк						
(кредитная линия)						
основной долг		3 489 344	-	-	-	-
вознаграждение		52 820	-	-	-	-
Итого	3 489 344	3 542 164	-	-	-	-
Всего	16 013 265	11 859 148	24 509	1 018 906	1 023 916	1 150 004

8. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

(в тысячах тенге)

Наименование	Сальдо на 30.09.2011г	Сальдо на 01.01.2011г.
Долгосрочная кредиторская задолженность (стр. 042,043,045,046)	342 252	338 338
в том числе:		
Долгосрочная кредиторская задолженность	75 414	71 500
Гарантийные взносы за присоединение доп. мощности	75 414	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:	2 319 079	2 730 191
Торговая кредиторская задолженность	632 564	1 029 921
За предоставленные услуги	184 069	332 914
За приобретенные товары	295 511	441 742
Прочее	6 708	20 838
За основные средства	700	379

За ремонт и строительные услуги	145 576	234 048
<i>Авансы полученные</i>	985 734	815 384
<i>Обязательства по налогам</i>	184 733	119 163
<i>Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам</i>	87 340	138 406
Краткосрочные оценочные обязательства	3 173	3 173
<i>Прочие обязательства и начисленные расходы</i>	425 535	624 144
Задолженность перед работниками	168 411	130 092
Резервы по неиспользованным отпускам	109 084	109 084
Обязательства по пенсионным отчислениям	63 179	52 487
Добровольные пенсионные взносы	11 287	11 579
Страховка к уплате	3 108	10 374
Гарантийный взнос за присоединение доп.мощности к возврату	47 077	83 483
Прочие	23 389	227 045
Всего кредиторской задолженности	2 661 331	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 октября 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 $NAV = (53\ 864\ 360 - 45\ 183 - 20\ 237\ 968 - 0) = 33\ 581\ 209$ 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:

$$BVCS = 33\ 581\ 209 / 158\ 599\ 960 \text{ (кол-во акций на дату расчета)} = 211,74 \text{ тенге.}$$

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

$$\text{БРПА} = \text{БП/А} = \text{Базовая прибыль отчетного периода} / \text{средневзвешенное количество акций} = 3\ 498\ 547 / 158\ 599\ 960 \times 1\ 000 = 22,06 \text{ тенге, где}$$

$$\text{БП} = \text{НП-ДПА} = \text{Нераспределенная прибыль отчетного периода за минусом дивидендов по привилегированным акциям} = 3\ 498\ 547 - 0 = 3\ 498\ 547 \text{ тыс. тенге.}$$

10. АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ПО ОТЧЁТУ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

(в тысячах тенге)

Статьи доходов / расходов	За 9 месяцев 2011г.	В том числе за 3 квартал 2011 года	За 9 месяцев 2010г.	В том числе за 3 квартал 2010 года	Увелич./уменьш., % (9 месяцев)	Увелич./уменьш., % (3-ий квартал)
Доход от реализации продукции и оказания услуг	18 332 275	4 775 471	15 826 262	3 810 492	16%	25%
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	- 13 061 457	- 4 413 552	- 11 134 427	- 3 690 057	17%	20%
Валовый доход	5 270 818	361 919	4 691 835	120 435	12%	201%
Доходы от финансирования	225 369	79 564	523 474	161 284	-57%	-51%
Прочие доходы	356 126	99 495	334 763	112 213	6%	-11%
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг	- 308 592	- 106 432	-279 439	- 88 963	10%	20%
Административные расходы	- 1 167 327	- 286 514	- 1 244 327	- 395 067	-6%	-27%
Расходы на финансирование	- 606 851	- 185 552	- 551 450	- 194 195	10%	-4%
Прочие расходы	- 203 100	- 116 452	- 294 014	- 90 959	-31%	28%
Доля прибыли/убытка организаций, учитываемых по методу долевого участия	-	-	-	-	-	-
Доход (убыток) за период от продолжаемой деятельности	3 566 443	-153 972	3 180 842	- 375 252	12%	-59%
Доход (убыток) за период от прекращенной деятельности	-	-	-	-	-	-
Доход (убыток) до налогообложения	3 566 443	-153 972	3 180 842	- 375 252	12%	-59%
Расходы(экономия) по корпоративному подоходному налогу	67 896	15 848	- 5 472	3 000	-	-
Итоговый доход (убыток) за период	3 498 547	-169 820	3 186 314	- 378 252	10%	-55%
Итоговый доход (убыток), относящийся к:						
Акционерам материнской компании	3 498 547	-169 820	3 192 107	- 371 105	10%	-54%
Доле меньшинства	-	-	- 5 793	- 7 147		
Итоговый доход (убыток) за	3 498 547	- 169 820	3 186 314	-378 252	10%	-55%

период						
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	-		-			-
Подходный 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	3 498 547	-169 820	3 186 314	- 378 252	10%	-55%
Относящийся к:						-
Акционерам Материнской компании	3 498 547	-169 820	3 192 907	- 371 105	10%	-54%
Доля меньшинства	-	-	- 5 793	- 7 147		
Доход (убыток) на акцию	22,06	- 1,07	21,44	-2,55		

Первый заместитель Председателя Правления
по экономике и финансам



И.Ризеп

Главный бухгалтер



С.Н.Беликова