

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«ПАВЛОДАРЭНЕРГО»  
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Консолидированная финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2006 г.**

**и Отчет независимых аудиторов**

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»  
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

СОДЕРЖАНИЕ

---

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.:	
Консолидированный бухгалтерский баланс	4-5
Консолидированный отчет о финансово-хозяйственной деятельности	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10-51

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И  
УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.**

---

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

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2006 г., а также консолидированные результаты ее финансово-хозяйственной деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту же дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2006 г., была утверждена руководством Группы 15 июня 2007 г.

От имени руководства Группы:

\_\_\_\_\_  
Дука А.И.  
Председатель правления

15 июня 2007 г.

\_\_\_\_\_  
Беликова С.Н.  
Главный бухгалтер

15 июня 2007 г.

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Аktionерам и руководству Акционерного общества «Павлодарэнерго»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Павлодарэнерго» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее вместе – «Группа»), которая включает в себя консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2006 г. и соответствующие консолидированные отчеты о финансово-хозяйственной деятельности, движении денежных средств и изменениях в капитале (далее – «консолидированная финансовая отчетность») за год, закончившийся на эту дату, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочие примечания к данной консолидированной финансовой отчетности.

### Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности

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

### Ответственность аудиторов

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

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

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

## Мнение аудитора

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2006 г., а также финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

## Параграф, привлекающий внимание к какому-либо аспекту

Не делая оговорки в нашем заключении, мы обращаем внимание на Примечание 36 к консолидированной финансовой отчетности, в котором раскрыты существенные операции Группы со связанными сторонами, на условиях, которые не обязательно были бы предложены третьим сторонам. В частности как описано в Примечании 18 к консолидированной финансовой отчетности, Группа отразила доход на сумму 1,275 миллионов тенге от операции по факторингу, которая произошла в течение года, закончившегося 31 декабря 2006 г., с участием связанной стороны в движении капитала.

*Kelatke LLP*



*Tatiana Gutova*  
Татьяна Гугова  
Партнер по заданию  
Квалифицированный аудитор  
Квалификационное свидетельство №0000314,  
Республика Казахстан

ТОО «Делойт»

Лицензия с правом на проведение аудита по  
Республике Казахстан №0000015, вид МФЮ - 2,  
выданная Министерством финансов Республики  
Казахстан от 13 сентября 2006 г.

*Nurлан Бекенов*

Нурлан Бекенов  
Генеральный директор  
ТОО «Делойт»

15 июня 2007 г.

Алматы, Республика Казахстан

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»  
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.  
(в тысячах тенге)**

	Примечания	2006 г.	2005 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:</b>			
Основные средства	5	9,914,229	10,067,689
Гудвилл	6	660,560	692,102
Нематериальные активы		8,445	6,516
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	7	-	6,219
Прочие финансовые активы	8	1,600,000	-
Прочие долгосрочные активы	9	1,555,298	145,806
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>13,738,532</b>	<b>10,918,332</b>
<b>ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:</b>			
Товарно-материальные запасы	10	792,819	800,603
Торговая дебиторская задолженность	11	806,443	808,944
Авансы выданные	12	571,410	944,157
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	13	40,752	27,037
Текущая часть дебиторской задолженности по финансовой аренде	7	6,219	17,428
Прочая дебиторская задолженность	14	343,581	111,782
Денежные средства и их эквиваленты	15	128,148	415,766
Активы, предназначенные для продажи	16	151,208	-
<b>Итого текущие активы</b>		<b>2,840,580</b>	<b>3,125,717</b>
<b>ВСЕГО АКТИВЫ</b>		<b>16,579,112</b>	<b>14,044,049</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>КАПИТАЛ:</b>			
Уставный капитал	17	10,000,000	10,000,000
Дополнительно оплаченный капитал	18	1,275,000	-
Непокрытый убыток		(1,494,311)	(972,857)
<b>Капитал, относящийся к капиталу владельцев материнской компании</b>		<b>9,780,689</b>	<b>9,027,143</b>
Доля меньшинства		502,076	240,005
<b>Итого капитал</b>		<b>10,282,765</b>	<b>9,267,148</b>
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Выпущенные облигации	19	2,059,927	500,750
Долгосрочные займы	20	575,763	968,236
Отсроченные налоговые обязательства	21	793,121	495,288
Обязательства по финансовой аренде	22	-	4,660
Обязательства по рекультивации золотоотвалов	23	36,601	-
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>3,465,412</b>	<b>1,968,934</b>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»  
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.  
(в тысячах тенге)**

	Примечания	2006 г.	2005 г.
<b>ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Торговая кредиторская задолженность	24	776,215	458,664
Текущая часть долгосрочных займов	20	404,702	1,156,833
Авансы полученные	25	347,655	256,382
Налоги и внебюджетные платежи к уплате	26	876,453	654,459
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	22	4,659	12,748
Прочие обязательства и начисленные расходы	27	259,844	268,881
Обязательства, непосредственно относящиеся к активам, предназначенным для продажи	16	161,407	-
Итого текущие обязательства		<u>2,830,935</u>	<u>2,807,967</u>
<b>ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<u>16,579,112</u>	<u>14,044,049</u>

Подписано от имени руководства Группы:

\_\_\_\_\_  
Дука А.И.  
Председатель правления

15 июня 2007 г.

\_\_\_\_\_  
Беликова С.Н.  
Главный бухгалтер

15 июня 2007 г.

Примечания на стр. 10-51 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»  
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.  
(в тысячах тенге)**

	Примечания	2006 г.	2005 г.
ДОХОДЫ	28	8,402,812	7,121,775
СЕБЕСТОИМОСТЬ	29	<u>(8,157,624)</u>	<u>(6,779,651)</u>
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		245,188	342,124
Общие и административные расходы	30	(1,176,531)	(1,175,396)
Расходы по реализации	31	<u>(316,565)</u>	<u>(349,596)</u>
УБЫТОК ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		(1,247,908)	(1,182,868)
Расходы в виде процентов	32	(355,157)	(190,468)
Доходы по процентам	33	123,207	3,541
Доход/(убыток) от курсовой разницы, нетто		60,809	(43,574)
Доход от выбытия инвестиций, нетто	34	475,258	339,338
Прочие доходы, нетто	35	<u>164,304</u>	<u>267,956</u>
УБЫТОК ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		(779,487)	(806,075)
ЭКОНОМИЯ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ	21	<u>198,138</u>	<u>50,388</u>
УБЫТОК ЗА ГОД		<u>(581,349)</u>	<u>(755,687)</u>
Относящийся к:			
Акционерам материнской компании		(521,454)	(755,687)
Доле меньшинства		<u>(59,895)</u>	<u>-</u>
		<u>(581,349)</u>	<u>(755,687)</u>

Подписано от имени руководства Группы:

\_\_\_\_\_  
Дука А.И.  
Председатель правления

15 июня 2007 г.

\_\_\_\_\_  
Беликова С.Н.  
Главный бухгалтер

15 июня 2007 г.

Примечания на стр. 10-51 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.



# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 Г. (в тысячах тенге)

	Приме- чание	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Непокрытый убыток	Капитал, относящийся к капиталу владелец- материнской компании	Доля меньшинства	Всего капитал
Сальдо на 1 января 2005 г.		10,000,000	-	(217,170)	9,782,830	-	9,782,830
Доля меньшинства		-	-	-	-	240,005	240,005
Убыток за год		-	-	(755,687)	(755,687)	-	(755,687)
Сальдо на 31 декабря 2005 г.		10,000,000	-	(972,857)	9,027,143	240,005	9,267,148
Доля меньшинства		-	-	-	-	321,966	321,966
Доход от операции по факторингу за вычетом подхлещено платежа на сумму 425,000 тысяч тенге	18	-	1,275,000	-	1,275,000	-	1,275,000
Убыток за год		-	-	(521,454)	(521,454)	(59,895)	(581,349)
Сальдо на 31 декабря 2006 г.		10,000,000	1,275,000	(1,494,311)	9,780,689	502,076	10,282,765

Подписано от имени руководства Группы:

Дука А.М.  
Председатель правления

15 июня 2007 г.

Беликова С.Н.  
Главный бухгалтер

15 июня 2007 г.

Примечания на стр. 10-51 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.  
(в тысячах тенге)

	Примечания	2006 г.	2005 г.
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>			
Убыток до налогообложения		(779,487)	(806,075)
Корректировки на:			
Амортизация и износ	29, 30, 31, 35	838,729	819,198
Расходы в виде процентов	32	355,157	190,468
Резерв по сомнительным долгам	11, 12, 14, 30	50,108	212,319
Списание объектов незавершенного строительства	30	23,688	-
Убыток от выбытия основных средств		8,645	1,729
Доход от выбытия инвестиций	34	(475,258)	(339,338)
Доходы по процентам	33	(100,746)	(3,541)
(Доход)/убыток от курсовой разницы		(60,809)	43,574
Восстановление резерва по устаревшим товарно-материальным запасам	30	(10,472)	(3,402)
<b>Отрицательный (убыток)/доход</b>		<b>(150,445)</b>	<b>114,932</b>
(Увеличение)/уменьшение товарно-материальных запасов		(197,379)	152,306
Увеличение торговой дебиторской задолженности		(7,158)	(302,174)
Уменьшение/(увеличение) авансов выданных		375,054	(213,569)
Увеличение налогов к возмещению и предварительно оплаченных налогов		(18,228)	(2,471)
Уменьшение дебиторской задолженности по финансовой аренде		17,428	15,771
(Увеличение)/уменьшение прочей дебиторской задолженности		(75,378)	127,348
Увеличение/(уменьшение) торговой кредиторской задолженности		426,466	(166,428)
Увеличение авансов полученных		91,273	67,076
Увеличение/(уменьшение) налогов к уплате		294,469	(186,097)
Увеличение/(уменьшение) прочих обязательств и начисленных расходов		43,912	(242,374)
<b>Денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности</b>		<b>800,014</b>	<b>(635,680)</b>
Уплаченный подоходный налог		(1,410)	(1,483)
Уплаченные проценты		(255,727)	(193,588)
<b>Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности</b>		<b>542,877</b>	<b>(830,751)</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>			
Денежные средства, размещенные на депозите со сроком более одного года	8	(1,600,000)	-
Приобретение основных средств		(588,603)	(118,971)
Авансы, выданные за основные средства		(1,409,492)	(144,141)
Приобретение нематериальных активов		(6,853)	(194)
Поступления от выбытия основных средств		17,959	20,141
Поступление процентов, начисленных на размещенные депозиты со сроком более одного года		78,197	-
Приобретение инвестиций		(347,582)	-
Поступления от продажи инвестиций	34	1,144,806	631,540
<b>Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от инвестиционной деятельности</b>		<b>(2,711,568)</b>	<b>388,375</b>

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.  
(в тысячах тенге)

	Примечания	2006 г.	2005 г.
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>			
Поступление от факторинговых операций		1,500,000	-
Поступление от размещения облигаций		1,487,052	500,000
Погашение облигаций		(20,869)	-
Поступления долгосрочных займов		1,789,445	1,012,770
Погашение займов		(2,863,447)	(662,968)
Погашение задолженности по финансовой аренде		(11,108)	(11,092)
		<u>1,881,073</u>	<u>838,710</u>
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>			
<b>ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ</b>		(287,618)	396,334
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на начало года	15	<u>415,766</u>	<u>19,432</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на конец года	15	<u>128,148</u>	<u>415,766</u>

## Неденежные операции:

- В 2006 г. Группа произвела капитальный ремонт основных средств и капитализировала расходы по заработной плате и расходы по материалам на сумму 7,205 тысяч тенге и 25,475 тысяч тенге, соответственно (2005 г.: ноль).
- В 2006 г. Группа уплатила налог у источника выплаты, используя зачет прочей дебиторской задолженности и процентов начисленных на сумму 13,800 тысяч тенге и 149 тысяч тенге соответственно (2005 г.: ноль).
- В 2006 г. Группа уплатила проценты по облигациям, используя зачет прочей дебиторской задолженности на сумму 278 тысяч тенге (2005 г.: ноль).
- В 2006 г. Группа амортизировала дисконт по выпущенным облигациям на сумму 1,773 тысячи тенге (2005 г.: ноль).
- В течение 2006 г. Группа получила работы по незавершенному строительству на сумму 74,107 тысяч тенге в счет погашения кредиторской задолженности.
- В течение 2005 г. Группа приобрела основные средства, используя зачет дебиторской задолженности на сумму 688,071 тысяча тенге.

Подписано от имени руководства Группы:

\_\_\_\_\_  
Дука А.И.  
Председатель правления

15 июня 2007 г.

\_\_\_\_\_  
Беликова С.Н.  
Главный бухгалтер

15 июня 2007 г.

Примечания на стр. 10-51 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.  
(в тысячах тенге)

## 1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Акционерное общество «Павлодарэнерго» (далее - «Компания») было образовано на основе ТОО «Северные тепловые сети» в 2002 г. 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 №002392 от 19 февраля 2004 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 местный раздел Государственного регистра субъектов естественных монополий по Павлодарской области по производству, передаче и распределению тепловой энергии.

Акционерами Компании являются АО «Центрально-Азиатская Топливо-Энергетическая Компания» («ЦАТЭК») (72%) и ТОО «КапиталИмпортКорп» (28%). Деятельность Компании тесно связана с требованиями АО «ЦАТЭК» (далее – «Материнская компания»), и определение цен на услуги Компании для Материнской компании проводится в связи с другими компаниями Группы. Операции со связанными сторонами отражены в Примечании 36.

Компания является материнской компанией следующих предприятий:

Дочерние предприятия:	Местоположение	Долевое участие		Основная деятельность
		2006 г.	2005 г.	
АО «Павлодарэнергосервис»	г. Павлодар	84.81%	92.50%	Передача электрической энергии
АО «Энергоцентр»	г. Павлодар	100.00%	100.00%	Реализация электрической и тепловой энергии
АО «Павлодарские тепловые сети»	г. Павлодар	100.00%	100.00%	Передача тепловой энергии

Финансовая отчетность дочерних предприятий консолидирована с финансовой отчетностью Компании (далее вместе именуемые «Группа»).

В Казахстане установленная ставка подоходного налога и ставка налога на имущество составляют 30% и 1%, соответственно. В 2005 г. ставка подоходного налога и ставка налога на имущество АО «Павлодарэнергосервис» составляли 15% и 0.5%, соответственно, так как АО «Павлодарэнергосервис» получило налоговые льготы в отношении этих налогов с 1 января 2003 г. до 1 января 2006 г.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.  
(в тысячах тенге)

25 декабря 2003 г. Компания подписала Соглашение № 0396-12-2003 на осуществление инвестиций, предусматривающее инвестиционные преференции («Соглашение») с Комитетом по инвестициям при Министерстве промышленности и торговли Республики Казахстан. В соответствии с Соглашением Компания должна была инвестировать 750,000 тысяч тенге на строительство золоотвалов в Павлодаре. Компания сделала все инвестиции в 2003 году и ей были предоставлены инвестиционные льготы по подоходному налогу. Льготы дают право на вычет из налогооблагаемой базы новых основных средств, введенных в эксплуатацию в 2003 году в рамках инвестиционного проекта, начиная с 1 января 2004 г. по 1 января 2009 г.

Общая численность работников Группы на 31 декабря 2006 и 2005 гг. составляла 4,106 и 3,984 человека, соответственно.

Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО была утверждена для выпуска руководством Группы 15 июня 2007 г.

## 2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

**Применение МСФО 1** – Группа применила МСФО 1, «Применение МСФО впервые» (далее – «МСФО 1») для подготовки первого консолидированного бухгалтерского баланса в соответствии с МСФО по состоянию на 1 января 2005 г. Датой перехода Группы на первое применение МСФО является 1 января 2005 г. (далее – «дата перехода на МСФО»). До этой даты Группа подготавливала свою консолидированную финансовую отчетность в соответствии с Казахстанскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «КСБУ»). Не существует консолидированной финансовой отчетности подготовленной в соответствии с КСБУ по состоянию на 31 декабря 2005 г. и за год, закончившийся на эту дату. Сверка капитала в аудированной консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2004 г., и в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности представлена ниже:

	31 декабря 2004 г. Всего капитал
По КСБУ	9,677,605
Корректировка на:	
Положительную переоценку основных средств	2,927,483
Резерв по устаревшим товарно-материальным запасам	180,977
Дополнительно оплаченный капитал	25,348
Износ основных средств	20,624
Резерв по сомнительным долгам	3,184
Переоценку гудвилла	(1,747,924)
Отрицательную переоценку основных средств	(736,112)
Отсроченные налоговые обязательства	(539,094)
Стоимость основных средств	(29,261)
По прилагаемой консолидированной финансовой отчетности	<u>9,782,830</u>

Раскрытия, требуемые МСФО 1 в отношении перехода с КСБУ на МСФО, представлены в Примечании 37.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.  
(в тысячах тенге)

*Принятие новых и пересмотренных стандартов* – В текущем году Группа приняла новые Стандарты и Толкования, выпущенные Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (МСБУ) и Комитетом по толкованиям международных стандартов финансовой отчетности (КТМСФО) МСБУ, которые относятся к ее деятельности и действительны для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2006 г. Принятие этих новых и пересмотренных Стандартов и Толкований не привело к изменениям в учетной политике Группы.

Пересмотренные и измененные стандарты, выпущенные по состоянию на 31 декабря 2006 г. и действительные на 31 декабря и более поздние периоды, были приняты Группой в этой консолидированной финансовой отчетности и включают следующее: Поправка к МСБУ 19 «Актуарные доходы и убытки, Планы Группы и Раскрытия», Поправка к МСБУ 21 «Чистые инвестиции в зарубежную компанию», Поправка к МСБУ 39 «Учет хеджирования по движению денежных средств по прогнозируемым внутригрупповым операциям», Поправка к МСБУ 39 «Опцион по справедливой стоимости», Поправка к МСБУ 39 и МСФО 4 «Контракты по финансовой гарантии». Принятие данных пересмотренных и измененных стандартов не оказало существенного влияния на консолидированное финансовое положение Группы, консолидированные отчеты о финансово-хозяйственной деятельности и движении денежных средств.

Прочие новые стандарты и толкования, выпущенные по состоянию на декабрь 2006 г., действительные на 31 декабря и более поздние периоды, включают: МСФО 6 «Разведка и оценка минеральных ресурсов»; КТМСФО 4 «Определение того, содержит ли соглашение аренду»; КТМСФО 5 «Права на доли участия, возникающие из фондов по выводу из эксплуатации, восстановлению и экологической реабилитации»; КТМСФО 6 «Обязательства в результате участия в конкретном рынке – санитарное электрическое и электронное оборудование (действительно для учетных периодов с или после 1 декабря 2005 г.)». Группа приняла все уместные новые, пересмотренные и измененные стандарты, и новые толкования КТМСФО с даты их вступления в силу. Принятие этих стандартов не оказало существенного влияния на консолидированное финансовое положение Группы, консолидированные отчеты о финансово-хозяйственной деятельности и движении денежных средств.

На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности были выпущены, но не введены в действие следующие стандарты и толкования:

- Поправка к МСБУ 1 «Раскрытие капитала» – действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2007 г.;
- Пересмотренное руководство по применению МСФО 4 «Контракты по финансовой гарантии» – действительно для учетных периодов, начинающихся с или 1 января 2007 г.;
- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытия» – действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2007 г.;
- МСФО 8 «Операционные сегменты» – действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.;
- КТМСФО 7 «Применение подхода к пересчету в соответствии с МСБУ 29 «Финансовая отчетность в гиперинфляционной экономике» – действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 марта 2006 г.;
- КТМСФО 8 «Масштаб МСФО 2» – действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 мая 2006 г.;
- КТМСФО 9 «Переоценка встроенных производных инструментов» – действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2006 г.;
- КТМСФО 10 «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение» – действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 ноября 2006 г.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.  
(в тысячах тенге)

- КТМСФО 11 «МСФО 2 – Операции с групповыми и изъятыми акциями» – действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 марта 2007 г.;
- КТМСФО 12 «Договора концессии» – действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2008 г.

Группа примет все уместные новые, пересмотренные и измененные стандарты, и новые толкования с даты их вступления в силу. Руководство не ожидает, что принятие этих стандартов и толкований окажет существенное влияние на консолидированное финансовое положение Группы, консолидированные отчеты о финансово-хозяйственной деятельности и движении денежных средств.

**Основа представления** – Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах тенге (далее – «тенге»), если не указана иная валюта.

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

- Оценка основных средств в соответствии с МСБУ 16 «Основные средства» была выбрана Группой как «Исходная стоимость» на дату перехода на МСФО;
- Оценка финансовых инструментов в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (МСБУ 39).

**Принцип непрерывной деятельности** – За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг. убыток Группы от операционной деятельности составил 1,247,908 тысяч тенге и 1,182,868 тысяч тенге, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. непокрытый убыток составил 1,494,311 тысяч тенге и 972,857 тысяч тенге, соответственно. Эти условия вызывают сомнение относительно способности Группы продолжать непрерывную деятельность в будущем.

Руководство решает вопросы доходности Группы посредством осуществления следующих мер:

- Постепенное увеличение тарифов на предоставляемые услуги (см. Примечание 41).
- В 2006 г. АО «Эксимбанк Казахстан» предоставил Группе дополнительное финансирование для удовлетворения потребностей в денежных средствах. А также, АО «Павлодарэнергосервис» объявил о выпуске 20,000,000 купонных облигаций на общую сумму 2,000,000 тысяч тенге с номинальной стоимостью 100 тенге, с процентной ставкой 9%, полугодовыми купонными платежами и сроком погашения 5 лет.
- 27 апреля 2007 г. Группа получила от Материнской компании письмо-подтверждение о том, что Материнская компания будет при необходимости предоставлять дополнительные средства Группе.

**Использование оценок и допущений** – Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО предполагает, что руководство Группы будет использовать оценки и предположения, которые оказывают влияние на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств, доходов и расходов и раскрытие условных активов и обязательств. В силу неопределенности, присущей такого рода оценкам, фактические результаты, отраженные в будущих отчетных периодах, могут основываться на суммах, отличающихся от данных оценок.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.  
(в тысячах тенге)

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

## 3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

*Основы консолидации* – Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Компании и других предприятий, которые контролируются Группой. Контроль достигается при наличии у Компании права влиять на финансовую и операционную политику инвестируемого предприятия с целью извлечения выгоды от его деятельности.

При приобретении дочерних предприятий их активы, обязательства и условные обязательства оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Превышение стоимости покупки над справедливой стоимостью приобретенных идентифицируемых чистых активов отражается в учете как гудвил. Превышение справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов над стоимостью покупки (дисконт при приобретении) отражается на доходах и расходах в момент приобретения. Доля меньшинства отражается пропорционально такой доле в справедливой стоимости активов и обязательств. В дальнейшем убытки, превышающие долю меньшинства, отражаются как убытки материнской компании.

Результаты приобретения или выбытия дочерних предприятий в течение года включаются в консолидированный отчет о финансово-хозяйственной деятельности, начиная с даты приобретения или до фактической даты продажи, соответственно.

При необходимости, в финансовую отчетность дочерних предприятий вносились корректировки с целью приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики, используемыми Группой.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также доходы и расходы, возникающие в результате этих операций, исключаются.

*Гудвилл* – Гудвилл, возникающий в результате консолидации, представляет собой превышение цены приобретения над долей Группы в справедливой стоимости активов и обязательств дочернего, зависимого или совместного предприятия на дату приобретения.

Гудвилл признается как актив и оценивается на предмет обесценения по крайней мере каждый год. Убыток от обесценения незамедлительно признается как расходы и впоследствии не сторнируется.

При выбытии дочернего предприятия, ассоциированной компании или совместно контролируемого предприятия соответствующая сумма гудвилла учитывается для определения прибыли или убытка от выбытия.

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



# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.  
(в тысячах тенге)

---

*Основные средства* – Основные средства отражены в консолидированном бухгалтерском балансе по исходной стоимости (далее – «стоимость») по состоянию на дату перехода на МСФО за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение. Для целей перехода на МСФО Группа назначила независимых оценщиков для определения справедливой стоимости основных средств по состоянию на 1 января 2005 г., которая была определена в основном при сравнении амортизированной стоимости возмещения. Руководство считает, что результаты оценки соответствующим образом отражают экономическое состояние основных средств Группы на эту дату.

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.

Стоимость объектов собственного строительства Группы включает в себя стоимость всех использованных в ходе строительства материалов, прямые трудозатраты по проекту и непосредственно относящиеся к проекту затраты по финансированию, а также переменные и постоянные накладные расходы в определенной пропорции. Капитализация затрат прекращается, как только объект готов к планируемому использованию.

После первоначального признания основные средства отражаются по переоцененной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость объекта основных средств на дату переоценки за вычетом накопленного износа и любого последующего обесценения стоимости. Переоценка основных средств проводится с достаточной регулярностью с тем, чтобы возможная разница между балансовой стоимостью основных средств и их расчетной справедливой стоимостью на отчетную дату являлась незначительной. Накопленный износ на дату переоценки элиминируется против общей балансовой стоимости актива, после чего чистая балансовая стоимость пересчитывается до переоцененной стоимости актива.

Любое увеличение балансовой стоимости, возникающее в результате переоценки, отражается по кредиту резерва переоценки, который отражается в капитале, кроме случаев, когда переоценка восстанавливает уменьшение балансовой стоимости данного актива, которое ранее было признано в доходах или расходах. В этом случае увеличение балансовой стоимости относится на доход в пределах суммы ранее признанного расхода. Уменьшение балансовой стоимости признается в доходах или расходах, кроме случаев, когда уменьшение балансовой стоимости напрямую уменьшает предыдущее увеличение балансовой стоимости по данному активу. В таких случаях уменьшение балансовой стоимости уменьшает сумму резерва, относящегося к данному активу, который отражен в резерве переоценки.

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 консолидированном отчете о финансово-хозяйственной деятельности по мере их возникновения.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.  
(в тысячах тенге)

Износ по переоцененным основным средствам отражается в консолидированном отчете о финансово-хозяйственной деятельности. Начисление износа активов по незавершенному строительству начинается с момента его ввода в эксплуатацию. Износ начисляется по методу равномерного списания стоимости активов, за исключением активов незавершенного строительства, в течение сроков полезной службы активов, используя прямолинейный метод, которые приближены к следующим срокам:

Здания и сооружения	10-20 лет
Машины и производственное оборудование	3-20 лет
Транспортные средства	5-19 лет
Прочие	2-20 лет

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяются как разница между выручкой от реализации и текущей стоимостью актива и признаются в прочих доходах/(расходах) в прилагаемом консолидированном отчете о финансово-хозяйственной деятельности.

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

**Обесценение долгосрочных активов** – На каждую дату составления консолидированного бухгалтерского баланса Группа 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, Группа определяет возмещаемую сумму генерирующей единицы, к которой принадлежит актив. Нематериальный актив с неопределенным сроком службы тестируется на предмет обесценения ежегодно и когда есть признаки того, что актив может быть обесценен.

Возмещаемая сумма рассчитывается по наивысшему значению из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и потребительской стоимости. При оценке потребительской стоимости оцененное будущее движение денег 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.

**Аренда** – Аренда, условия которой подразумевают перенос всех рисков и выгод, связанных с владением активом, классифицируется как финансовая аренда. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.  
(в тысячах тенге)

---

*Группа как арендодатель* – Суммы к уплате от арендаторов по финансовой аренде учитываются как дебиторская задолженность по сумме чистых инвестиций Группы в аренду. Доход от финансовой аренды распределяется на учетные периоды для отражения постоянной периодической нормы дохода от чистых инвестиций Группы, неполученного от аренды.

Доход от операционной аренды признается по прямолинейному методу в течение срока соответствующей аренды.

*Группа как арендатор* – Активы, удерживаемые по финансовой аренде, признаются как активы Группы по их справедливой стоимости или, если меньше, по текущей стоимости минимальных арендных платежей, определяемых в начале аренды. Соответствующее обязательство перед арендодателем включается в консолидированный бухгалтерский баланс как обязательство по финансовой аренде. Арендные платежи распределяются между финансовыми расходами и уменьшением арендного обязательства для достижения постоянной ставки процентов по оставшемуся балансу обязательства. Финансовые расходы относятся напрямую на доход, только если они не относятся непосредственно к квалифицированным активам. В этом случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы по затратам по займам (см. ниже).

Арендные платежи по операционной аренде относятся на расход по прямолинейному методу в течение срока соответствующей аренды.

Выгоды, полученные и подлежащие получению как стимул заключения операционной аренды, также распределяются по прямолинейному методу в течение срока аренды.

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

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

Группа имеет следующие финансовые активы: денежные средства и их эквиваленты, торговую и прочую дебиторскую задолженность.

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

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.  
(в тысячах тенге)

*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 Группой при невозмещении дебиторской задолженности в установленные договорами сроки. Резерв по сомнительной задолженности периодически пересматривается и, если возникает необходимость в корректировках, соответствующие суммы отражаются в консолидированном отчете о финансово-хозяйственной деятельности отчетного периода, в котором выявлена такая необходимость. Безнадёжная задолженность списывается по мере ее выявления за счет ранее созданного резерва.

*Обесценение финансовых активов* – Финансовые активы, кроме активов, учитываемых по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансово-хозяйственной деятельности, оцениваются на предмет показателей обесценения на каждую отчетную дату консолидированного бухгалтерского баланса. 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 инвестициям. 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 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 сомнительной задолженности. Когда торговая дебиторская задолженность не подлежит возмещению, она списывается против резерва по сомнительной задолженности. Последующее возмещение ранее списанных сумм кредитуется против резерва по сомнительной задолженности. Изменения в балансовой стоимости резерва по сомнительной задолженности признаются в консолидированном отчете о финансово-хозяйственной деятельности.

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 консолидированном отчете о финансово-хозяйственной деятельности в той мере, в какой балансовая стоимость инвестиции на дату сторнирования обесценения не превышает сумму, которую могла составлять амортизированная стоимость, если обесценение не было бы признано.

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

*Финансовые обязательства и капитал* – Финансовые обязательства и долевые инструменты, выпущенные Группой, 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 Группы после вычета всех ее обязательств. Учетная политика, принятая для специфических финансовых обязательств и долевых инструментов, излагается ниже.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.  
(в тысячах тенге)

---

**Займы банков** – Банковские займы, по которым начисляются проценты, и овердрафты, долговые ценные бумаги и выпущенные векселя первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс расходы на связанные транзакции 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 (см. ниже).

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

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

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

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

## **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;
- Группа 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
- Группа 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 Группа 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 Группа 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 Группы в качестве погашения.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.  
(в тысячах тенге)

---

## Финансовые обязательства

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

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

**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.

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

Доход от продажи электрической и тепловой энергии включается в консолидированный отчет о финансово-хозяйственной деятельности в момент поставки потребителям. Основой для начисления дохода по продаже электрической энергии и передаче тепловой энергии являются тарифы, утверждаемые Агентством Республики Казахстан по регулированию естественных монополий.

Доходы от реализации товаров включаются в консолидированный отчет о финансово-хозяйственной деятельности, когда товары доставлены и право собственности на них перешло к покупателю.

**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 консолидированном отчете о финансово-хозяйственной деятельности, поскольку она исключает статьи доходов и расходов, которые облагаются налогом или подлежат вычету в другие годы и далее исключает статьи, которые никогда не облагаются налогом и не подлежат вычету. Обязательство Группы по текущему налогу рассчитывается, используя налоговые ставки, которые были введены или в основном введены на дату составления консолидированного бухгалтерского баланса.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.  
(в тысячах тенге)

Отсроченный налог признается по разнице между балансовой стоимостью активов и обязательств в консолидированной 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 требования и обязательства не признаются, если временные разницы связаны с деловой репутацией или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других требований и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отсроченные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отсроченные налоги отражаются в консолидированном отчете о финансово-хозяйственной деятельности, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на капитал, и в этом случае отсроченные налоги также отражаются в составе 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 Группа планирует возместить свои налоговые активы и погасить налоговые обязательства на нетто-основе.

В 2005 г. ставка подоходного налога и ставка налога на имущество АО «Павлодарэнергосервис» составляли 15% и 0,5%, соответственно, в связи с налоговыми льготами, полученными АО «Павлодарэнергосервис» на 3 года (см. Примечание 1).

В 2006 и 2005 гг. АО «Павлодарэнерго» получило инвестиционные налоговые преференции по подоходному налогу на 5 лет (см. Примечание 1).

**Пенсионные обязательства** – В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Группа осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, однако не более 69,000 тенге в месяц в 2006 г. (52,500 тенге с 1 января 2005 г. по 30 июня 2005 г. и 69,000 тенге в месяц с 1 июля 2005 г. по 31 декабря 2005 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 консолидированном отчете о финансово-хозяйственной деятельности. Группа не имеет каких-либо других обязательств по пенсионным платежам.

**Резервы** – Резервы отражаются в учете при наличии у Группы 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. Резервы пересматриваются на каждую дату составления консолидированного бухгалтерского баланса и корректируются для отражения наилучшей текущей оценки.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.  
(в тысячах тенге)

Там, где влияние временной стоимости денег является существенным, сумма резерва рассчитывается как текущая стоимость расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательств. Когда используется дисконтирование, увеличение в резерве, отражающее период прошедшего времени, признаётся в качестве расхода по вознаграждению.

**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.

**Изменения классификации** – В консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2005 г. и за год, закончившийся на эту дату, были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой предоставления консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2006 г. Эти изменения не повлияли на консолидированные результаты деятельности и капитал. Результат изменения классификации приведен ниже:

Характер изменения классификации	Сумма на дату предыдущего отчета	Сумма на дату текущего отчета	Разница
<b>Консолидированный бухгалтерский баланс</b>			
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	6,239	27,037	(20,798)
Налоги и внебюджетные платежи к уплате	633,661	654,459	(20,798)
Выпущенные облигации	500,000	500,750	(750)
Прочие обязательства и начисленные расходы	269,631	268,881	750
<b>Консолидированный отчет о финансово-хозяйственной деятельности</b>			
Себестоимость	(6,482,833)	(6,779,651)	296,818
Общие и административные расходы	(1,472,214)	(1,175,396)	(296,818)
Доходы по процентам	-	3,541	(3,541)
Прочие доходы, нетто	271,497	267,956	3,541
<b>Консолидированный отчет о движении денежных средств</b>			
Доходы по процентам	-	(3,541)	3,541
(Увеличение)уменьшение прочей дебиторской задолженности	123,807	127,348	(3,541)
Поступление от размещения облигаций	-	500,000	(500,000)
Поступления долгосрочных займов	1,512,770	1,012,770	500,000



# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.  
(в тысячах тенге)

## 4. ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЙ

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

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

**Обесценение гудвилла** – Определение обесценения гудвилла требует проведения оценки ценности от использования генерирующих единиц, на которые распределяется гудвилл. Расчет ценности от использования требует от Группы проведения оценки будущего движения денежных средств, ожидаемого от генерирующей единицы, и соответствующей ставки эффективной ставки дисконта для расчета текущей стоимости. При расчете ценности от использования Группа применяла эффективную ставку дисконту 11%, которая представляет собой рыночную ставку финансирования для Группы. Балансовая стоимость гудвилла по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. составляла 660,560 тысяч тенге и 692,102 тысячи тенге, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. обесценение гудвилла не было обнаружено (см. Примечание 6).

**Обязательства по рекультивации** – Группа в производственных целях использует два золоотвала относящиеся к ТЭЦ-3 и ТЭЦ-2. В конце срока службы данные золоотвалы должны быть рекультивированы. Для определения суммы обязательства по рекультивации данных золоотвалов, от руководства Группы требуется проведение оценки будущей стоимости рекультивации золоотвалов. По состоянию на 31 декабря 2006 г. Группа оценила общее обязательство по рекультивации золоотвалов в 88,745 тысяч тенге (см. Примечание 23). Данное обязательство было дисконтировано по эффективной ставке дисконту 11%, которая представляет собой рыночную ставку финансирования для Группы.

**Обесценение основных средств** – На каждую отчетную дату Группа оценивает, существуют ли какие-либо признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки существуют, или если требуется проведение ежегодного тестирования на предмет обесценения, то Группа 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 11% ставки дисконта до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активам. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. обесценение основных средств не было обнаружено.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.  
(в тысячах тенге)

## 5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

За годы, закончившиеся 31 декабря, изменения в основных средствах представлены следующим образом:

	Земля, здания и сооруже- ния	Машины и производ- ственное оборудо- вание	Транспорт- ные средства	Прочие	Незавер- шенное строитель- ство	Всего
<b>Стоимость</b>						
На 1 января 2005 г.	3,030,119	6,682,937	124,980	123,379	356,547	10,317,962
Поступления	45,615	685,878	169	20,690	360,401	1,112,753
Перевод	79,141	86,578	-	39,854	(205,573)	-
Выбытия	(1,027)	(24,243)	-	(3,338)	-	(28,608)
На 31 декабря 2005 г.	<u>3,153,848</u>	<u>7,431,150</u>	<u>125,149</u>	<u>180,585</u>	<u>511,375</u>	<u>11,402,107</u>
Поступления	58,175	60,449	-	8,823	534,377	661,824
Переводы с товарно- материальных запасов	-	4,292	-	11	192,667	196,970
Внутренние перемещения	1,393	261,849	-	32,597	(295,839)	-
Выбытия	(7,872)	(15,776)	-	(9,124)	(23,688)	(56,460)
Активы, классифицированные, как активы, предназначенные для продажи (см. Примечание 16)	<u>(13,156)</u>	<u>(10,999)</u>	<u>-</u>	<u>(12,518)</u>	<u>(91,933)</u>	<u>(128,606)</u>
На 31 декабря 2006 г.	<u>3,192,388</u>	<u>7,730,965</u>	<u>125,149</u>	<u>200,374</u>	<u>826,959</u>	<u>12,075,835</u>
<b>Накопленный износ</b>						
На 1 января 2005 г.	(233,878)	(275,864)	(6,767)	(7,140)	-	(523,649)
Расходы по износу	(175,129)	(622,452)	(7,247)	(12,679)	-	(817,507)
Выбытия	46	6,342	-	350	-	6,738
На 31 декабря 2005 г.	<u>(408,961)</u>	<u>(891,974)</u>	<u>(14,014)</u>	<u>(19,469)</u>	<u>-</u>	<u>(1,334,418)</u>
Расходы по износу	(175,796)	(637,730)	(7,251)	(15,837)	-	(836,614)
Выбытия	912	3,047	-	2,251	-	6,210
Активы, классифицированные, как активы, предназначенные для продажи (см. Примечание 16)	<u>660</u>	<u>1,392</u>	<u>-</u>	<u>1,164</u>	<u>-</u>	<u>3,216</u>
На 31 декабря 2006 г.	<u>(583,185)</u>	<u>(1,525,265)</u>	<u>(21,265)</u>	<u>(31,891)</u>	<u>-</u>	<u>(2,161,606)</u>
<b>Балансовая стоимость</b>						
На 31 декабря 2006 г.	<u>2,609,203</u>	<u>6,205,700</u>	<u>103,884</u>	<u>168,483</u>	<u>826,959</u>	<u>9,914,229</u>
На 31 декабря 2005 г.	<u>2,744,887</u>	<u>6,539,176</u>	<u>111,135</u>	<u>161,116</u>	<u>511,375</u>	<u>10,067,689</u>

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.  
(в тысячах тенге)

Группа заложила основные средства для обеспечения банковских займов следующим образом:

Балансовая стоимость	2006 г.	2005 г.
Машины и производственное оборудование	2,689,324	4,084,912
Земля, здания и сооружения	1,402,716	903,894
Незавершенное строительство	261,306	-
Прочие	943,386	11,774
Итого	<u>5,296,732</u>	<u>5,000,580</u>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. основные средства Компании на сумму 4,987,714 тысяч тенге и 4,689,636 тысяч тенге, соответственно, были переданы в залог по договору ипотеки № 491 от 7 февраля 2004 г. в АО «Евразийский банк» по кредитному соглашению с Компанией (см. Примечание 20).

Основные средства АО «Павлодарэнергосервис» на сумму 286,073 тысячи тенге по состоянию на 31 декабря 2006 г. (2005 г.: 310,944 тысячи тенге) были переданы в залог по договору ипотеки № 63 от 14 февраля 2003 г., который был заключен с АО «Евразийский банк» по кредитному соглашению, банковским гарантиям и аккредитивам по кредитному соглашению АО «Инвестиционные технологии» и АО «Центрказэнергомонтаж». В феврале 2006 г. АО «Инвестиционные технологии» произвело досрочное погашение займа и расторгло кредитное соглашение с АО «Евразийский банк».

Основные средства АО «Энергоцентр» на сумму 22,945 тысяч тенге выступали залогом по займу, полученному от АО «Народный Банк Казахстана» (см. Примечание 20) (2005 г.: ноль).

В течение 2006 и 2005 гг. операции со связанными сторонами составили 20,468 тысяч тенге и 19 тысяч тенге, соответственно (см. Примечание 36).

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. полностью изношенные основные средства составили 77,938 тысяч тенге и 585,599 тысяч тенге, соответственно.

В 2006 г. году Группа списала объекты незавершенного строительства на сумму 23,688 тысяч тенге (2005 г.: ноль).

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»  
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.  
(в тысячах тенге)**

**6. ГУДВИЛЛ**

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., изменения в гудвилле представлены следующим образом:

	2006 г.	2005 г.
<b>Стоимость</b>		
На 1 января	692,102	728,031
Гудвилл по выбывшим инвестициям	<u>(31,542)</u>	<u>(35,929)</u>
На 31 декабря	660,560	692,102
Убыток от обесценения за год	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Балансовая стоимость</b>		
На 31 декабря	<u>660,560</u>	<u>692,102</u>

Гудвилл, приобретенный в результате объединения предприятий, распределяется при приобретении на генерирующие единицы, которые получают выгоду от объединения предприятий. Балансовая стоимость гудвилла была распределена следующим образом:

	АО «Павлодар- энергосервис»	АО «Энергоцентр»	АО «Павлодар- ские тепловые сети»	Итого
Идентифицированные активы и обязательства на дату приобретения	3,416,988	(233,139)	78,000	3,261,849
Стоимость объединения предприятий	<u>3,863,080</u>	<u>48,800</u>	<u>78,000</u>	<u>3,989,880</u>
Гудвилл, признанный на дату приобретения	446,092	281,939	-	728,031
Гудвилл по выбывшим инвестициям	<u>(35,929)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(35,929)</u>
Гудвилл, признанный на 31 декабря 2005 г.	<u>410,163</u>	<u>281,939</u>	<u>-</u>	<u>692,102</u>
Гудвилл по выбывшим инвестициям	<u>(31,542)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(31,542)</u>
Гудвилл, признанный на 31 декабря 2006 г.	<u>378,621</u>	<u>281,939</u>	<u>-</u>	<u>660,560</u>

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.  
(в тысячах тенге)

## 7. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. дебиторская задолженность по финансовой аренде представлена следующим образом:

	Минимальные арендные платежи		Текущая стоимость минимальных арендных платежей	
	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Суммы, подлежащие выплате по финансовой аренде:				
В течение одного года	6,356	19,067	6,219	17,428
От двух до пяти лет включительно	-	6,356	-	6,219
	6,356	25,423	6,219	23,647
За вычетом: неполученный финансовый доход	(137)	(1,776)	N/A	N/A
Текущая стоимость минимальных арендных платежей к получению	6,219	23,647	6,219	23,647
Проанализированные как:				
Долгосрочная финансовая аренда (подлежащая погашению после 12 месяцев)			-	6,219
Текущая финансовая аренда (подлежащая погашению в течение 12 месяцев)			6,219	17,428
			6,219	23,647

12 октября 2004 г. Группа заключила договор по финансовой субаренде с ассоциированной компанией ТОО «АТП Энергетик» на транспортные средства (см. Примечание 36), полученные по договору финансовой аренды с АО «Астана-Финанс» (см. Примечание 22). Срок финансовой аренды составляет 3 года. Процентная ставка по аренде зафиксирована на дату договора на весь срок аренды и составляет 14%.

## 8. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

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

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.  
(в тысячах тенге)

7 апреля 2006 г. АО «Павлодарэнергосервис» заключило договор залога денежных средств №01Дог/96 с АО «Эксимбанк Казахстан». Согласно договору АО «Павлодарэнергосервис» предоставило 500,000 тысяч тенге в обеспечение выполнения обязательств Компании по договору банковского займа сроком на 3 года. На предмет залога начисляется процентная ставка 9,5% в год. В соответствии с дополнительным соглашением №02Доп/109 от 14 апреля 2006 г. сумма залога увеличена до 650,000 тысяч тенге. В соответствии с дополнительным соглашением №01Доп/231 от 26 июня 2006 г. процентная ставка на предмет залога увеличена до 10% в год. В соответствии с дополнительным соглашением №01Доп/561 от 29 декабря 2006 г. общая сумма залога увеличена до 1,100,000 тысяч тенге.

Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2006 г. ограниченные в использование денежные средства составили 1,600,000 тысяч тенге (2005 г.: ноль) (см. Примечание 20 и 36).

В 2006 г. Группа признала процентный доход по договорам залога денежных средств на общую сумму 94,600 тысяч тенге (см. Примечание 33). По состоянию на 31 декабря 2006 г. задолженность по процентам от АО «Эксимбанк Казахстан» на сумму 2,603 тысячи тенге классифицирована как краткосрочная и отражена в прочей дебиторской задолженности (см. Примечание 14 и 36).

## 9. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

Прочие долгосрочные активы на сумму 1,555,298 тысяч тенге и 145,806 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг., соответственно, включают авансы, выданные АО «Центрказэнергомонтаж» и ТОО «Ертыс-Орда» за строительные работы и за поставку основных средств, соответственно.

## 10. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

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

	2006 г.	2005 г.
Сырье	230,295	221,028
Запасные части	174,278	332,735
Металлопрокат и продукция	134,684	48,238
Трубная обвязка	123,534	65,195
Инструменты и измерительные приборы	22,600	28,243
Топливо	16,425	14,817
Спецодежда	15,620	15,548
Строительные материалы	14,904	22,590
Полуфабрикаты	9,388	14,071
Изоляционные материалы	3,992	26,856
Прочие	84,365	59,020
	<u>830,085</u>	<u>848,341</u>
Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы	<u>(37,266)</u>	<u>(47,738)</u>
Итого	<u>792,819</u>	<u>800,603</u>

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.  
(в тысячах тенге)

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

	2006 г.	2005 г.
На 1 января	(47,738)	(51,140)
Восстановление резерва	<u>10,472</u>	<u>3,402</u>
На 31 декабря	<u>(37,266)</u>	<u>(47,738)</u>

В течение 2006 и 2005 гг. операции со связанными сторонами составили 198,124 тысячи тенге и 1,624 тысячи тенге, соответственно (см. Примечание 36).

## 11. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	2006 г.	2005 г.
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	1,012,470	1,139,587
Продажа товарно-материальных запасов и оказание прочих услуг	82,536	351
Прочие	<u>58,909</u>	<u>10,236</u>
	1,153,915	1,150,174
Резерв по сомнительным долгам	<u>(347,472)</u>	<u>(341,230)</u>
Итого	<u>806,443</u>	<u>808,944</u>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. торговая дебиторская задолженность связанных сторон составила 9,716 тысяч тенге и 76,722 тысяч тенге, соответственно (см. Примечание 36).

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

	2006 г.	2005 г.
На 1 января	(341,230)	(141,541)
Начислено	(8,912)	(199,689)
Списано	<u>2,670</u>	<u>-</u>
На 31 декабря	<u>(347,472)</u>	<u>(341,230)</u>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. торговая дебиторская задолженность выражена в тенге.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»  
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.  
(в тысячах тенге)**

**12. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ**

По состоянию на 31 декабря авансы выданные представлены следующим образом:

	2006 г.	2005 г.
Поставщикам за товары	286,626	576,329
За услуги	285,089	370,498
	<u>571,715</u>	<u>946,827</u>
Резерв по сомнительной задолженности	<u>(305)</u>	<u>(2,670)</u>
Итого	<u>571,410</u>	<u>944,157</u>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. авансы выданные связанным сторонам составили 66,939 тысяч тенге и 64,260 тысяч тенге, соответственно (см. Примечание 36).

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

	2006 г.	2005 г.
На 1 января	(2,670)	-
Восстановление резерва	2,365	-
Начислено	-	(2,670)
На 31 декабря	<u>(305)</u>	<u>(2,670)</u>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. авансы выданные выражены в тенге.

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

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

	2006 г.	2005 г.
НДС к возмещению	19,938	6,601
Налог у источника выплаты	13,800	-
Подоходный налог	4,342	14,197
Налог на имущество	1,784	6,081
Прочие	888	158
Итого	<u>40,752</u>	<u>27,037</u>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги выражены в тенге.



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»  
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.  
(в тысячах тенге)**

**14. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

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

	2006 г.	2005 г.
Дебиторская задолженность от факторинговых операций (см. Примечание 18)	200,000	-
Задолженность работников и недостачи	79,407	9,435
Начисленные штрафы	56,888	60,929
Дебиторская задолженность по судебным разбирательствам	23,005	-
Расходы будущих периодов	2,633	5,478
Задолженность по процентам (см. Примечание 8)	2,603	-
Прочее	39,044	52,378
	<u>403,580</u>	<u>128,220</u>
Резерв по сомнительной задолженности	<u>(59,999)</u>	<u>(16,438)</u>
Итого	<u>343,581</u>	<u>111,782</u>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. прочая дебиторская задолженность связанным сторонам составила 78,247 тысяч тенге и ноль, соответственно (см. Примечание 36).

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

	2006 г.	2005 г.
На 1 января	(16,438)	(6,478)
Начислено	<u>(43,561)</u>	<u>(9,960)</u>
На 31 декабря	<u>(59,999)</u>	<u>(16,438)</u>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. прочая дебиторская задолженность, выражена в тенге.

**15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

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

	2006 г.	2005 г.
Денежные средства на счетах в банках	97,431	78,661
Денежные средства в кассе	14,717	47,105
Депозиты	<u>16,000</u>	<u>290,000</u>
Итого	<u>128,148</u>	<u>415,766</u>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. денежные средства и их эквиваленты в банке связанной стороне составили 96,730 тысяч тенге и 299,330 тысяч тенге, соответственно (см. Примечание 36).

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.  
(в тысячах тенге)

Депозит на сумму 16,000 тысяч тенге был размещен в АО «Эксимбанк Казахстан» 14 ноября 2006 г. Процентная ставка составляет 5.7% годовых и срок погашения составляет 3 месяца. Депозиты на сумму 130,000 тысяч тенге и 160,000 тысяч тенге были размещены в АО «Эксимбанк Казахстан» 30 декабря 2005 г. Процентная ставка составляла 6.5% годовых и срок погашения составлял 3 месяца.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. денежные средства и их эквиваленты выражены в тенге.

### 16. АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Группа планирует продать долю в дочерних предприятиях ТОО «Санаторий профилакторий «Энергетик» и ТОО «Дом отдыха «Энергетик» до 31 июля 2007 г. Основные классы активов и обязательств операционной деятельности классифицированы как предназначенные для продажи в консолидированном бухгалтерском балансе и представлены следующим образом:

	ТОО «Санаторий профилакторий «Энергетик»	ТОО «Дом отдыха «Энергетик»	Итого
Основные средства	12,780	112,610	125,390
Товарно-материальные запасы	2,367	4,148	6,515
Торговая дебиторская задолженность	8	739	747
Авансы выданные	-	58	58
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	969	17,344	18,313
Прочая дебиторская задолженность	3	15	18
Денежные средства	141	26	167
<b>Активы, предназначенные для продажи</b>	<b>16,268</b>	<b>134,940</b>	<b>151,208</b>
Торговая кредиторская задолженность	2,869	105,328	108,197
Налоги и внебюджетные платежи к уплате	7	87	94
Прочие обязательства и начисленные расходы	7,260	45,856	53,116
<b>Обязательства, непосредственно относящиеся к активам, предназначенным для продажи</b>	<b>10,136</b>	<b>151,271</b>	<b>161,407</b>

### 17. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря уставный капитал представлен следующим образом:

	2006 г.	2005 г.
Разрешенные к выпуску, выпущенные и полностью оплаченные акции	10,000,000	10,000,000
<b>Итого</b>	<b>10,000,000</b>	<b>10,000,000</b>

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.  
(в тысячах тенге)

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. количество простых акций составляло 10,000,000 акций, номинальной стоимостью 1,000 тенге. Все акции обладают равными правами на выплату дивидендов и прочее распределение прибыли. Одна акция дает право на один голос.

Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды по акциям в 2006 и 2005 гг.

## 18. ДОПОЛНИТЕЛЬНО ОПЛАЧЕННЫЙ КАПИТАЛ

11 Мая 2006 г. Компания заключила договор об уступке права требования с АО «Эксимбанк Казахстан» (см. Примечание 36). Согласно договору АО «Эксимбанк Казахстан» уступило Компании право требования ТОО «Куралай» и ТОО «Россин» на сумму 17,098,372 долларов США за 850,000 тысяч тенге. Одновременно Компания 11 мая 2006 г. заключила договор на продажу прав требования с ТОО «Прогрессивные технологии». Согласно договору Компания продала права требования ТОО «Куралай» и ТОО «Россин» за 2,550,000 тысяч тенге. В результате данных операций Компания отразила доход от операции по факторингу на сумму в 1,250,000 тысяч тенге за вычетом подоходного налога 425,000 тысяч тенге, как дополнительно оплаченный капитал.

## 19. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ

В декабре 2005 г. АО «Павлодарэнергосервис» объявил о выпуске 20,000,000 купонных облигаций на общую сумму 2,000,000 тысяч тенге с номинальной стоимостью 100 тенге, с процентной ставкой 9%, полугодовыми купонными платежами и сроком погашения 5 лет.

По состоянию на 31 декабря облигации были размещены следующим образом:

Облигации, размещенные по цене	Дата погашения	Процентная ставка %	2006 г.	2005 г.
100.00%	24 декабря 2010 г.	9%	500,000	500,000
99.99%	24 декабря 2010 г.	9%	430,000	-
99.97%	24 декабря 2010 г.	9%	500,000	-
98.10%	24 декабря 2010 г.	9%	500,000	-
98.19%	24 декабря 2010 г.	9%	22,000	-
97.53%	24 декабря 2010 г.	9%	1,860	-
96.52%	24 декабря 2010 г.	9%	10,230	-
96.51%	24 декабря 2010 г.	9%	5,120	-
94.84%	24 декабря 2010 г.	9%	30,000	-
			<u>1,999,210</u>	<u>500,000</u>
Включая/(за вычетом):				
Дисконт по выпущенным облигациям			(9,911)	-
Накопленные проценты по выпущенным облигациям			91,971	750
Выкуп выпущенных облигаций			<u>(21,343)</u>	-
Всего облигаций выпущенных			<u>2,059,927</u>	<u>500,750</u>

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.  
(в тысячах тенге)

### 20. ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря займы представлены следующим образом:

	Процентная ставка %	Валюта	2006 г.	Процентная ставка %	Валюта	2005 г.
АО «Эксимбанк Казахстан»	11%	Тенге	955,735	-	-	-
АО «Народный Банк Казахстан»	13%	Тенге	21,670	13%	Тенге	78,000
АО «Евразийский Банк»	12%	Доллар США	3,060	12%	Доллар США	1,425,294
АО «Тексака Банк Казахстан»	-	-	-	15%	Тенге	621,775
Итого			<u>980,465</u>			<u>2,125,069</u>

14 апреля 2006 г. Компания открыла кредитную линию в АО «Эксимбанк Казахстан» на сумму 650,000 тысяч тенге и получает деньги в рамках отдельных соглашений о займах, заключенных на автоматически возобновляемой основе. Период предоставления займов продлится до 7 октября 2008 г. Срок погашения займов в рамках кредитной линии 7 апреля 2009 г. Процентная ставка составляет 11%. Сумма задолженности Компании перед АО «Эксимбанк Казахстан» по состоянию на 31 декабря 2006 г. составила 517,429 тысяч тенге (2005: ноль). Займы были получены для рефинансирования займа от АО «Евразийский Банк» и для модернизации основных средств АО «Павлодарэнерго». В соответствии с кредитным соглашением сумма основного долга погашается с января по апрель и с октября по декабрь (с мая по сентябрь погашение основного долга не производится), а проценты погашаются ежемесячно.

В 2006 г. АО «Энергоцентр» получил займы от АО «Эксимбанк Казахстан» с целью пополнения оборотных средств. Займы были выданы на срок до 29 марта 2009 г. Процентная ставка составляет 11%. Сумма задолженности АО «Энергоцентр» перед АО «Эксимбанк Казахстан» по состоянию на 31 декабря 2006 г. составила 438,306 тысяч тенге (2005: ноль). В соответствии с кредитным соглашением сумма основного долга и проценты погашаются ежемесячно.

По состоянию на 31 декабря 2006 г. АО «Павлодарэнергосервис» предоставило в залог для обеспечения займов АО «Павлодарэнерго» перед АО «Эксимбанк Казахстан» денежные средства на сумму 1,600,000 тысяч тенге (см. Примечание 8).

27 октября 2006 г. АО «Энергоцентр» получил займы от АО «Народный Банк Казахстана», со сроком погашения 27 октября 2009 г. Проценты по займу начисляются ежемесячно. Процентная ставка составляет 13%. По состоянию на 31 декабря 2006 г. АО «Энергоцентр» заложило землю и здания на сумму 22,945 тысяч тенге в качестве обеспечения по займу (2005 г.: ноль) (см. Примечание 5).

Займы по Соглашению банковского займа №29/09 от 29 сентября 2005 г. и №17/10 от 17 октября 2005 г., которые были заключены между АО «Энергоцентр» и АО «Тексака Банк Казахстан» были обеспечены имуществом АО «ЦАТЭК» со стоимостью обеспечения 232,200 тысяч тенге. В 2006 г. АО «Энергоцентр» полностью погасил заем.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.  
(в тысячах тенге)

В июне 2004 г. Компания получила заем от АО «Евразийский Банк» с датой погашения 7 июня 2009 г. Первоначальная процентная ставка составила 10% и по состоянию на 31 декабря 2005 г. процентная ставка составила 12%. Заем был получен для модернизации основных средств АО «Павлодарэнерго», увеличения оборотного капитала и для возмещения прочих долговых обязательств. В соответствии с кредитным соглашением сумма основного долга погашается с января по апрель и с октября по декабрь (с мая по сентябрь гашение основного долга не производится), а проценты погашаются ежеквартально.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. заем от АО «Евразийский Банк» был обеспечен основными средствами АО «Павлодарэнерго» на сумму 4,987,714 тысяч тенге и 4,689,636 тысяч тенге, соответственно (см. Примечание 5).

Займы погашаются следующим образом:

	2006 г.	2005 г.
В течение одного года	404,702	1,156,833
От двух до пяти лет включительно	575,763	968,236
	980,465	2,125,069
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев (отражена как текущие обязательства)	(404,702)	(1,156,833)
Сумма, подлежащая погашению после 12 месяцев	575,763	968,236

## 21. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Экономия Группы по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена следующим образом:

	2006 г.	2005 г.
(Экономия)/расход по текущему подоходному налогу	(70,971)	1,360
Экономия по отсроченному подоходному налогу	(127,167)	(51,748)
Экономия по подоходному налогу	(198,138)	(50,388)

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»  
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.  
(в тысячах тенге)**

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

	2006 г.	2005 г.
<b>Отсроченные налоговые активы в результате:</b>		
Переноса убытка	478,945	105,951
Резерва по сомнительной задолженности	104,243	108,101
Резерва по неиспользованным отпускам	20,819	16,929
Начисленного налога, но не оплаченного	11,538	58,994
Прочих временных разниц	15,355	-
<b>Итого отсроченные налоговые активы</b>	<u>630,900</u>	<u>289,975</u>
<b>Отсроченные налоговые обязательства в результате:</b>		
Балансовой стоимости основных средств	(869,579)	(619,436)
<b>Итого отсроченные налоговые обязательства</b>	<u>(869,579)</u>	<u>(619,436)</u>
Отсроченные налоговые обязательства, нетто	(238,679)	(329,461)
Оценочный резерв	(129,442)	(165,827)
<b>Отсроченные налоговые обязательства, нетто</b>	<u>(368,121)</u>	<u>(495,288)</u>
<b>Записано:</b>		
в консолидированном отчете о финансово-хозяйственной деятельности	(793,121)	-
в консолидированном отчете об изменениях в капитале	425,000	-
<b>Итого</b>	<u>(368,121)</u>	<u>-</u>

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

	2006 г.	2005 г.
Сальдо на 1 января	(495,288)	(547,036)
Уменьшение отсроченных налоговых обязательств	127,167	51,748
<b>Сальдо на 31 декабря</b>	<u>(368,121)</u>	<u>(495,288)</u>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»  
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.  
(в тысячах тенге)**

Экономия по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, сопоставлена с убытком до налогообложения в консолидированном отчете о финансово-хозяйственной деятельности следующим образом:

	2006 г.	2005 г.
Убыток до налогообложения	<u>(779,487)</u>	<u>(806,075)</u>
Налог по установленной ставке 30%	(233,846)	(166,074)
Эффект уменьшенной налоговой ставки (см. Примечание 1)	-	(39,539)
Изменение в оценочном резерве	(36,385)	104,809
Эффект дохода от выбытия инвестиций, нетто	(142,578)	(101,801)
Налоговый эффект постоянных разниц	<u>214,671</u>	<u>152,217</u>
Экономия по подоходному налогу	<u>(198,138)</u>	<u>(50,388)</u>

**22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ**

По состоянию на 31 декабря обязательства по финансовой аренде представлены следующим образом:

	Минимальные арендные платежи		Текущая стоимость минимальных арендных платежей	
	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Суммы, подлежащие выплате по финансовой аренде				
В течение одного года	4,796	14,388	4,659	12,748
От двух до пяти лет включительно	-	4,796	-	4,660
	<u>4,796</u>	<u>19,184</u>	<u>4,659</u>	<u>17,408</u>
За вычетом будущих финансовых выплат	<u>(137)</u>	<u>(1,776)</u>	N/A	N/A
Текущая стоимость арендных обязательств	<u>4,659</u>	<u>17,408</u>	4,659	17,408
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев			<u>(4,659)</u>	<u>(12,748)</u>
Сумма, подлежащая погашению после 12 месяцев			-	<u>4,660</u>

Группа имеет обязательства по финансовой аренде в соответствии с договором по финансовой аренде №18/1497.05 от 2 апреля 2004 г., заключенным с АО «Астана-Финанс».

Срок аренды составляет 3 года с процентной ставкой 14%. Процентная ставка фиксирована на весь срок контракта. Арендные платежи фиксированы, и соглашения по условным арендным платежам не заключались.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.  
(в тысячах тенге)

## 23. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО РЕКУЛЬТИВАЦИИ ЗОЛОТВАЛОВ

Группа в производственных целях использует два золоотвала относящиеся к ТЭЦ-3 и ТЭЦ-2. В конце срока службы данные золоотвалы должны быть рекультивированы. По состоянию на 31 декабря 2006 г. Группа оценила общее обязательство по рекультивации золоотвалов на сумму 88,745 тысяч тенге. Обязательство было учтено в консолидированном бухгалтерском балансе по дисконтированной сумме в размере 26,762 тысячи тенге по эффективной процентной ставке в размере 11%. В 2006 г. Группа признала расходы по вознаграждению, относящиеся к обязательству по восстановлению участка на сумму 9,839 тысяч тенге (см. Примечание 32). Движение резерва представлено следующим образом:

	2006 г.
На 1 января	-
Возникшие в течение года	26,762
Расходы по процентам	9,839
На 31 декабря	<u>36,601</u>
Текущая часть	-
Долгосрочная часть	<u>36,601</u>
Итого	<u>36,601</u>

## 24. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	2006 г.	2005 г.
За предоставленные услуги	454,454	328,254
За приобретенные товары	196,742	119,383
За ремонт и строительные услуги	<u>125,019</u>	<u>11,027</u>
Итого	<u>776,215</u>	<u>458,664</u>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. торговая кредиторская задолженность связанным сторонам составила 19,131 тысячу тенге и 47,986 тысяч тенге, соответственно (см. Примечание 36).

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. кредиторская задолженность выражена в тенге.

## 25. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. авансы полученные в основном включали авансы, полученные за электрическую и тепловую энергию и прочие услуги.



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»  
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.  
(в тысячах тенге)**

**26. НАЛОГИ И ВНЕБЮДЖЕТНЫЕ ПЛАТЕЖИ К ОПЛАТЕ**

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

	2006 г.	2005 г.
НДС	396,276	246,700
Пени	277,041	207,853
Социальный налог	62,485	44,999
Пенсионные отчисления	49,969	25,749
Индивидуальный подоходный налог	42,463	25,119
Налог в фонд загрязнения окружающей среды	32,259	30,587
Подоходный налог	-	67,225
Прочие	15,960	6,227
<b>Итого</b>	<b>876,453</b>	<b>654,459</b>

**27. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ**

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

	2006 г.	2005 г.
Задолженность перед работниками	151,725	135,726
Резервы по неиспользованным отпускам	69,396	56,430
Страховка к уплате	6,379	3,093
Финансовая помощь полученная	-	37,375
Штраф	-	17,001
Прочие	32,344	19,256
<b>Итого</b>	<b>259,844</b>	<b>268,881</b>

**28. ДОХОДЫ**

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

	2006 г.	2005 г.
Продажа электрической энергии	5,242,513	4,533,006
Продажа тепловой энергии	2,969,053	2,435,949
Передача электрической энергии	95,632	57,558
Прочие	95,614	95,262
<b>Итого</b>	<b>8,402,812</b>	<b>7,121,775</b>

В 2006 и 2005 гг. доходы от операций со связанными сторонами составили 22,866 тысяч тенге и ноль, соответственно (см. Примечание 36).

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.  
(в тысячах тенге)

### 29. СЕБЕСТОИМОСТЬ

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

	2006 г.	2005 г.
Топливо	2,178,110	1,868,248
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	1,628,109	1,287,103
Услуги полученные	1,378,493	963,857
Товарно-материальные запасы	1,173,627	897,669
Электрическая и тепловая энергия, приобретенные для продажи	862,193	696,856
Износ и амортизация	784,870	787,525
Передача электрической энергии	22,233	11,764
Прочее	129,989	266,629
<b>Итого</b>	<b>8,157,624</b>	<b>6,779,651</b>

В 2006 и 2005 гг. расходы от операций со связанными сторонами составили 316,587 тысяч тенге и 283,924 тысячи тенге, соответственно (см. Примечание 36).

### 30. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

	2006 г.	2005 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	386,391	306,050
Налоги, кроме подоходного налога	160,794	143,022
Потери тепловой энергии	76,375	44,053
Пени и штрафы	74,785	112,236
Юридические и аудиторские услуги	56,495	35,207
Транспортировка	53,298	44,679
Резерв по сомнительной задолженности	50,108	212,319
Потери электрической энергии	37,003	40,935
Расходы на охрану	30,477	26,728
Товарно-материальные запасы	29,494	20,913
НДС по потерям	26,146	18,572
Списание объектов незавершенного строительства	23,688	-
Износ и амортизация	23,555	19,118
Банковские комиссии	13,832	11,118
Расходы по резерву по неиспользованным отпускам	11,482	3,900
Консультационные услуги	10,071	-
Коммуникационные расходы	9,987	9,673
Электрическая энергия, приобретенная для собственных нужд	9,056	10,176
Командировочные расходы	6,090	6,056
Расходы по аренде	3,560	4,134
Спонсорство и финансовая помощь	3,493	19,654
Восстановление резерва на штрафы и пени по подоходному налогу	(10,823)	-
Восстановление резерва на устаревшие товарно-материальные запасы	(10,472)	(3,402)
Прочие	101,646	90,255
<b>Итого</b>	<b>1,176,531</b>	<b>1,175,396</b>

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.  
(в тысячах тенге)

Сверхнормативные потери тепловой и электрической энергии представляют собой стоимость произведенной тепловой и электрической энергии, утерянной при передаче по тепловым и энергетическим сетям по техническим причинам, в связи с кражами или другими причинами.

В 2006 и 2005 гг. операции со связанными сторонами составили 61,890 тысяч тенге и ноль, соответственно (см. Примечание 36).

## 31. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

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

	2006 г.	2005 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	197,027	226,737
Транспортировка	46,588	45,107
Банковские комиссии	17,928	19,843
Износ и амортизация	13,344	12,555
Расходы на охрану	11,851	10,547
Товарно-материальные запасы	11,316	11,264
Услуги связи	6,251	7,266
Расходы по аренде	5,498	8,910
Командировочные расходы	3,380	5,204
Прочие	3,382	2,163
Итого	<u>316,565</u>	<u>349,596</u>

В 2006 и 2005 гг. операции со связанными сторонами составили 35 тысяч тенге и ноль, соответственно (см. Примечание 36).

## 32. РАСХОДЫ В ВИДЕ ПРОЦЕНТОВ

Расходы в виде процентов за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2006 г.	2005 г.
Расходы по процентам, относящиеся к выпущенным облигациям	179,340	750
Расходы по процентам, относящиеся к банковским займам	164,338	186,422
Расходы по процентам, относящиеся к обязательствам по рекультивации золоотвалов (см. Примечание 23)	9,839	-
Расходы по процентам по договору финансовой аренды	1,640	3,296
Итого	<u>355,157</u>	<u>190,468</u>

В 2006 и 2005 гг. операции со связанными сторонами составили 69,959 тысяч тенге и ноль, соответственно (см. Примечание 36).

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.  
(в тысячах тенге)

### 33. ДОХОДЫ ПО ПРОЦЕНТАМ

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

	2006 г.	2005 г.
Процентный доход от денежных средств, размещенных на депозите со сроком более одного года (см. Примечание 8)	94,600	-
Доход от размещения облигаций	22,461	245
Процентный доход от денежных средств, размещенных на депозите со сроком менее одного года	4,506	-
Процентный доход по договору финансовой субаренды	1,640	3,296
Итого	<u>123,207</u>	<u>3,541</u>

В 2006 и 2005 гг. операции со связанными сторонами составили 94,600 тысяч тенге и ноль, соответственно (см. Примечание 36).

### 34. ДОХОД ОТ ВЫБЫТИЯ ИНВЕСТИЦИЙ, НЕТТО

Доход от выбытия инвестиций, нетто, за годы, закончившиеся 31 декабря, представлен следующим образом:

	2006 г.	2005 г.
Продажа инвестиций	1,176,348	631,540
Себестоимость проданных инвестиций	<u>(701,090)</u>	<u>(292,202)</u>
Итого	<u>475,258</u>	<u>339,338</u>

В декабре 2005 г. Группа приняла решение реализовать 40% акций в АО «Павлодарэнергосервис» через размещение на Казахстанской Фондовой Бирже. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. Группа продала 15.19% и 7.5% от общего количества разрешенных к выпуску, выпущенных и полностью оплаченных акций АО «Павлодарэнергосервис», соответственно.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.  
(в тысячах тенге)

### 35. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ, НЕТТО

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

	2006 г.	2005 г.
Доход от пеней за несоответствия с условиями контракта	116,522	128,437
Доход от списания кредиторской задолженности	39,052	4,465
Доход от аренды	18,063	12,177
Доход от продукции вспомогательных цехов	8,754	11,319
Доход от продажи товарно-материальных запасов, нетто	7,009	92,109
Доход от товарно-материальных запасов, обнаруженных в результате инвентаризации	5,431	-
Доход от строительно-монтажных работ	-	20,329
Доход от основных средств, обнаруженных в результате инвентаризации	-	1,333
Расходы по износу на основные средства, переданные в операционную аренду	(16,960)	(3,218)
Убыток от выбытия основных средств	(6,451)	(1,729)
Прочие (расходы)/доходы, нетто	(7,116)	2,734
Итого	<u>164,304</u>	<u>267,956</u>

Кроме того, в 2006 и 2005 гг. Компания получила прочие доходы, нетто от операций со связанными сторонами на сумму 27,254 тысячи тенге и 9,276 тысяч тенге, соответственно (см. Примечание 36).

### 36. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны Группы включают в себя акционеров Группы, их дочерние предприятия и ассоциированные компании или компании, над которыми Группа или ее акционеры осуществляют существенный контроль, и ключевой управленческий персонал.

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

Операции между Компанией и ее дочерними предприятиями и совместно контролируемые предприятия исключаются при консолидации и не представлены в данном Примечании.

В 2006 г. у Группы были значительные операции со следующими связанными сторонами:

Название связанной стороны	Отношение
АО «ЦАТЭК»	Акционер
ТОО «КапиталИмпортКорп»	Акционер
АО «Эксимбанк Казахстан»	Дочерняя компания АО «ЦАТЭК»
АО «Каустик»	Дочерняя компания АО «ЦАТЭК»
ТОО «АТН Энергетик»	Ассоциированная компания
ТОО «Энергоинвест-ПЕ»	Ассоциированная компания
ТОО «МакЦентр Казахстан»	Ассоциированная компания

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»  
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.  
(в тысячах тенге)**

В 2006 и 2005 гг. у Группы были значительные операции со следующими связанными сторонами:

*Приобретение основных средств (см. Примечание 5)*

	2006 г.	2005 г.
ТОО «Энергоинвест-ПВ»	17,330	19
АО «Эксімбанк Казахстан»	3,138	-
<b>Итого</b>	<b>20,468</b>	<b>19</b>

*Дебиторская задолженность по финансовой аренде (см. Примечание 7)*

	2006 г.	2005 г.
ТОО «АТІ Энергетик»:		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде до одного года	6,219	17,428
Дебиторская задолженность по финансовой аренде от двух до пяти лет включительно	-	6,219
<b>Итого</b>	<b>6,219</b>	<b>23,647</b>

*Прочие финансовые активы (см. Примечание 8)*

	2006 г.	2005 г.
Депозиты АО «Эксімбанк Казахстан» со сроком более года	1,600,000	-
<b>Итого</b>	<b>1,600,000</b>	<b>-</b>

*Приобретение товарно-материальных запасов (см. Примечание 10)*

	2006 г.	2005 г.
АО «Каустик»	191,258	-
ТОО «Энергоинвест-ПВ»	-	1,562
ТОО «АТІ Энергетик»	6,866	62
<b>Итого</b>	<b>198,124</b>	<b>1,624</b>

*Торговая дебиторская задолженность (см. Примечание 11)*

	2006 г.	2005 г.
ТОО «Энергоинвест-ПВ»	9,246	-
АО «Эксімбанк Казахстан»	306	-
АО «ЦАТЭК»	164	1,585
ТОО «АТІ Энергетик»	-	75,137
<b>Итого</b>	<b>9,716</b>	<b>76,722</b>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»  
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.  
(в тысячах тенге)**

*Авансы выданные (см. Примечание 12)*

	2006 г.	2005 г.
ТОО «АТТ Энергетик»	66,939	59,880
ТОО «Энергоинвест-ПВ»	-	4,380
Итого	<u>66,939</u>	<u>64,260</u>

*Прочая дебиторская задолженность (см. Примечание 14)*

	2006 г.	2005 г.
Задолженность ключевого персонала Группы	75,220	-
АО «Эксимбанк Казахстан»	2,603	-
АО «ЦАТЭК»	424	-
Итого	<u>78,247</u>	<u>-</u>

*Денежные средства и их эквиваленты (см. Примечание 15)*

	2006 г.	2005 г.
Денежные средства на счетах АО «Эксимбанк Казахстан»	80,730	9,330
Депозиты АО «Эксимбанк Казахстан»	16,000	290,000
Итого	<u>96,730</u>	<u>299,330</u>

*Займы (см. Примечание 20)*

	2006 г.	2005 г.
АО «Эксимбанк Казахстан»	955,735	-
Итого	<u>955,735</u>	<u>-</u>

*Торговая кредиторская задолженность (см. Примечание 24)*

	2006 г.	2005 г.
АО «ЦАТЭК»	14,572	47,986
АО «Каустик»	4,559	-
Итого	<u>19,131</u>	<u>47,986</u>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»  
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.  
(в тысячах тенге)**

Следующие суммы, возникшие в результате операций со связанными сторонами, включены в консолидированный отчет о финансово-хозяйственной деятельности за годы, закончившийся 31 декабря 2006 и 2005 гг.:

*Доходы (см. Примечание 28)*

	2006 г.	2005 г.
АО «Каустик»	22,866	-
Итого	22,866	-

*Себестоимость (см. Примечание 29)*

	2006 г.	2005 г.
ТОО «АТП Энергетик»	316,519	283,924
АО «Каустик»	68	-
Итого	316,587	283,924

*Общие и административные расходы (см. Примечание 30)*

	2006 г.	2005 г.
ТОО «АТП Энергетик»	51,840	-
АО «Эксимбанк Казахстан»	7,820	-
АО «ЦАТЭК»	2,230	-
Итого	61,890	-

*Расходы по реализации (см. Примечание 31)*

	2006 г.	2005 г.
АО «Эксимбанк Казахстан»	35	-
Итого	35	-

*Расходы в виде процентов (см. Примечание 32)*

	2006 г.	2005 г.
АО «Эксимбанк Казахстан»	69,959	-
Итого	69,959	-

*Доходы по процентам (см. Примечания 8 и 33)*

	2006 г.	2005 г.
АО «Эксимбанк Казахстан»	94,600	-
Итого	94,600	-



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»  
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.  
(в тысячах тенге)

*Прочие доходы, нетто (см. Примечание 35)*

	2006 г.	2005 г.
ТОО «Энергоинвест-ПВ»	18,836	-
ТОО «АТП Энергетик»	3,162	9,276
АО «Эксимбанк Казахстан»	2,805	-
АО «Каустик»	2,451	-
Итого	<u>27,254</u>	<u>9,276</u>

*Операции факторинга (см. Примечание 18)*

	2006 г.	2005 г.
АО «Эксимбанк Казахстан»	<u>850,000</u>	<u>-</u>
Итого	<u>850,000</u>	<u>-</u>

*Ключевой персонал Группы*

В 2006 г. компенсация Совету директоров и другому ключевому персоналу Группы в виде заработной платы и премиальных составила 55,482 тысячи тенге (2005 г.: 37,580 тысяч тенге).

**37. ПЕРЕХОД НА МСФО**

Как раскрыто в Примечании 2, Группа представила консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО, применяемыми впервые. Последняя консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с КСБУ за год, закончившийся 31 декабря 2004 г. и, соответственно, датой перехода на МСФО является 1 января 2005 г.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»  
И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.  
(в тысячах тенге)

Сверка консолидированного бухгалтерского баланса по состоянию на 1 января 2005 г.:

	КСБУ (не аудировано)	Эффект перехода на МСФО	МСФО
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:</b>			
Основные средства	7,673,300	2,121,013	9,794,313
Гудвилл	2,475,955	(1,747,924)	728,031
Нематериальные активы	8,013	-	8,013
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	23,647	23,647
Прочие долгосрочные активы	-	1,665	1,665
<b>Итого долгосрочные активы</b>	<b>10,157,268</b>	<b>398,401</b>	<b>10,555,669</b>
<b>ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:</b>			
Товарно-материальные запасы	768,530	180,977	949,507
Торговая дебиторская задолженность	1,801,800	(101,559)	1,700,241
Авансы выданные	-	733,258	733,258
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	-	3,768	3,768
Текущая часть дебиторской задолженности по финансовой аренде	-	15,771	15,771
Прочая дебиторская задолженность	918,915	(673,366)	245,549
Денежные средства и их эквиваленты	19,432	-	19,432
<b>Итого текущие активы</b>	<b>3,508,677</b>	<b>158,849</b>	<b>3,667,526</b>
<b>ВСЕГО АКТИВЫ</b>	<b>13,665,945</b>	<b>557,250</b>	<b>14,223,195</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>КАПИТАЛ:</b>			
Уставный капитал	10,000,000	-	10,000,000
Непокрытый убыток	(322,395)	105,225	(217,170)
<b>Итого капитал</b>	<b>9,677,605</b>	<b>105,225</b>	<b>9,782,830</b>
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Долгосрочные займы	1,332,370	-	1,332,370
Отсроченные налоговые обязательства	7,942	539,094	547,036
Обязательства по финансовой аренде	-	17,408	17,408
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>1,340,312</b>	<b>556,502</b>	<b>1,896,814</b>
<b>ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Торговая кредиторская задолженность	600,481	24,611	625,092
Текущая часть долгосрочных займов	428,705	14,192	442,897
Авансы полученные	-	189,306	189,306
Налоги и внебюджетные платежи к уплате	-	763,159	763,159
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	-	11,092	11,092
Прочие обязательства и начисленные расходы	1,618,842	(1,106,837)	512,005
<b>Итого текущие обязательства</b>	<b>2,648,028</b>	<b>(104,477)</b>	<b>2,543,551</b>
<b>ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>13,665,945</b>	<b>557,250</b>	<b>14,223,195</b>

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.  
(в тысячах тенге)

---

Основная часть корректировок перехода на МСФО относится к различным положениям в целях представления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

## 38. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Раскрытие оцененных справедливых стоимостей финансовых инструментов сделано в соответствии с требованиями МСБУ 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Справедливая стоимость определена как сумма, при которой инструмент может быть обменян при совершении операции между хорошо осведомленными, желающими совершить такую операцию, независимыми сторонами, отличной от вынужденной или ликвидационной реализации. Так как не существует соответствующих рынков для части финансовых инструментов Группы, необходимо применять суждение для определения справедливой стоимости, основываясь на текущей экономической ситуации и специфичного риска, применимого к данному инструменту. Оценки, представленные ниже, не всегда отражают суммы, которые Группа может реализовать при рыночном обмене от реализации всех владений данного инструмента.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. Группа использовала следующие методы и предположения для определения справедливой стоимости каждого класса финансового инструмента, для которого практически определить данную стоимость:

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

*Торговая и прочая дебиторская задолженность* – Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности представляет собой разумную оценку их справедливой стоимости, поскольку резерв по сомнительной задолженности считается разумной оценкой дисконта, необходимого для отражения влияния кредитного риска.

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

*Займы банков и долговые ценные бумаги* – Балансовая стоимость долгосрочных займов и долговых ценных бумаг подразумевает разумную оценку их справедливой стоимости, так как номинальный процент по долгосрочным банковским займам подразумевает разумную оценку приближенного значения справедливой рыночной ставки со ссылкой на займы с похожими уровнями кредитных рисков и продолжительностью по состоянию на отчетную дату.

*Дебиторская задолженность по финансовой аренде* – Балансовая стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде представляет собой дебиторскую задолженность по сумме чистых инвестиций Группы в аренду.

*Обязательства по финансовой аренде* – Балансовая стоимость обязательств по финансовой аренде представляет собой справедливую стоимость.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.  
(в тысячах тенге)

---

## 39. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками является важным элементом деятельности Группы. Основные риски, присущие деятельности Группы, включают в себя кредитный риск, риск процентной ставки и риск обменного курса. Описание политики управления указанными рисками Группы приведено ниже.

*Кредитный риск* – Группа подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Группа структурирует уровень кредитного риска, устанавливая кредитный лимит для одного или для группы заказчиков. Лимиты кредитных рисков по заказчикам утверждаются ежемесячно руководством Группы.

*Риск изменения процентной ставки* – Риск изменения процентной ставки Группы относится к обязательствам по выпущенным облигациям и связан с вероятностью изменения стоимости облигации в связи с изменениями процентных ставок. Группа управляет риском изменения справедливой стоимости процентной ставки, периодически оценивая потенциальные убытки, которые могут возникнуть в результате неблагоприятных изменений рыночной ситуации. Планово-экономический отдел проводит мониторинг текущего консолидированного финансового положения Группы, и чувствительности Группы к изменениям в справедливой стоимости процентной ставки и их влияние на доходность Группы.

*Валютный риск* – Валютный риск определяется как риск возможного изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменениями курсов обмена валют. Группа не хеджирует свои валютные риски.

*Риск, связанный с ликвидностью* – Риск ликвидности – это риск того, что Группа может встретиться с трудностями при привлечении средств, необходимых для удовлетворения всех требований по обязательствам, связанными с финансовыми инструментами.

## 40. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

*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 толкований и произвольным применением органами власти.

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

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.  
(в тысячах тенге)

---

*Вопросы охраны окружающей среды* – Руководство Группы 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. Группа 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 Группы может потребоваться модернизация технологии для соответствия более жестким требованиям.

*Страхование* – По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг., Группа застраховала производственные комплексы ТЭЦ-2, ТЭЦ-3 и кислородный цех. Группа не производила страхование административного здания. Так как отсутствие страхования не означает уменьшение стоимости активов или возникновение обязательств, никакого резерва не было создано в данной консолидированной финансовой отчетности на непредвиденные расходы, связанные с порчей или потерей таких активов.

*Капитальные инвестиции* – Группа разработала и согласовала с Агентством Республики Казахстан по регулированию естественных монополий план капитальных инвестиций на 2007-2013 гг. Согласно данному плану Группе подлежит инвестировать в производственные активы 5,381 миллион тенге.

## 41. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

17 января 2007 г. Группой было принято решение о заключении дополнительного соглашения с АО «Эксимбанк Казахстан» к договору залога денежных средств №01Дог/96 от 7 апреля 2006 г., согласно которому общая сумма денежных средств в залоге будет увеличена до 1,500,000 тысяч тенге. На дату данной консолидированной финансовой отчетности дополнительное соглашение не было заключено.

31 января 2007 г. Группа и ТОО «Аксар-Павлодар» заключили Договор №3-204 купли-продажи имущества (доли участия в уставном капитале товарищества) по продаже 100% доли участия в уставном капитале ТОО «Дом отдыха «Энергетик» на сумму 360 тысяч тенге без НДС (см. Примечание 16).

В 2007 году Компания утвердила новые ценовые тарифы с вводом в действие с 1 июня 2007 года. Услуги, предоставляемые Группой увеличились в среднем: пар 16 кг/см – на 57%, пар 40 кг/см – на 31%, горячее водоснабжение – на 26%.

## 42. КОНЦЕНТРАЦИЯ ДЕЛОВОГО РИСКА

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