

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ПАВЛОДАРЭНЕРГО»**

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2007 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 2007 г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.:	
Консолидированный бухгалтерский баланс	4-5
Консолидированный отчет о результатах финансово-хозяйственной деятельности	6
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	7-8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9-10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11-60

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, содержащимся в представленном на страницах 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности независимых 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 2007 г., а также консолидированные результаты ее 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; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2007 г., была утверждена руководством Группы 1 июля 2008 г.

От имени руководства Группы:



Дука А.И.
Председатель правления

1 июля 2008 г.



Беликова С.Н. -
Главный бухгалтер

1 июля 2008 г.

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам 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 2007 г. и соответствующие консолидированные отчеты о финансово-хозяйственной деятельности, движении денежных средств и изменениях в капитале за год, закончившийся на эту дату, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочие примечания к 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 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. 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 аудиторов

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2007 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

Мы обращаем внимание на Примечание 41 к консолидированной финансовой отчетности, в котором раскрыты существенные операции Группы со связанными сторонами, на условиях, которые не обязательно были бы предложены третьим сторонам.



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

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

Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

1 июля 2008 г.
Алматы, Республика Казахстан

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.
(в тысячах тенге)**

	Примечания	2007 г.	2006 г.
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	5	27,998,247	9,914,229
Гудвилл	6	1,454,194	660,560
Нематериальные активы	7	31,298	8,445
Прочие финансовые активы	8	1,573,287	1,600,000
Прочие долгосрочные активы	9	1,456,213	1,555,298
Итого долгосрочные активы		32,513,239	13,738,532
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	10	585,312	792,819
Торговая дебиторская задолженность	11	1,517,794	806,443
Авансы выданные	12	517,876	571,410
Текущая часть дебиторской задолженности по финансовой аренде	13	-	6,219
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	14	63,427	40,752
Прочая дебиторская задолженность	15	844,375	343,581
Денежные средства и их эквиваленты	16	106,250	128,148
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	40	113,540	151,208
Итого текущие активы		3,748,574	2,840,580
ВСЕГО АКТИВЫ		36,261,813	16,579,112
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	17	12,359,996	10,000,000
Дополнительный оплаченный капитал	18	1,267,751	1,275,000
Резерв по переоценке основных средств	5	10,225,370	-
Непокрытый убыток		(1,265,450)	(1,494,311)
Капитал, относящийся к капиталу владельцев материнской компании		22,587,667	9,780,689
Доля меньшинства	19	579,127	502,076
Итого капитал		23,166,794	10,282,765
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Выпущенные облигации	20	2,062,405	2,059,927
Долгосрочные займы	21	103,152	575,763
Доходы будущих периодов	22	234,391	-
Долгосрочная кредиторская задолженность	23	71,387	-
Отсроченные налоговые обязательства	38	5,402,531	793,121
Обязательства по рекультивации золоотвалов	24	33,292	36,601
Итого долгосрочные обязательства		7,907,158	3,465,412

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.
(в тысячах тенге)**


	Примечания	2007 г.	2006 г.
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Торговая кредиторская задолженность	25	1,154,018	776,215
Текущая часть долгосрочных займов	21	1,181,975	404,702
Авансы полученные	26	554,729	347,655
Налоги и внебюджетные платежи к уплате	27	1,021,820	876,453
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	28	-	4,659
Прочие обязательства и начисленные расходы	29	1,163,411	259,844
		<u>5,075,953</u>	<u>2,669,528</u>
Обязательства, непосредственно относящиеся к активам, предназначенным для продажи	40	<u>111,908</u>	<u>161,407</u>
Итого текущие обязательства		<u>5,187,861</u>	<u>2,830,935</u>
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u><u>36,261,813</u></u>	<u><u>16,579,112</u></u>

Подписано от имени руководства группы:


Дука А.И.
Председатель правления

1 июля 2008 г.




Селикова С.Н.
Главный бухгалтер

1 июля 2008 г.

Примечания на стр. 11-60 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 РЕЗУЛЬТАТАХ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.
(в тысячах тенге)

	Примечания	2007 г.	2006 г.
ПРОДОЛЖАЮЩИЕ ОПЕРАЦИИ			
ДОХОДЫ	30	11,930,147	8,393,607
СЕБЕСТОИМОСТЬ	31	<u>(10,597,210)</u>	<u>(8,148,920)</u>
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		1,332,937	244,687
Общие и административные расходы	32	(1,089,156)	(1,172,931)
Расходы по реализации	33	<u>(317,902)</u>	<u>(316,565)</u>
УБЫТОК ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		(74,121)	(1,244,809)
Расходы в виде процентов	34	(334,181)	(355,157)
Доходы по процентам	35	178,407	123,207
Доход от выбытия инвестиций, нетто	36	368,736	475,258
(Убыток)/доход от курсовой разницы, нетто		(238)	60,809
Прочие доходы, нетто	37	<u>268,188</u>	<u>164,289</u>
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		406,791	(776,403)
(РАСХОД)/ЭКОНОМИЯ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ	38	<u>(227,108)</u>	<u>198,138</u>
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ЗА ГОД		179,683	(578,265)
ПРЕКРАЩЕННЫЕ ОПЕРАЦИИ			
Прибыль/(убыток) за год от прекращенных операций	39	<u>16,691</u>	<u>(3,084)</u>
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ЗА ГОД		<u>196,374</u>	<u>(581,349)</u>
Относящийся к:			
Аktionерам материнской компании		228,861	(521,454)
Доле меньшинства		<u>(32,487)</u>	<u>(59,895)</u>
		<u>196,374</u>	<u>(581,349)</u>

Подписано от имени руководства Группы:

Дука А.И.
Председатель правления



Селикова С.Н.
Главный бухгалтер

1 июля 2008 г.

1 июля 2008 г.

Примечания на стр. 11-60 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 СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.

(в тысячах тенге)

Примечание	Уставный капитал	Неоплаченный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Непокрытый убыток	Капитал, относящийся к капиталу владельцев материнской компании	Доля меньшинства	Всего капитал
Сальдо на 1 января 2006 г.	10,000,000	-	-	-	(972,857)	9,027,143	240,005	9,267,148
Эмиссия акций	-	-	-	-	-	-	-	-
Доля меньшинства	-	-	-	-	-	-	321,966	321,966
Доход от операции по факторингу за вычетом подоходного налога на сумму 425,000 тысяч тенге	-	-	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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.

(в тысячах тенге)

	Примечание	Уставный капитал	Неоплаченный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Непокрытый убыток	Капитал, относящийся к капиталу владельцев материнской компании	Доля меньшинства	Всего капитал
Эмиссия акций	17	10,000,000	(7,640,004)	-	-	-	2,359,996	-	2,359,996
Доля меньшинства		-	-	-	-	-	-	109,538	109,538
Переоценка основных средств	5	-	-	-	14,607,672	-	14,607,672	-	14,607,672
За вычетом эффекта подоходного налога	38	-	-	-	(4,382,302)	-	(4,382,302)	-	(4,382,302)
Дисконт по беспроцентному займу, предоставленный АО «ЦАТЭК», за вычетом эффекта подоходного налога 845 тысяч тенге	15	-	-	(7,249)	-	-	(7,249)	-	(7,249)
Убыток за год		-	-	-	-	228,861	228,861	(32,487)	196,374
Сальдо на 31 декабря 2007 г.		<u>20,000,000</u>	<u>(7,640,004)</u>	<u>1,267,751</u>	<u>10,225,370</u>	<u>(1,265,450)</u>	<u>22,587,667</u>	<u>579,127</u>	<u>23,166,794</u>

Подписано от имени руководства Группы:

Дука А.И.
Председатель правления

1 июля 2008 г.



Беликова С.Н.
Главный бухгалтер

1 июля 2008 г.

Примечания на стр. 11-60 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 2007 г.

(в тысячах тенге)

	Примечания	2007 г.	2006 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
(Доход)/убыток до налогообложения		423,482	(779,487)
Корректировки на:			
Амортизация и износ	5	866,435	838,729
Расходы в виде процентов	34	334,181	355,157
Резерв по сомнительным долгам	11, 12, 15	69,056	50,108
Списание объектов незавершенного строительства	32	114	23,688
Убыток от выбытия основных средств	37	29,079	8,645
Прибыль от выбытия инвестиций	36	(368,736)	(475,258)
Доход по процентам от средств, размещенных на депозите со сроком более одного года	35	(162,402)	(100,746)
Доход по процентам от беспроцентного займа	35	(5,277)	-
Доход по процентам от гарантийных взносов	35	(10,728)	-
Убыток/(доход) от курсовой разницы		238	(60,809)
Резерв по устаревшим товарно-материальным запасам	10, 32	4,804	(10,472)
		<hr/>	<hr/>
Движение денежных средств до изменений в оборотном капитале		1,180,246	(150,445)
Увеличение товарно-материальных запасов		(106,371)	(197,379)
Увеличение торговой дебиторской задолженности		(779,993)	(7,158)
Уменьшение авансов выданных		53,876	375,054
Увеличение налогов к возмещению и предварительно оплаченных налогов		(17,489)	(18,228)
Уменьшение дебиторской задолженности по финансовой аренде		1,560	17,428
Увеличение прочей дебиторской задолженности		(478,014)	(75,378)
Увеличение торговой кредиторской задолженности		451,154	426,466
Увеличение отложенного дохода		245,119	-
Увеличение авансов полученных		207,074	91,273
Увеличение налогов к уплате		145,848	294,469
Увеличение прочих обязательств и начисленных расходов		12,134	43,912
		<hr/>	<hr/>
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		1,014,229	800,014
Уплаченный подоходный налог		(539)	(1,410)
Уплаченные проценты		(303,969)	(255,727)
		<hr/>	<hr/>
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		709,721	542,877
		<hr/>	<hr/>
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Денежные средства, размещенные на депозите со сроком более одного года		26,713	(1,600,000)
Приобретение основных средств		(870,189)	(588,603)
Авансы, выданные за основные средства		99,085	(1,409,492)
Приобретение нематериальных активов		(24,661)	(6,853)
Поступления от выбытия основных средств		12,519	17,959
Поступление процентов, начисленных на размещенные депозиты со сроком более одного года		137,653	78,197
Приобретение инвестиций		(965,450)	(347,582)
Поступления от продажи инвестиций		650,090	1,144,806
		<hr/>	<hr/>
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(1,033,325)	(2,711,568)
		<hr/>	<hr/>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ


КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.
(в тысячах тенге)

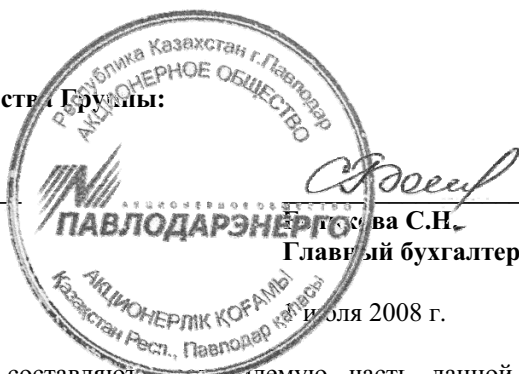
	Примечания	2007 г.	2006 г.
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Поступление от факторинговых операций		-	1,500,000
Поступление от размещения облигаций		-	1,487,052
Погашение облигаций		-	(20,869)
Поступления долгосрочных займов		2,470,900	1,789,445
Погашение займов		(2,169,194)	(2,863,447)
Погашение задолженности по финансовой аренде		-	(11,108)
		<u>301,706</u>	<u>1,881,073</u>
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности			
ЧИСТОЕ УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		(21,898)	(287,618)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на начало года	16	<u>128,148</u>	<u>415,766</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на конец года	16	<u><u>106,250</u></u>	<u><u>128,148</u></u>


Неденежные операции:

- В 2007 г. Компания приобрела основные средства путем выпуска простых акций на сумму 2,359,996 тысяч тенге ТОО «Экибастузское Тепло» и Дорингтон Инвестмент Лимитед.
- В 2007 г. Группа произвела капитальный ремонт основных средств и капитализировала расходы по заработной плате и расходы по материалам на сумму 109,420 тысяч тенге (2006 г.: 32,680 тысяч тенге).
- В 2007 г. Группа уплатила налог у источника выплаты, используя зачет прочей дебиторской задолженности и процентов начисленных на сумму 24,292 тысячи тенге (2006 г.: 13,949 тысяч тенге).
- В 2007 г. Группа амортизировала дисконт по выпущенным облигациям на сумму 2,478 тысяч тенге (2006 г.: 1,773 тысячи тенге).
- В 2007 г. Группа приобрела материальные запасы для использования в будущем в качестве компонента основных средств в сумме 82,619 тысяч тенге (2006 г.: ноль).
- В 2007 г. Группа приобрела основные средства, используя зачет дебиторской задолженности на сумму 83,557 тысяч тенге (2006 г.: 688,071 тысяча тенге).
- В 2007 г. Группа реализовала основные средства в счет погашения кредиторской задолженности на сумму 1,711 тысячу тенге (2006 г.: ноль).

Подписано от имени руководства Группы:


Дука А.И.
Председатель правления




Журав С.Н.
Главный бухгалтер

1 июля 2008 г.

1 июля 2008 г.

Примечания на стр. 11-60 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 2007 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 Топливная Энергетическая Компания» («ЦАТЭК» или «Материнская компания») (80%) и ТОО «КапиталИмпортКорп» (20%). Деятельность Компании тесно связана с требованиями ЦАТЭК и его дочерних предприятий в отношении применяемых политик и положений. Операции со связанными сторонами отражены в Примечании 41.

Компания является материнской компанией следующих предприятий:

Дочерние предприятия:	Местоположе- ние	Долевое участие		Основная деятельность
		2007 г.	2006 г.	
АО «Павлодарэнергосервис»	г. Павлодар	88.11%	84.81%	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.

25 декабря 2003 г. Компания подписала Соглашение № 0396-12-2003 на осуществление инвестиций, предусматривающее инвестиционные преференции с Комитетом по инвестициям при Министерстве промышленности и торговли Республики Казахстан («Соглашение»). В соответствии с Соглашением Компания должна была инвестировать 750,000 тысяч тенге на строительство золоотвалов в Павлодаре. Компания до 31 декабря 2006 г. фактически инвестировала в строительство золоотвала и градирни по Соглашению 833,012 тысячи тенге и 414,610 тысяч тенге, соответственно. Согласно дополнению к Соглашению между Компанией и Комитетом по инвестициям при Министерстве промышленности и торговли Республики Казахстан данные суммы были включены в преференции.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

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.

27 сентября 2006 г., АО «Павлодарские тепловые сети» подписало соглашение о доверительном управлении государственной собственностью №76 с государственными учреждениями «Департамент финансов Павлодарской области» и «Отдел финансов города Павлодара». В соответствии с соглашением АО «Павлодарские тепловые сети» имеет право управлять тепловыми сетями и оборудованием по поставке горячей воды с балансовой стоимостью на сумму 2,107,817 тысяч тенге.

Общая численность работников Группы по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. составляла 5,019 и 4,106 человека, соответственно.

Консолидированная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО, была утверждена для выпуска руководством Группы 1 июля 2008 г.

2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Принятие новых и пересмотренных стандартов – В текущем году Группа приняла новые Стандарты и Толкования, выпущенные Советом по международным стандартам бухгалтерского учета («СМСБУ») и Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО») СМСБУ, которые относятся к ее деятельности и действительны для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2007 г. Принятие этих новых и пересмотренных Стандартов и Интерпретаций не привело к изменениям в учетной политике Группы.

В текущем году Группа приняла:

- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытия»;
- Поправка в МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности в части раскрытия капитала»;
- Пересмотренное руководство по применению МСФО 4 «Контракты по финансовой гарантии», которые были действительны для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2007 г.

Принятие МСФО 7 и изменения в МСБУ 1 расширили раскрытия, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности, относительно финансовых инструментов Группы и управления капиталом (Примечание 42).

Следующие Интерпретации, выпущенные КИМСФО, действительны для текущего периода:

- КИМСФО 7 «Применение подхода, требующего пересчета финансовой отчетности в соответствии с МСБУ 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции»;
- КИМСФО 8 «Сфера применения МСФО 2»;
- КИМСФО 9 «Переоценка встроенных производных инструментов»; и
- КИМСФО 10 «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение».

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

Принятие данных Интерпретаций не привело к каким-либо изменениям в учетной политике Группы.

На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности, кроме Стандартов и Интерпретаций, принятых Группой до даты их вступления в силу, были выпущены, но не введены в действие следующие Стандарты и Интерпретации:

- Поправки к МСФО 1 «Первое применение МСФО» связанные со стоимостью инвестиции при первом применении (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- Поправки к МСФО 2 «Выплаты на основе долевого инструмента: Условия надления долевыми правами и отмены» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- МСФО 3 «Объединение бизнеса» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- МСФО 8 «Операционные сегменты» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- Поправка к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности: Совокупный доход» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- Поправка к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности: Раскрытие инструментов с правом досрочного погашения и обязательств, возникающих в момент погашения» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- последующие поправки в МСБУ 23 «Затраты по займам» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- последующие поправки к МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- Поправки к МСБУ 28 в результате пересмотра МСФО 3 (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- Поправки к МСБУ 32 связанные с раскрытием инструментов с правом досрочного погашения и обязательств, возникающих в момент погашения (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- КИМСФО 11 «МСФО 2 – Операции с групповыми и изъятыми акциями» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 марта 2007 г.);
- КИМСФО 13 «Программы покупательского постоянства» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2008 г.); и
- КИМСФО 14 «МСБУ 19 – Ограничение по активу с определенной выгодой, минимальные требования финансирования и их взаимодействие» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2008 г.).

В мае 2008 г. Совет по МСФО, в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее улучшение действующих международных стандартов финансовой отчетности, выпустил изменения к 20 существующим стандартам. Данные изменения коснулись некоторых формулировок и вопросов по представлению финансовой отчетности, вопросов признания и оценки. Новая редакция перечисленных выше стандартов действительна для учетных периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или позднее.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

Поправка к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности: Совокупный доход» требует представления информации в финансовой отчетности на основе общих характеристик и вводит отчет о совокупном доходе. Поскольку поправка к МСБУ 1 влияет только на требования по раскрытиям, предполагается, что она не окажет влияния на результаты деятельности, положение и движение денежных средств Группы. В настоящее время Группа разрабатывает мероприятия по внедрению процедур и сбору информации, необходимые для соблюдения всех требований к МСБУ 1.

В текущем году Группа применила досрочно КИМСФО 12 «Договора концессии» в отношении активов полученных, в доверительное управление от государственных учреждений «Департамент финансов Павлодарской области» и «Отдел финансов города Павлодар».

Группа примет уместные новые, пересмотренные и измененные Стандарты, и новые Интерпретации с даты их вступления в силу за исключением КИМСФО 12 «Договора концессии». Руководство не ожидает, что принятие этих Стандартов и Интерпретаций окажет существенное влияние на финансовое положение Группы, 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, 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» («МСБУ 16»);
- Оценка финансовых инструментов в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» («МСБУ 39»).

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принцип непрерывной деятельности – Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе принципа непрерывной деятельности. Однако за год, закончившийся 31 декабря 2007 г., краткосрочные обязательства Группы превысили ее краткосрочные активы на 1,439,287 тысяч тенге, непокрытый убыток составил 1,265,450 тысяч тенге. Эти условия указывают на наличие существенной неопределенности, которая может оказать влияние на способность Группы продолжать непрерывную деятельность. Данная финансовая отчетность не включает каких-либо корректировок, которые могут возникнуть в результате этой неопределенности, и такие корректировки могут быть существенными.

Руководство решает вопросы доходности Группы посредством осуществления следующих мер:

- Постепенное увеличение тарифов на предоставляемые услуги;
- Компания заключила кредитное соглашение с Европейским Банком Реконструкции и Развития («ЕБРР») 29 ноября 2007 г. на открытие кредитной линии на общую сумму 30,000,000 долларов США со сроком погашения 10 лет. На дату выпуска отчетности Компания не получила заемные средства от ЕБРР, в связи с выполнением определенных условий по контракту (Примечание 44).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

Руководство Группы считает, что Группа сможет реализовать свои активы и погасить свои обязательства в ходе обычной деятельности. Руководство также считает, что АО «ЦАТЭК», последний акционер Группы, продолжит оказывать финансовую и операционную помощь Группе в ближайшем будущем.

Данная консолидированная финансовая отчетность не включает каких-либо корректировок балансовой стоимости активов и обязательств, доходов и расходов и балансовой классификации, которые могут быть необходимы в связи с данной неопределенностью.

Основы консолидации – Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Компании и других предприятий, которые прямо или косвенно контролируются Группой. Контроль достигается при наличии у Группы 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 гудвилл. 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, используемые 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 гудвилл 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 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

Основные средства – Основные средства первоначально отражаются по стоимости приобретения. Все основные средства, приобретенные до 1 января 2005 г. – даты перехода на МСФО, отражены по переоцененной стоимости, являющейся исходной. Стоимость приобретенных основных средств представляет собой стоимость средств, выплаченных при приобретении соответствующих активов, а также иные непосредственно относящиеся к ним затраты, понесенные при доставке активов на объект и осуществлении необходимой подготовки к их планируемому использованию.

Незавершенное строительство включает в себя затраты, напрямую связанные со строительством основных средств, включая соответствующее распределение прямо относящихся переменных накладных расходов, понесенных при строительстве. Начисление амортизации по таким активам, производящееся на той же основе, что и остальные основные средства, начинается с момента их ввода в эксплуатацию. Текущая стоимость незавершенного строительства регулярно пересматривается на предмет ее справедливого отражения и необходимости признания убытков от обесценения.

После первоначального признания основные средства отражаются по переоцененной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость 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 несущественной. 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.

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

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 ценности использования. При оценке ценности использования 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.

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.

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.

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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

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.

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

Метод эффективной ставки - Методом эффективной ставки является метод расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределения доходов по вознаграждениям в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует предполагаемое будущее поступление денег (включая все комиссии, выплачиваемые или получаемые, которые составляют неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, операционные издержки и другие суммы премий или дисконтов) на протяжении ожидаемого срока финансового актива, или, если применимо, более короткого периода.

Доход признается на основе эффективной процентной ставки по долговым инструментам, кроме финансовых активов, определенных как FVTPL.

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. Безнадежная задолженность списывается по мере ее выявления за счет ранее созданного резерва.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

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.

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

Для всех прочих финансовых активов объективное свидетельство обесценения могут включать:

- существенные финансовые затруднения эмитентов или контрагентов; или
- дефолт или просрочка платежей по вознаграждению или погашению основного долга; или
- становится возможным, что заемщик попадет под банкротство или реорганизацию.

Для некоторых категорий финансовых активов, таких как торговая дебиторская задолженность, активы, которые предположительно не будут подвержены обесценению отдельно, впоследствии оцениваются на предмет обесценения совместно. Объективное свидетельство обесценения портфеля дебиторской задолженности могут включать прошлый опыт Группы в получении и сборе оплат, возросший уровень просроченных оплат со сроком оплаты более 60 дней, а также наблюдаемые изменения в национальной экономической среде, которые прямым образом влияют на дефолты по дебиторской задолженности.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, сумма обесценения представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемого движения денег, дисконтированного по первоначальной эффективной процентной ставке.

Балансовая стоимость финансового актива уменьшается на убыток от обесценения непосредственно по всем финансовым активам, за исключением торговой дебиторской задолженности, где балансовая стоимость уменьшается через счета резервов. Когда торговая дебиторская задолженность предположительно не будет оплачена, она списывается против счетов резервов. Последующие возмещения по суммам, ранее списанным, учитываются по счетам резервов. Изменения по счетам резервов признаются как доходы и расходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

За исключением долевых инструментов AFS, если в последующем периоде сумма убытка от обесценения уменьшается и уменьшение может быть объективно связано с событием, имеющим место после признания обесценения, ранее признанный убыток от обесценения сторнируется через консолидированный отчет о прибылях и убытках в той мере, в какой балансовая стоимость инвестиции на дату сторнирования обесценения не превышает сумму, которую бы составляла амортизированная стоимость, если бы обесценение не было признано.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

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 долевого инструмента, излагается ниже.

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

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

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

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 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (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.

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

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.

Отсроченный налог признается по разницам 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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

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 (Примечание 1).

Пенсионные обязательства – В 2007 г. в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Группа осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, однако не более 73,140 тенге в месяц (2006 г.: 69,000 тенге в месяц), 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.

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.

Операции со связанными сторонами – При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности следующие стороны рассматривались в качестве связанных сторон:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

Сторона является связанной компанией, если:

- (a) прямо или косвенно через одного или нескольких посредников, сторона:
 - i) контролирует или находится под общим контролем Группы (к ним относятся холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы);
 - ii) имеет доленое участие в компании, что дает ей возможность оказывать существенное влияние на компанию; или
 - iii) имеет совместный контроль над компанией;
- (b) сторона является ассоциированной стороной компании;
- (c) сторона является совместным предприятием, в котором Группа является участником;
- (d) сторона является членом ключевого управленческого персонала компании или ее материнской компании;
- (e) сторона является членом семьи любого лица, указанного в пунктах (a) или (d);
- (f) сторона является компанией, которая находится под контролем, совместным контролем или под значительным влиянием, или которая имеет существенное право голоса в такой компании, прямо или косвенно, любого лица, указанного в пунктах (d) или (e); или
- (g) сторона представляет собой пенсионную схему для работников компании или любой компании, являющейся связанной стороной Группы.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

Изменение классификации - В консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2006 г. были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 г. Изменения классификации были произведены в консолидированном отчете о результатах финансово-хозяйственной деятельности для представления результатов прекращенных операций.

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 эффективной ставки дисконта для расчета текущей стоимости. Балансовая стоимость гудвилла по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. составляла 1,454,194 тысячи тенге и 660,560 тысяч тенге, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. обесценение гудвилла не было обнаружено (Примечание 6).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

Обязательства по рекультивации – Группа в производственных целях использует три золоотвала относящиеся к ТЭЦ-3, ТЭЦ-2 и Экибастузской теплоцентрали. 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. Руководство оценивает затраты, которые возникнут при рекультивации золоотвалов в конце срока службы, в размере 88,745 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2007 г. Группа оценила общую сумму дисконтированного обязательства по рекультивации золоотвалов на сумму 33,292 тысячи тенге (Примечание 24). Данное обязательство было дисконтировано по эффективной процентной ставке в размере 14%, которая представляет собой рыночную ставку финансирования для Группы.

Определение справедливой стоимости основных средств – На каждую отчетную дату Группа производит оценку существенности изменения балансовой стоимости основных средств от справедливой стоимости основных средств. В случае существенного изменения балансовой стоимости основных средств от справедливой стоимости Группа проводит оценку справедливой стоимости основных средств при помощи независимых оценщиков. Группа произвела переоценку основных средств по состоянию на 31 декабря 2007 г., в результате переоценки балансовая стоимость основных средств увеличилась на 14,607,762 тысячи тенге, эффект на отсроченный корпоративный подоходный налог составил 4,382,302 тысячи тенге и чистый эффект на капитал составил 10,225,370 тысяч тенге.

Обесценение основных средств – На каждую отчетную дату Группа производит оценку, признаков 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 ценности 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 эффективной процентной ставки до налогообложения в размере 14%. По состоянию на 31 декабря 2007 г. обесценение основных средств не было обнаружено.

Резервы – Группа создает резервы по сомнительной задолженности. Значительные суждения используются при определении сомнительной задолженности. При определении сомнительной задолженности рассматриваются сроки возникновения задолженности и историческое и ожидаемое поведение покупателей. Изменения в экономике или финансовых условиях покупателей могут потребовать корректировок резервов по сомнительной задолженности в данной финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. Группа создала резервы по сомнительной задолженности на сумму 476,832 тысяч тенге и 407,776 тысяч тенге, соответственно (Примечания 11, 12 и 15).

Группа ежегодно рассматривает необходимость создания резервов на устаревшие товарно-материальные запасы на основе данных ежегодных инвентаризаций и оценки о дальнейшем использовании неликвидных запасов. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. Группа создала резервы на устаревшие товарно-материальные запасы на сумму 42,070 тысяч тенге и 37,266 тысяч тенге, соответственно (Примечание 10).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

Гарантийные взносы – Группа пересматривает гарантийные взносы, полученные от потребителей за подключение дополнительной мощности, на каждую отчетную дату и корректирует их для отражения по справедливой стоимости. Для определения текущей стоимости гарантийных взносов, Группа оценивает будущие ожидаемые денежные выбытия и соответствующую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости на основе наилучших оценок руководства. Гарантийные взносы, полученные от потребителей за подключение дополнительной мощности, будут полностью погашены равными долями в течение 25 лет, начиная с 37-го месяца после получения гарантийного взноса. В 2007 г. для расчета текущей стоимости доходов будущих периодов Группа применила эффективную процентную ставку в размере 14%. Кроме того, на текущую стоимость гарантийных взносов могут повлиять будущие изменения в законодательстве и оценке ставки дисконтирования. Компания отразила корректировку до справедливой стоимости как доходы будущих периодов со сроком амортизации в течение 21 года (Примечание 22 и 23).

Беспроцентная финансовая помощь – Группа оценивает беспроцентную финансовую помощь по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки в размере 14%.

Основные средства на доверительном управлении – Группа получила в доверительное управление основные средства от государственных учреждений «Департамент финансов Павлодарской области» и «Отдел финансов города Павлодар» (Примечание 1) и досрочно применила КИМСФО 12 «Договора концессии». Договор по доверительному управлению рассматривается как договор концессии, так как государство регулирует деятельность Группы и контролирует основные средства по доверительному управлению. При этом, основные средства, полученные в доверительное управление, не отражаются на бухгалтерском балансе Группы и доходы, полученные от использования основных средств, определяются по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, и представляет собой суммы к получению от передачи тепловой энергии, которые включаются в отчет о финансово-хозяйственной деятельности в момент поставки потребителям. Расходы признаются в тот момент, когда они понесены, и отражаются в отчете о финансово-хозяйственной деятельности в том периоде, к которому они относятся.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение основных средств представлено следующим образом:

	Земля, здания и сооружения	Машины и производ- ственное оборудо- вание	Транспор- тные средства	Прочие	Незавершен- ное строитель- ство	Итого
Стоимость						
На 1 января 2006 г.	3,153,848	7,431,150	125,149	180,585	511,375	11,402,107
Поступления	58,175	60,449	-	8,823	534,377	661,824
Переводы из товарно- материальных запасов	-	4,292	-	11	192,667	196,970
Внутренние перемещения	1,393	261,849	-	32,597	(295,839)	-
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи (Примечание 40)	(13,156)	(10,999)	-	(12,518)	(91,933)	(128,606)
Выбытия	(7,872)	(15,776)	-	(9,124)	(23,688)	(56,460)
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>
Поступления	2,006,989	1,252,561	36,252	12,026	871,309	4,179,137
Переводы из товарно- материальных запасов	-	493	-	-	312,706	313,199
Внутренние перемещения	538,035	687,807	-	(33,156)	(1,192,686)	-
Переоценка	4,561,785	9,890,299	150,482	5,106	-	14,607,672
Элиминирование накопленного износа основных средств на дату переоценки	(751,812)	(2,170,278)	(28,476)	(42,169)	-	(2,992,735)
Выбытия	(38,231)	(26,509)	(73)	(26,430)	-	(91,243)
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи (Примечание 40)	-	-	-	-	(85,733)	(85,733)
На 31 декабря 2007 г.	<u>9,509,154</u>	<u>17,365,338</u>	<u>283,334</u>	<u>115,751</u>	<u>732,555</u>	<u>28,006,132</u>
Накопленный износ						
На 1 января 2006 г.	(408,961)	(891,974)	(14,014)	(19,469)	-	(1,334,418)
Расходы по износу	(175,796)	(637,730)	(7,251)	(15,837)	-	(836,614)
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи (Примечание 40)	660	1,392	-	1,164	-	3,216
Выбытия	912	3,047	-	2,251	-	6,210
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>
Расходы по износу за год	(183,210)	(659,982)	(7,240)	(14,111)	-	(864,543)
Выбытия	6,590	14,590	29	3,599	-	24,808
Элиминирование накопленного износа основных средств на дату переоценки	751,812	2,170,278	28,476	42,169	-	2,992,735
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи (Примечание 40)	108	379	-	234	-	721
На 31 декабря 2007 г.	<u>7,885</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,885</u>
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2007 г.	<u>9,501,269</u>	<u>17,365,338</u>	<u>283,334</u>	<u>115,751</u>	<u>732,555</u>	<u>27,998,247</u>
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>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

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

Балансовая стоимость каждого класса основных средств, которая была бы признана в финансовой отчетности, если бы основные средства были отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленного резерва на обесценение, представлена следующим образом:

	Земля, здания и сооружения	Машины и производ- ственное оборудование	Транспорт	Прочие	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
На 31 декабря 2007 г.	4,939,484	7,475,039	132,852	110,645	732,555	13,390,575
На 31 декабря 2006 г.	2,609,203	6,205,700	103,884	168,	826,959	9,914,229

По состоянию на 31 декабря 2007 г. основные средства Группы на сумму 3,985,535 тысяч тенге, представленные оборудованием и прочими основными средствами, были переданы в залог по открытой кредитной линии в АО «Эксимбанк Казахстан». По состоянию на 31 декабря 2007 г. основные средства АО «Павлодарские тепловые сети» на сумму 660,099 тысяч тенге были переданы в залог по договору о залоге недвижимости №01Дог/564/07 от 31 октября 2007 г., договору о залоге №01Дог/566/07 с АО «Эксимбанк Казахстан» (Примечание 21).

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. земля и здания АО «Энергоцентр» с залоговой стоимостью 22,945 тысяч тенге выступали залогом по займу, полученному от АО «Народный Банк Казахстана» (Примечание 21) согласно договору №99 от 27 октября 2006 г.

14 февраля 2003 г. АО «Павлодарэнергосервис» заключило договор ипотеки №63 с АО «Евразийский банк», в соответствии с которым АО «Павлодарэнергосервис» выступило залогодателем и предоставила основные средства в обеспечение залога по кредитной линии, заключенной между АО «Евразийский банк» и АО «Центрказэнергомонтаж», основным подрядчиком АО «Павлодарэнергосервис». По состоянию на 31 декабря 2007 балансовая стоимость основных средств АО «Павлодарэнергосервис» в залоге составила 262,400 тысяч тенге.

В течение 2007 и 2006 гг. операции со связанными сторонами составили ноль и 20,468 тысяч тенге, соответственно (Примечание 41).

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. полностью изношенные основные средства составили 422,869 тысяч тенге и 389,517 тысяч тенге, соответственно.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах тенге)

6. ГУДВИЛЛ

По состоянию на 31 декабря, движение гудвилла представлено следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
Стоимость		
На 1 января	660,560	692,102
Гудвилл по приобретенным инвестициям	811,610	-
Гудвилл по выбывшим инвестициям	<u>(17,976)</u>	<u>(31,542)</u>
На 31 декабря	1,454,194	660,560
Убыток от обесценения за год	<u>-</u>	<u>-</u>
Балансовая стоимость		
На 31 декабря	<u>1,454,194</u>	<u>660,560</u>

В течение 2007 г. Компания реализовала акции АО «Павлодарэнергосервис» в количестве 500,080 штук, что привело к уменьшению ранее признанного гудвилла.

Гудвилл, приобретенный в результате объединения предприятий, распределяется при приобретении на генерирующие единицы, которые получают выгоду от объединения предприятий. В 2007 г. Компания приобрела акции АО «Павлодарэнергосервис» в количестве 1,375,896 штук на сумму 1,414,707 тысяч тенге, что привело к увеличению гудвилла на 811,610 тысяч тенге.

Балансовая стоимость гудвилла была распределена следующим образом:

	АО «Павлодар- энерго- сервис»	АО «Энерго- центр»	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>(67,471)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(67,471)</u>
Гудвилл, признанный на 31 декабря 2006 г.	<u>378,621</u>	<u>281,939</u>	<u>-</u>	<u>660,560</u>
Гудвилл по приобретенным инвестициям	811,610	-	-	811,610
Гудвилл по выбывшим инвестициям	<u>(17,976)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(17,976)</u>
Гудвилл, признанный на 31 декабря 2007 г.	<u>1,172,255</u>	<u>281,939</u>	<u>-</u>	<u>1,454,194</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах тенге)

7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря движение по нематериальным активам представлено следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
Стоимость		
На 1 января	13,294	11,598
Поступления	24,745	12,243
Выбытия	-	(10,547)
На 31 декабря	38,039	13,294
Накопленный износ		
На 1 января	(4,849)	(5,083)
Расходы по износу	(1,892)	(2,115)
Выбытия	-	2,349
На 31 декабря	(6,741)	(4,849)
Балансовая стоимость		
На 31 декабря	31,298	8,445

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», дочерней компании АО «Павлодарэнерго», по договору банковского займа сроком на 3 года. На предмет залога начисляется процентная ставка в размере 9.5% в год. В соответствии с дополнительным соглашением №01Доп/230 от 26 июня 2006 г. процентная ставка на предмет залога увеличена до 10% в год (Примечание 21).

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 АО «Павлодарэнерго» по договору банковского займа сроком на 3 года. На предмет залога начисляется процентная ставка в размере 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.

В январе 2007 г. часть обеспечения была высвобождена из-под залогового обременения в соответствии с соглашением №01Сог/107 от 14 апреля 2006 г. и договора залога денежных средств №01Дог/96 от 7 апреля 2006 г. на сумму 94,537 тысяч тенге и было осуществлено пополнение части обеспечения в соответствии с дополнительным соглашением №01доп/24 от 17 января 2007 г. к договору залога денежных средств №01Дог/96 от 7 апреля 2006 г. в объеме 67,824 тысячи тенге.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

3 апреля 2007 г. высвобождена из-под залогового обременения часть обеспечения в соответствии с соглашением №01Сог/107 от 14 апреля 2006 г. и договора залога денежных средств №01Дог/96 от 7 апреля 2006 г. Далее АО «Павлодарэнергосервис» заключило договор о передаче в залог денежных средств №01Дог/185-1 под обеспечение выполнения обязательств АО «ЦАТЭК» в сумме 400,000 тысяч тенге сроком до 13 июля 2007 г. Срок действия договора продлен дополнительным соглашением №01Доп/409/07 от 12 июня 2007 г. до 13 сентября 2007 г. 25 сентября 2007 г. АО «Павлодарэнергосервис» заключило договор №01Дог/492/07 о продлении залога денежных средств под обеспечение выполнения обязательств АО «ЦАТЭК» сроком на 36 месяцев, при этом ставка вознаграждения была определена в размере 10%.

Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2007 г. ограниченные в использование денежные средства составили 1,573,287 тысяч тенге (2006 г.: 1,600,000 тысяч тенге) (Примечание 21).

В 2007 г. АО «Павлодарэнергосервис» признало процентный доход по договорам залога денежных средств на общую сумму 162,402 тысячи тенге (2006 г.: 94,600 тысяч тенге) (Примечание 35). По состоянию на 31 декабря 2007 г. задолженность по процентам АО «Эксимбанк Казахстан» на сумму 3,059 тысяч тенге (2006 г.: 2,603 тысячи тенге) классифицирована как краткосрочная и отражена в прочей дебиторской задолженности (Примечание 15).

9. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

Прочие долгосрочные активы на сумму 1,456,213 тысячи тенге и 1,555,298 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг., соответственно, включают авансы, выданные АО «Центрказэнергомонтаж» и ТОО «Ертыс-Орда» за строительные работы и за поставку основных средств.

10. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

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

	2007 г.	2006 г.
Сырье	222,944	230,295
Запасные части	167,718	174,278
Инструменты и измерительные приборы	56,155	22,600
Металлопрокат и продукция	37,735	134,684
Топливо	24,198	16,425
Строительные материалы	18,472	14,904
Спецодежда	12,642	15,620
Трубная обвязка	11,835	128,353
Химические реагенты	9,416	9,452
Электроды	6,352	5,380
Изоляционные материалы	3,257	3,992
Полуфабрикаты	-	9,388
Прочие	56,658	64,714
	<u>627,382</u>	<u>830,085</u>
Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы	<u>(42,070)</u>	<u>(37,266)</u>
	<u>585,312</u>	<u>792,819</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

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

	2007 г.	2006 г.
На 1 января	(37,266)	(47,738)
(Начислено)/восстановлено резерва	<u>(4,804)</u>	<u>10,472</u>
На 31 декабря	<u><u>(42,070)</u></u>	<u><u>(37,266)</u></u>

В течение 2007 и 2006 гг. операции со связанными сторонами составили ноль и 198,124 тысячи тенге, соответственно (Примечание 41).

11. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	2007 г.	2006 г.
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	1,799,808	1,012,470
Продажа товарно-материальных запасов и оказание прочих услуг	90,357	82,536
Прочая	<u>44,487</u>	<u>58,909</u>
	1,934,652	1,153,915
Резерв по сомнительным долгам	<u>(416,858)</u>	<u>(347,472)</u>
	<u><u>1,517,794</u></u>	<u><u>806,443</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. торговая дебиторская задолженность связанных сторон составила 306 тысяч тенге и 9,716 тысяч тенге, соответственно (Примечание 41).

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

	2007 г.	2006 г.
На 1 января	(347,472)	(341,230)
Начислено	(69,386)	(8,912)
Списано	<u>-</u>	<u>2,670</u>
На 31 декабря	<u><u>(416,858)</u></u>	<u><u>(347,472)</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. торговая дебиторская задолженность выражена в тенге.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах тенге)

12. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря авансы выданные представлены следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
За товары	426,768	286,626
За услуги	84,717	285,089
Прочие	6,412	-
	<u>517,897</u>	<u>571,715</u>
Резерв по сомнительной задолженности	<u>(21)</u>	<u>(305)</u>
	<u>517,876</u>	<u>571,410</u>

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

	2007 г.	2006 г.
На 1 января	(305)	(2,670)
Восстановлено	<u>284</u>	<u>2,365</u>
На 31 декабря	<u>(21)</u>	<u>(305)</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. авансы выданные связанным сторонам составили 422,497 тысяч тенге и 66,939 тысяч тенге, соответственно (Примечание 41).

13. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

По состоянию на 31 декабря дебиторская задолженность по финансовой аренде представлена следующим образом:

	Минимальные арендные платежи		Текущая стоимость минимальных арендных платежей	
	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Суммы, подлежащие выплате по финансовой аренде:				
В течение одного года	-	6,356	-	6,219
От двух до пяти лет включительно	-	-	-	-
	-	6,356	-	6,219
За вычетом: неполученный финансовый доход	<u>-</u>	<u>(137)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Текущая стоимость минимальных арендных платежей к получению	<u>-</u>	<u>6,219</u>	<u>-</u>	<u>6</u>
Проанализированные как:				
Долгосрочная финансовая аренда (подлежащая погашению после 12 месяцев)			-	-
			<u>-</u>	<u>6,219</u>
Текущая финансовая аренда (подлежащая погашению в течение 12 месяцев)			<u>-</u>	<u>6,219</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

12 октября 2004 г. Группа заключила договор по финансовой субаренде с ассоциированной компанией ТОО «АТП Энергетик» на транспортные средства, полученные по договору финансовой аренды с АО «Астана-Финанс». Срок финансовой аренды составляет 3 года. Процентная ставка по аренде зафиксирована на дату договора на весь срок аренды и составляла 14%. В 2007 г. срок финансового лизинга истек и по состоянию на 31 декабря 2007 г. Группа не имела активов и обязательств, относящихся к операциям финансовой аренды (Примечание 28).

14. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ И ПРЕДВАРИТЕЛЬНО ОПЛАЧЕННЫЕ НАЛОГИ

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

	2007 г.	2006 г.
НДС к возмещению	29,219	19,938
Налог у источника выплаты	24,363	13,800
Подоходный налог	8,997	4,342
Налог на имущество	299	1,784
Прочие	549	888
	<u>63,427</u>	<u>40,752</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги выражены в тенге.

15. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	2007 г.	2006 г.
Беспроцентный займ АО «ЦАТЭК»	422,600	-
Начисленные штрафы	171,680	56,888
Задолженность работников и недостачи	105,148	79,407
Дебиторская задолженность от факторинговых операций	95,671	200,000
Комиссия за открытие кредитной линии ЕБРР	46,554	-
Дебиторская задолженность по судебным разбирательствам	19,902	23,005
Задолженность по процентам (Примечание 8)	3,059	2,603
Расходы будущих периодов	2,956	2,633
Прочая	36,758	39,044
	<u>904,328</u>	<u>403,580</u>
Резерв по сомнительной задолженности	<u>(59,953)</u>	<u>(59,999)</u>
	<u>844,375</u>	<u>343,581</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

По состоянию на 31 декабря 2007 г. прочая дебиторская задолженность включала в себя беспроцентный займ на сумму 422,600 тысяч тенге, выданную АО «ЦАТЭК». Группа оценила беспроцентную финансовую помощь по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставке в размере 14%. В результате, Группа признала корректировку до справедливой стоимости этой финансовой помощи на сумму 8,094 тысячи тенге. За год, закончившийся 31 декабря 2007 г., Компания признала соответствующий процентный доход на сумму 5,277 тысяч тенге (Примечание 35) и эффект на отсроченный налог на сумму 845 тысяч тенге (Примечание 38).

По состоянию на 31 декабря 2007 г. начисленные штрафы на сумму 118,398 тысяч тенге представлены штрафами, выставленные АО «Центрказэнергомонтаж» за несвоевременное выполнения условий по контрактам поставки материалов и строительных работ (Примечания 9 и 37).

В декабре 2007 г. АО «Энергоцентр» приняла на себя обязательство возместить кредиторскую задолженность ТОО «Экибастузская теплоцентраль» потребителям на сумму 119,280 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2007 г. Группа произвела зачет задолженности в счет погашения обязательств по оплате приобретенной задолженности на сумму 23,593 тысячи тенге (Примечание 37).

Компания заключила кредитное соглашение с Европейским Банком Реконструкции и Развития («ЕБРР») 29 ноября 2007 г. на открытие кредитной линии на общую сумму 30,000,000 долларов США со сроком погашения 10 лет. Согласно кредитному соглашению Компания выплатила комиссию за открытие кредитной линии. На дату выпуска отчетности Компания не получила заемные средства от ЕБРР, в связи с выполнением определенных условий по контракту. По состоянию на 31 декабря 2007 г. данная комиссия отражена в прочей дебиторской задолженности.

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

	2007 г.	2006 г.
На 1 января	(59,999)	(16,438)
Восстановлено/(начислено)	<u>46</u>	<u>(43,561)</u>
На 31 декабря	<u>(59,953)</u>	<u>(59,999)</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. прочая дебиторская задолженность связанных сторон составили 3,059 тысяч тенге и 78,247 тысяч тенге, соответственно (Примечание 41).

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. прочая дебиторская задолженность выражена в тенге.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

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

	2007 г.	2006 г.
Денежные средства на счетах в банках	65,619	97,431
Денежные средства в кассе	40,421	14,717
Денежные средства в пути	210	-
Депозиты	-	16,000
	<u>106,250</u>	<u>128,148</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. денежные средства и их эквиваленты в банке связанной стороны составили 17,745 тысяч тенге и 29,810 тысяч тенге, соответственно (Примечание 41).

Депозит АО «Павлодарэнергосервис» на сумму 16,000 тысяч тенге был размещен в АО «Эксимбанк Казахстан» 14 ноября 2006 г. Процентная ставка составляла 5.7% годовых. Депозит был закрыт в 2007 г.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. денежные средства и их эквиваленты выражены в тенге.

17. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2006 г. уставный капитал Группы состоял из 100,000,000 размещенных простых акций номинальной стоимостью 100 тенге каждая. Каждая простая акция имеет одинаковое право голоса.

АО «ЦАТЭК» приняло решение произвести регистрацию дополнительной эмиссии в количестве 100,000,000 простых акций номинальной стоимостью 100 тенге каждая, которая была зарегистрирована 13 июня 2007 г. в Агентстве Республики Казахстан по регулированию и мониторингу финансовых рынков и организаций. В течение 2007 г. акции в количестве 23,599,957 штук были приобретены компаниями «Дорингтон Инвестмент Лимитед» и ТОО «Экибастузское тепло» на суммы 2,293,130 тысяч тенге и 66,866 тысяч тенге, соответственно. В счет вклада в уставной капитал эти компании внесли основные средства, оцененные независимым оценщиком, на общую сумму 2,359,996 тысяч тенге, принадлежавшие компании ТОО «Экибастузское теплоцентральный», акционерами которого являлись «Дорингтон Инвестмент Лимитед» и ТОО «Экибастузское тепло».

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

В декабре 2007 г. АО «ЦАТЭК» выкупил у компаний «Дорингтон Инвестмент Лимитед» и ТОО «Экибастузское тепло» 23,599,957 акций на сумму 2,359,996 тысяч тенге. В результате по состоянию на 31 декабря акционеры Компании представлены следующим образом:

	2007 г.		2006 г.	
	%	сумма	%	сумма
АО «ЦАТЭК»	80%	9,859,996	72%	7,200,000
ТОО «КапиталИмпортКорп»	20%	2,500,000	28%	2,800,000
	<u>100%</u>	<u>12,359,996</u>	<u>100%</u>	<u>10,000,000</u>
Объявленные, но неразмещенные акции		<u>7,640,004</u>		<u>-</u>
		<u>20,000,000</u>		<u>10,000,000</u>

Группа не имеет привилегированных акций по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг.

В 2007 и 2006 гг. дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

18. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОПЛАЧЕННЫЙ КАПИТАЛ

11 мая 2006 г. Компания заключила договор об уступке права требования с АО «Эксимбанк Казахстан». 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 1,275,000 тысяч тенге (за вычетом подоходного налога на сумму 425,000 тысяч тенге) как дополнительный оплаченный капитал.

По состоянию на 31 декабря 2007 г. прочая дебиторская задолженность включала в себя материальную помощь на сумму 422,600 тысяч тенге, выданную АО «ЦАТЭК». Группа оценила беспроцентную финансовую помощь по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки в размере 14%. В результате Группа признала корректировку до справедливой стоимости этой финансовой помощи на сумму 8,094 тысячи тенге. За год, закончившийся 31 декабря 2007 г., Компания признала соответствующий процентный доход на сумму 5,277 тысяч тенге (Примечание 35) и эффект на отсроченный налог на сумму 845 тысяч тенге (Примечание 38).

19. ДОЛЯ МЕНЬШИНСТВА

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. доля меньшинства представлена долей в АО «Павлодарэнергосервис» на суммы 579,127 тысяч тенге и 502,076 тысяч тенге, соответственно (Примечание 1).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах тенге)

20. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ

В декабре 2005 г. Группа объявила о выпуске 20,000,000 купонных облигаций на общую сумму 2,000,000 тысяч тенге с номинальной стоимостью 100 тенге, с процентной ставкой в размере 9%, полугодовыми купонными платежами и сроком погашения 5 лет.

По состоянию на 31 декабря облигации представлены следующим образом:

Облигации, размещенные по цене	Дата погашения	Процентная ставка, годовых	2007 г.	2006 г.
100.00%	24 декабря 2010 г.	9%	500,000	500,000
99.99%	24 декабря 2010 г.	9%	408,660	430,000
99.97%	24 декабря 2010 г.	9%	500,000	500,000
98.10%	24 декабря 2010 г.	9%	500,000	500,000
98.19%	24 декабря 2010 г.	9%	19,980	22,000
96.51%	24 декабря 2010 г.	9%	5,120	5,120
96.52%	24 декабря 2010 г.	9%	10,230	10,230
94.84%	24 декабря 2010 г.	9%	30,000	30,000
97.53%	24 декабря 2010 г.	9%	1,860	1,860
98.18%	24 декабря 2010 г.	9%	2,020	-
			<u>1,977,870</u>	<u>1,999,210</u>
Включая/(за вычетом):				
(Дисконт по выпущенным облигациям)			(7,436)	(9,911)
Накопленные проценты по выпущенным облигациям			91,971	91,971
(Выкуп выпущенных облигаций)			-	(21,343)
			<u><u>2,062,405</u></u>	<u><u>2,059,927</u></u>

21. ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря займы представлены следующим образом:

	Процентная ставка	Валюта	2007 г.	Процентная ставка	Валюта	2006 г.
	%			%		
АО «Эксимбанк Казахстан»	14%	Тенге	1,124,215	11%	Тенге	955,735
АО «Народный Банк Казахстана»	10-11%	Тенге	160,304	13%	Тенге	21,670
АО «Евразийский Банк»	12%	Доллар США	608	12%	Доллар США	3,060
			<u>1,285,127</u>			<u>980,465</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

14 апреля 2006 г. Компания открыла кредитную линию в АО «Эксимбанк Казахстан» на сумму 650,000 тысяч тенге и получала деньги в рамках отдельных соглашений о займах, заключенных на автоматически возобновляемой основе. Период предоставления займов продлился до 7 октября 2008 г. Срок погашение займов в рамках кредитной линии - 7 апреля 2009 г. Процентная ставка составляла 11% в 2006 г. В течение 2007 г. Компания заключила дополнительное соглашение с АО «Эксимбанк Казахстан» на увеличение процентной ставки до 14%. Сумма задолженности Компании перед АО «Эксимбанк Казахстан» по состоянию на 31 декабря 2007 г. составила 654,570 тысяч тенге (2006 г.: 517,429 тысяч тенге). 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), процентные платежи выплачиваются ежемесячно. В течение 2007 г. АО «Энергоцентр» в рамках договора о кредитной линии с АО «Эксимбанк Казахстан» от 12 сентября 2006 г. дополнительно получило семь новых займов на общую сумму 272,900 тысяч тенге со сроком погашения более одного года. Сумма задолженности АО «Энергоцентр» перед АО «Эксимбанк Казахстан» по состоянию на 31 декабря 2007 г. составила 469,645 тысяч тенге (2006 г.: 438,306 тысяч тенге). Проценты по займу начисляются ежемесячно.

По состоянию на 31 декабря 2007 г. займ от АО «Эксимбанк Казахстан» был обеспечен основными средствами АО «Павлодарэнерго» на сумму 3,985,534 тысячи тенге и основными средствами АО «Павлодарские тепловые сети» на сумму 660,099 тысяч тенге (Примечание 5).

По состоянию на 31 декабря 2007 г. АО «Павлодарэнергосервис» предоставило в залог для обеспечения займов Компании и АО «Энергоцентр» перед АО «Эксимбанк Казахстан» денежные средства на сумму 1,173,287 тысяч тенге (Примечание 8).

В течение 2007 г. АО «Энергоцентр» в рамках договора о кредитной линии с АО «Народный Банк Казахстана» от 22 мая 2007 г. получило двадцать восемь займов на общую сумму 776,000 тысяч тенге. Проценты по займу начисляются ежемесячно. Сумма задолженности АО «Энергоцентр» перед АО «Народный Банк Казахстана» по состоянию на 31 декабря 2007 г. составила 160,304 тысячи тенге (2006 г.: 21,670 тысяч тенге). Срок погашение займов в рамках кредитной линии - 29 марта 2009 г.

По состоянию на 31 декабря 2007 г. АО «Энергоцентр» имело в залоге землю и здания на сумму 22,945 тысяч тенге по займу, полученному от АО «Народный Банк Казахстана» (Примечание 5).

В июне 2004 г. Компания получила заем от АО «Евразийский Банк» с датой погашения 7 июня 2009 г. Займ 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 погашение основного долга не производится), а проценты погашаются ежеквартально. По состоянию на 31 декабря 2007 г. сумма задолженности составляла 608 тысяч тенге.

Займы погашаются следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
В течение одного года	1,181,975	404,702
От двух до пяти лет включительно	103,152	575,763
	<u>1,285,127</u>	<u>980,465</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

22. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

По состоянию на 31 декабря 2007 г. доходы будущих периодов на сумму 234,391 тысяча тенге представляют корректировку гарантийных взносов за подключение дополнительных мощности АО «Павлодарэнергосервис» и АО «Павлодарские тепловые сети» до справедливой стоимости на сумму 245,119 тысяч тенге, уменьшенную на доход, признанный за 2007 г., на сумму 10,728 тысяч тенге (Примечание 35).

23. ДОЛГОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	2007 г.	2006 г.
Гарантийный взнос за подключение дополнительной мощности	307,394	-
Доходы будущих периодов (Примечание 22)	(245,119)	-
Расходы по процентам (Примечание 34)	9,112	-
	<u>71,387</u>	<u>-</u>

АО «Павлодарэнергосервис» получило денежные средства от потребителей как гарантийный взнос за подключение дополнительной мощности. В соответствии с Указом правительства Республики Казахстан №1044 от 8 октября 2004 г. АО «Павлодарэнергосервис» должно выплатить полученные денежные средства в течение 23 лет, начиная с 37-го месяца после получения гарантийного взноса. АО «Павлодарэнергосервис» отражает эти обязательства по амортизационной стоимости, используя эффективную процентную ставку в размере 14%. АО «Павлодарэнергосервис» признала корректировку до справедливой стоимости на сумму 165,819 тысяч тенге как доходы будущих периодов со сроком амортизации в течение 21 года.

АО «Павлодарские тепловые сети» получило денежные средства от потребителей как гарантийный взнос за подключение дополнительной мощности. В соответствии с Указом правительства Республики Казахстан №1044 от 8 октября 2004 г. АО «Павлодарские тепловые сети» должно выплатить полученные денежные средства в течение 26 лет, начиная с 37-го месяца после получения гарантийного взноса. АО «Павлодарские тепловые сети» отражает эти обязательства по амортизационной стоимости, используя эффективную процентную ставку в размере 14%. АО «Павлодарские тепловые сети» признало корректировку до справедливой стоимости на сумму 79,300 тысяч тенге, как доходы будущих периодов со сроком амортизации в течение 25 лет.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

24. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО РЕКУЛЬТИВАЦИИ ЗОЛОТВАЛОВ

Группа в производственных целях использует три золоотвала, относящиеся к ТЭЦ-3, ТЭЦ-2 и Экибастузской теплоцентрали. В конце срока службы данные золоотвалы должны быть рекультивированы. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. Группа оценила общее обязательство по рекультивации золоотвалов на сумму 88,745 тысяч тенге. Обязательство в 2006 г. было учтено в консолидированном бухгалтерском балансе по дисконтированной стоимости на сумму в размере 26,762 тысячи тенге, рассчитанной по эффективной процентной ставке в размере 11%. В 2007 г. Группа пересчитала свои обязательства по рекультивации в связи с изменением эффективной процентной ставки с 11% до 14%, связанное с изменением эффективной ставки финансирования Компании, что привело к изменению расчетов на 7,050 тысяч тенге.

В 2007 и 2006 гг. Группа признала процентные расходы, относящиеся к обязательству по восстановлению участка, на сумму 3,741 тысячу тенге и 9,839 тысяч тенге, соответственно (Примечание 34).

По состоянию на 31 декабря движение обязательства по рекультивации золоотвалов представлено следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
На 1 января	36,601	-
Возникшие в течение года	-	26,762
Расходы по процентам	3,741	9,839
Изменение в оценках	<u>(7,050)</u>	<u>-</u>
На 31 декабря	<u>33,292</u>	<u>36,601</u>
Текущая часть	-	-
Долгосрочная часть	<u>33,292</u>	<u>36,601</u>
	<u>33,292</u>	<u>36,601</u>

25. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	2007 г.	2006 г.
За предоставленные услуги	543,876	454,454
За приобретенные товары	391,977	196,742
За ремонт и строительные услуги	163,165	125,019
За основные средства	28,408	-
Прочая	<u>26,592</u>	<u>-</u>
	<u>1,154,018</u>	<u>776,215</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. торговая кредиторская задолженность связанным сторонам составила 195 тысяч тенге и 19,131 тысячу тенге, соответственно (Примечание 41).

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. кредиторская задолженность выражена в тенге.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

26. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. авансы полученные на суммы 554,729 тысяч тенге и 347,655 тысяч тенге, соответственно, включали авансы, полученные за поставку электрической и тепловой энергии и прочих услуг.

27. НАЛОГИ И ВНЕБЮДЖЕТНЫЕ ПЛАТЕЖИ К ОПЛАТЕ

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

	2007 г.	2006 г.
Налог на добавленную стоимость	367,258	396,276
Штрафы и пени	303,074	277,041
Фонд загрязнения окружающей среды	148,826	32,259
Социальный налог	79,277	62,485
Пенсионные отчисления	48,114	49,969
Индивидуальный подоходный налог	34,705	42,463
Налог на имущество	10,000	-
Обязательства по социальному страхованию	8,820	-
Прочие	21,746	15,960
	<u>1,021,820</u>	<u>876,453</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. штрафы и пени представляют собой штрафы и пени за несвоевременную оплату обязательств по налогам.

28. 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 2007 г.	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Суммы, подлежащие выплате по финансовой аренде:				
В течение одного года	-	4,796	-	4,659
От двух до пяти лет включительно	-	-	-	-
	-	4,796	-	4,659
За вычетом будущих финансовых выплат	-	(137)	-	-
Текущая стоимость арендных обязательств	<u>-</u>	<u>4,659</u>	-	4,659
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев			-	(4,659)
Сумма, подлежащая погашению после 12 месяцев			<u>-</u>	<u>-</u>

Группа имела обязательства по финансовой аренде в соответствии с договором по финансовой аренде №18/1497.05 от 2 апреля 2004 г., заключенным с АО «Астана-Финанс». Данные транспортные средства были переданы в субаренду ТОО «АТП Энергетик». Срок финансовой аренды составляет 3 года. Процентная ставка зафиксирована на дату договора на весь срок аренды и составляет 14%. В 2007 г. срок финансового лизинга истек, и по состоянию на 31 декабря 2007 г. Группа не имела активов и обязательств, относящихся к операциям финансового лизинга (Примечание 13).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах тенге)

29. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

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

	2007 г.	2006 г.
Задолженность по акциям	813,301	-
Задолженность перед работниками	136,351	151,725
Резервы по неиспользованным отпускам	79,938	69,396
Добровольные пенсионные взносы	70,003	-
Пеня по пенсионным взносам	21,857	-
Страховка к уплате	7,852	6,379
Прочие	34,109	32,344
	<u>1,163,411</u>	<u>259,844</u>

В конце декабря 2007 г. Компания выкупила у компаний «Дорингтон Инвестмент Лимитед» и ТОО «Экибастузское тепло» акции АО «Павлодарские тепловые сети» в количестве 7,517,019 штук и 615,990 штук на общую сумму 813,301 тысяча тенге, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2007 г. задолженность не была погашена.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. прочие обязательства и начисленные расходы связанным сторонам составили 2,331 тысячу тенге (Примечание 41).

30. ДОХОДЫ

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

	2007 г.	2006 г.
Продажа электрической энергии	7,802,677	5,242,513
Продажа тепловой энергии	2,937,713	2,969,053
Передача тепловой энергии	971,796	-
Передача электрической энергии	157,724	95,632
Прочие	60,237	86,409
	<u>11,930,147</u>	<u>8,393,607</u>

В 2007 и 2006 гг. доходы от операций со связанными сторонами составили ноль и 22,866 тысяч тенге, соответственно (Примечание 41).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

31. СЕБЕСТОИМОСТЬ

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

	2007	2006
Топливо	2,455,587	2,178,110
Услуги полученные	2,175,344	1,378,493
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	1,975,973	1,628,109
Электрическая и тепловая энергия, приобретенная для продажи	1,614,315	862,193
Товарно-материальные запасы	1,025,910	1,173,627
Износ и амортизация	820,204	784,870
Передача тепловой и электрической энергии	262,539	22,233
Вода на технологические цели (подпитка)	129,029	-
Электроэнергия и отопление, приобретенные для собственного	20,278	23,948
Технические потери	8,249	-
Прочие	109,782	97,337
	<u>10,597,210</u>	<u>8,148,920</u>

В 2007 и 2006 гг. расходы от операций со связанными сторонами составили ноль и 316,587 тысяч тенге, соответственно (Примечание 41).

32. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

	2007	2006
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	454,835	386,391
Налоги, кроме подоходного налога	143,412	160,794
Пени и штрафы	79,949	74,785
Юридические и аудиторские услуги	49,971	56,495
Транспортировка	48,802	53,298
НДС по потерям	45,342	26,146
Расходы на охрану	39,931	30,477
Товарно-материальные запасы	32,803	29,494
Потери электрической энергии	32,405	37,003
Износ и амортизация	20,768	23,555
Резерв по неиспользованным отпускам	10,542	11,482
Командировочные расходы	15,668	6,090
Банковские комиссии	14,426	13,832
Расходы по аренде	11,064	3,560
Электрическая энергия, приобретенная для собственных нужд	10,648	9,056
Коммуникационные расходы	9,641	9,987
Вознаграждение членам совета директоров	6,637	-
Спонсорство и финансовая помощь	5,550	3,493
Восстановление резерва на устаревшие товарно-материальные	4,804	(10,472)
Обесценение объектов незавершенного строительства	114	23,688
Потери тепловой энергии (сверхнормативные)	-	76,375
Консультационные услуги	-	10,071
Восстановление резерва на штрафы и пени по подоходному налогу	-	(10,823)
Резерв по сомнительной задолженности	(42,230)	50,108
Прочие	94,074	98,046
	<u>1,089,156</u>	<u>1,172,931</u>

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

В 2007 и 2006 гг. операции со связанными сторонами составили 3,092 тысячи тенге 61,890 тысяч тенге, соответственно (Примечание 41).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

33. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

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

	2007 г.	2006 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	199,042	197,027
Транспортировка	39,722	46,588
Банковские комиссии	23,805	17,928
Износ и амортизация	14,235	13,344
Товарно-материальные запасы	11,545	11,316
Расходы на охрану	11,369	11,851
Услуги связи	5,875	6,251
Командировочные расходы	4,443	3,380
Расходы по аренде	3,145	5,498
Прочие	4,721	3,382
	<u>317,902</u>	<u>316,565</u>

В 2007 и 2006 гг. операции со связанными сторонами составили 14 тысяч тенге и 35 тысяч тенге, соответственно (Примечание 41).

34. РАСХОДЫ В ВИДЕ ПРОЦЕНТОВ

Расходы в виде процентов за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2007 гг., представлены следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
Расходы по процентам, относящиеся к выпущенным облигациям	178,008	179,340
Расходы по процентам, относящиеся к банковским займам	117,007	164,338
Расходы по открытию кредитной линии ЕБРР	14,034	-
Расходы по процентам, относящиеся к РЕПО операциям с акциями	12,142	-
Расходы по процентам по гарантийным взносам (Примечание 23)	9,112	-
Расходы по процентам, относящиеся к обязательствам по рекультивации золоотвалов (Примечание 24)	3,741	9,839
Расходы по процентам по договору финансовой аренды	137	1,640
	<u>334,181</u>	<u>355,157</u>

В 2007 г. Компания производила РЕПО операции с акциями АО «Павлодарэнергосервис», по результатам данных операций расходы Компании составили 12,142 тысячи тенге.

В 2007 и 2006 гг. операции со связанными сторонами составили 49,364 тысячи тенге и 69,959 тысяч тенге, соответственно (Примечание 41).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

35. ДОХОДЫ ПО ПРОЦЕНТАМ

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

	2007 г.	2006 г.
Процентный доход от денежных средств, размещенных на депозите со сроком более одного года (Примечания 8 и 41)	162,402	94,600
Доходы по процентам по гарантийным взносам (Примечание 22)	10,728	-
Доходы по процентам по финансовой помощи АО «ЦАТЭК» (Примечание 15)	5,277	-
Доход от размещения облигаций	-	22,461
Процентный доход от денежных средств, размещенных на депозите со сроком менее одного года	-	4,506
Процентный доход по договору финансовой субаренды	-	1,640
	<u>178,407</u>	<u>123,207</u>

В 2007 и 2006 гг. операции со связанными сторонами составили 162,402 тысячи тенге и 94,600 тысяч тенге, соответственно (Примечание 41).

36. ДОХОД ОТ ВЫБЫТИЯ ИНВЕСТИЦИЙ, НЕТТО

В 2007 г. Компания произвела реализацию простых акций АО «Павлодарэнергосервис» в два этапа в количестве 500,080 акций, при этом общая чистая прибыль от операций с инвестициями составила 368,736 тысяч тенге (2006 г.: 475,258 тысяч тенге).

37. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ, НЕТТО

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

	2007 г.	2006 г.
Доход от пеней за несоответствия с условиями контракта	179,1	116,1
Приобретение дебиторской задолженности	87,1	-
Доход от аренды	37,1	18,1
Доход от списания кредиторской задолженности	14,1	39,1
Доход от продукции вспомогательных цехов	11,1	8,1
Доход от продажи товарно-материальных запасов, нетто	4,1	7,1
Доход от реализации, приобретенной тепло энергии	2,1	-
Доход от товарно-материальных запасов, обнаруженных в результате инвентаризации	-	5,1
Расход от продукции вспомогательных цехов	(1,1)	-
Расход от реализации, приобретенной тепло энергии	(2,1)	-
Расходы по износу на основные средства, переданные в операционную аренду	(11,1)	(16,1)
Убыток от выбытия основных средств	(29,1)	(6,1)
Прочие (расходы)/доходы, нетто	<u>(24,1)</u>	<u>(7,1)</u>
	<u>268,1</u>	<u>164,1</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

Пени и штрафы состоят из начисленных пеней за несоблюдение покупателями условий контрактов на поставку тепловой и электрической энергии. В течение 2007 г. Группа начислила штрафы и пени АО «Центрказэнергоустановка» на сумму 118,398 тысяч тенге за невыполнение условий контракта.

В 2007 г. АО «Энергоцентр» приобрела у ТОО «Экибастузская теплоцентраль», не связанной с Группой стороны, дебиторскую задолженность за тепловую энергию по номинальной стоимости 222,571 тысяча тенге для дальнейшей работы с потребителями тепловой энергии и извлечения выгоды. На дату покупки справедливая стоимость данной задолженности составила 111,286 тысяч тенге. АО «Энергоцентр» приобрела данную задолженность за 23,593 тысячи тенге и отразила разницу между справедливой стоимостью и фактически уплаченными деньгами в прочих доходах.

Кроме того, в 2007 и 2006 гг. Компания получила прочие доходы, нетто от операций со связанными сторонами на сумму ноль и 27,254 тысячи тенге, соответственно (Примечание 41).

38. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

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

	2007 г.	2006 г.
Расход/(экономию) по отсроченному подоходному налогу	227,108	(495,971)
(Расход)/экономию по текущему подоходному налогу	-	297,833
(Расход)/экономию по подоходному налогу	<u>227,108</u>	<u>(198,138)</u>

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

	2007 г.	2006 г.
Отсроченные налоговые активы в результате:		
Переноса убытка	78,681	53,945
Резерва по сомнительной задолженности		104,243
Начисленного налога, но не оплаченного	54,002	11,538
Резерва по неиспользованным отпускам	23,982	20,819
Обязательства по рекультивации	9,988	12,188
Расходов по процентам по гарантийным взносам за подключение	2,733	-
Расходов по процентам по беспроцентной финансовой помощи	845	-
Прочих временных разниц	<u>24,718</u>	<u>3,167</u>
Итого отсроченные налоговые активы	<u>337,113</u>	<u>205,900</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

Отсроченные налоговые обязательства в результате:

Балансовой стоимости основных средств	(1,159,188)	(869,579)
Переоценки основных средств	(4,382,302)	-
Доходы по процентам по гарантийным взносам за подключение	<u>(3,218)</u>	<u>-</u>
Итого отсроченные налоговые обязательства	<u>(5,544,708)</u>	<u>(869,579)</u>
Чистые отсроченные налоговые обязательства, нетто	(5,207,595)	(663,679)
Оценочный резерв	<u>(194,936)</u>	<u>(129,442)</u>
Отсроченные налоговые обязательства, нетто	<u>(5,402,531)</u>	<u>(793,121)</u>

Отражено в:

консолированном отчете о финансово-хозяйственной деятельности	(227,108)	(297,833)
консолированном отчете об изменениях в капитале	<u>(4,382,302)</u>	<u>-</u>
	<u>(4,609,410)</u>	<u>(297,833)</u>

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

	2007 г.	2006 г.
Сальдо на 1 января	(793,121)	(495,288)
Увеличение отсроченных налоговых обязательств	<u>(4,609,410)</u>	<u>(297,833)</u>
Сальдо на 31 декабря	<u>(5,402,531)</u>	<u>(793,121)</u>

Расход по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, сопоставлена с доходом до налогообложения в консолированном отчете о финансово-хозяйственной деятельности следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
Доход/(убыток) до налогообложения	<u>423,482</u>	<u>(779,487)</u>
Налог по установленной ставке 30%	127,045	(233,846)
Изменение в оценочном резерве	(65,494)	(36,385)
Убыток по сверхнормативным потерям	-	7,854
Эффект дохода от выбытия инвестиций, нетто	-	(142,578)
Налоговый эффект постоянных разниц	<u>165,557</u>	<u>206,817</u>
Расход/(экономия) по подоходному налогу	<u>227,108</u>	<u>(198,138)</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах тенге)

39. ПРЕКРАЩЕННЫЕ ОПЕРАЦИИ

1 февраля 2007 г. АО «Энергоцентр» реализовала дочернее предприятие АО «Дом отдыха «Энергетик» и с этой даты контроль над этим предприятием перешел к покупателю. Реализация была осуществлена для оптимизации структуры АО «Энергоцентр».

Прибыль от прекращенных операций за месяц, закончившийся 31 января 2007 г., и за год, закончившийся 31 декабря 2006 г., представлена следующим образом:

	Месяц, закончив- шийся 31 января 2007 г.	Год, закончив- шийся 31 декабря 2006 г.
Убыток дочернего предприятия	(694)	(3,084)
Доход от реализации дочернего предприятия	17,385	-
	<u>16,691</u>	<u>(3,084)</u>

Результаты хозяйственной деятельности дочернего предприятия АО «Энергоцентр» за месяц, закончившийся 31 января 2007 г., и за год, закончившийся 31 декабря 2006 г., представлены следующим образом:

	Месяц, закончив- шийся 31 января 2007 г.	Год, закончив- шийся 31 декабря 2006 г.
Доходы	-	9,205
Себестоимость	(1,314)	(8,704)
	(1,314)	501
Общие и административные расходы	(224)	(3,600)
Прочие доходы, нетто	844	15
Убыток до налогообложения	(694)	(3,084)
Расходы по подоходному налогу	-	-
Убыток дочернего предприятия	<u>(694)</u>	<u>(3,084)</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

В течение 2007 и 2006 гг. дочерние предприятия АО «Энергоцентр» не имели движение денежных средств относительно финансовой и инвестиционной деятельности.

Чистые активы дочерних предприятий АО «Энергоцентр» на дату выбытия 31 января 2007 г. и по состоянию на 31 декабря 2006 г. составили:

	31 января 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Основные средства, нетто	112,545	112,610
Товарно-материальные запасы	4,149	4,148
Торговая дебиторская задолженность	688	739
Авансы выданные	17	58
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные	17,359	17,344
Прочая дебиторская задолженность	36	15
Денежные средства	192	26
Торговая кредиторская задолженность	(106,356)	(105,328)
Налоги к уплате	(114)	(87)
Прочие обязательства и начисленные расходы	<u>(45,541)</u>	<u>(45,856)</u>
Чистые обязательства	<u>17,025</u>	<u>16,331</u>
Доход от реализации дочернего предприятия	<u>(17,385)</u>	
Итого оплата	<u>360</u>	
Погашено:		
Зачет в счет погашения дебиторской задолженности	360	
Отсроченной оплатой	<u>-</u>	
	<u>360</u>	
Чистые денежные средства, возникающие при выбытии:		
Зачет в счет погашения дебиторской задолженности	360	
Денежные средства и их эквиваленты выбывшие	<u>(192)</u>	
	<u>168</u>	

40. АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРУЕМЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

АО «Энергоцентр» планирует продать долю в дочернем предприятии ТОО «Санаторий профилакторий «Энергетик» в начале 2008 г. По состоянию на 31 декабря 2007 г. основные классы активов и обязательств операционной деятельности этого товарищества классифицированы как предназначенные для продажи в консолидированном бухгалтерском балансе и представлены следующим образом:

	ТОО «Санаторий профилакторий «Энергетик»
Основные средства	97,792
Товарно-материальные запасы	2,390
Дебиторская задолженность	3
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	13,127
Денежные средства	<u>228</u>
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	<u>113,540</u>
Кредиторская задолженность	111,872
Налоги к уплате	<u>36</u>
Обязательства, непосредственно относящиеся к активам, классифицируемым как предназначенные для продажи	<u>111,908</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

АО «Энергоцентр» планировало продать долю в дочернем предприятии ТОО «Санаторий профилакторий «Энергетик» и ТОО «Дом отдыха «Энергетик» в начале 2007 г. По состоянию на 31 декабря 2006 г. основные классы активов и обязательств операционной деятельности этих товариществ классифицированы как предназначенные для продажи в консолидированном бухгалтерском балансе и представлены следующим образом:

	ТОО «Санаторий профилак- торий «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
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	<u>16,268</u>	<u>134,940</u>	<u>151,208</u>
Торговая кредиторская задолженность	2,869	105,328	108,197
Налоги к уплате	7	87	94
Прочие обязательства и начисленные расходы	7,260	45,856	53,116
Обязательства, непосредственно относящиеся к активам, классифицируемым как предназначенные для продажи	<u>10,136</u>	<u>151,271</u>	<u>161,407</u>

41. 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 Группы.

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 2007 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»
ТОО «АТП Энергетик»	Ассоциированная компания
ТОО «Энергоинвест-ПВ»	Ассоциированная компания
ТОО «МакЦентр Казахстан»	Ассоциированная компания
АО «Общественный накопительный пенсионный фонд им Д.А. Кунаева»	Ассоциированная компания

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

В 2007 и 2006 гг. у Группы были значительные операции со следующими связанными сторонами:

Приобретение основных средств (Примечание 5)

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
ТОО «Энергоинвест-ПВ»	-	17,330
АО «Эксимбанк Казахстан»	-	3,138
	-	20,468

Дебиторская задолженность по финансовой аренде (Примечание 13)

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
ТОО «АТП Энергетик»:		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде до одного года	-	6,219
Дебиторская задолженность по финансовой аренде от двух до пяти лет включительно	-	-
	-	6,219

Прочие финансовые активы (Примечание 8)

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Депозиты АО «Эксимбанк Казахстан» со сроком более года	1,573,287	1,600,000
	1,573,287	1,600,000

Приобретение товарно-материальных запасов (Примечание 10)

	2007 г.	2006 г.
АО «Каустик»	-	191,258
ТОО «Энергоинвест-ПВ»	-	-
ТОО «АТП Энергетик»	-	6,866
	-	198,124

Торговая дебиторская задолженность (Примечание 11)

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
ТОО «Энергоинвест-ПВ»	-	9,246
АО «Эксимбанк Казахстан»	306	306
АО «ЦАТЭК»	-	164
ТОО «АТП Энергетик»	-	-
	306	9,716

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах тенге)

Авансы выданные (Примечание 12)

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
АО «ЦАТЭК»	422,470	-
ТОО «АТП Энергетик»	-	66,939
ТОО «Энергоинвест-ПВ»	-	-
АО «Общественный накопительный пенсионный фонд им Д.А. Кунаева»	27	-
	<u>422,497</u>	<u>66,939</u>

Прочая дебиторская задолженность (Примечание 15)

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Задолженность ключевого персонала Группы	-	75,220
АО «Эксимбанк Казахстан»	3,059	2,603
АО «ЦАТЭК»	-	424
	<u>3,059</u>	<u>78,247</u>

Денежные средства Группы на расчетном счете (Примечание 16)

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
АО «Эксимбанк Казахстан»	<u>17,745</u>	<u>29,810</u>
	<u>17,745</u>	<u>29,810</u>

Займы (Примечание 21)

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
АО «Эксимбанк Казахстан»	<u>1,124,215</u>	<u>955,735</u>
	<u>1,124,215</u>	<u>955,735</u>

Торговая кредиторская задолженность (Примечание 25)

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
АО «ЦАТЭК»	195	14,572
АО «Каустик»	-	4,559
	<u>195</u>	<u>19,131</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах тенге)

Прочие обязательства и начисленные расходы (Примечание 29)

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
АО «Общественный накопительный пенсионный фонд им Д.А. Кунаева»	2,331	2,331
	<u>2,331</u>	<u>2,331</u>

Следующие суммы, возникшие в результате операций со связанными сторонами, включены в консолидированный отчет о финансово-хозяйственной деятельности за годы, закончившийся 31 декабря 2007 и 2006 гг.:

Доходы (Примечание 30)

	2007 г.	2006 г.
АО «Каустик»	-	22,866
	<u>-</u>	<u>22,866</u>

Себестоимость (Примечание 31)

	2007 г.	2006 г.
ТОО «АТП Энергетик»	-	316,519
АО «Каустик»	-	68
	<u>-</u>	<u>316,587</u>

Обице и административные расходы (Примечание 32)

	2007 г.	2006 г.
ТОО «АТП Энергетик»	-	51,840
АО «Эксимбанк Казахстан»	1,040	7,820
АО «ЦАТЭК»	2,052	2,230
	<u>3,092</u>	<u>61,890</u>

Расходы по реализации (Примечание 33)

	2007 г.	2006 г.
АО «Эксимбанк Казахстан»	14	35
	<u>14</u>	<u>35</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах тенге)

Расходы в виде процентов (Примечание 34)

	2007 г.	2006 г.
АО «Эксимбанк Казахстан»	<u>49,364</u>	<u>69,959</u>
	<u>49,364</u>	<u>69,959</u>

Доходы по процентам (Примечания 8 и 35)

	2007 г.	2006 г.
АО «Эксимбанк Казахстан»	<u>162,402</u>	<u>94,600</u>
	<u>162,402</u>	<u>94,600</u>

Прочие доходы, нетто (Примечание 37)

	2007 г.	2006 г.
ТОО «Энергоинвест-ПВ»	-	18,836
ТОО «АТП Энергетик»	-	3,162
АО «Эксимбанк Казахстан»	-	2,805
АО «Каустик»	-	2,451
	<u>-</u>	<u>27,254</u>

Операции факторинга (Примечание 18)

	2007 г.	2006 г.
АО «Эксимбанк Казахстан»	<u>-</u>	<u>850,000</u>
	<u>-</u>	<u>850,000</u>

Ключевой персонал Группы

В 2007 г. компенсация Совету директоров и другому ключевому персоналу Группы в виде заработной платы и премиальных составила 53,606 тысяч тенге (2006 г.: 55,482 тысячи тенге).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах тенге)

42. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые инструменты Группы включают банковские займы, облигации и денежные средства, а также дебиторскую и кредиторскую задолженность. Главными рисками по финансовым инструментам Группы являются риски ликвидности и кредитные риски. Группа также контролирует рыночный риск и риск, связанный с процентными ставками, возникающие по всем финансовым инструментам.

Категории финансовых инструментов – По состоянию на 31 декабря финансовые инструменты представлены следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
<i>Финансовые активы</i>		
Прочие финансовые активы	1,573,287	1,600,000
Торговая дебиторская задолженность	1,517,794	806,443
Текущая часть дебиторской задолженности по финансовой аренде	-	6,219
Прочая дебиторская задолженность	794,865	340,948
Денежные средства и их эквиваленты	106,250	128,148
<i>Финансовые обязательства</i>		
Выпущенные облигации	2,062,405	2,059,927
Займы	1,285,127	980,465
Долгосрочная кредиторская задолженность	71,387	-
Торговая кредиторская задолженность	1,154,018	776,215
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	-	4,659
Прочие обязательства и начисленные расходы	1,083,473	190,448

Управление риском недостаточности капитала – Компания управляет риском недостаточности капитала, чтобы убедиться, что Компания сможет продолжить деятельность как непрерывно действующее предприятие при увеличении тарифов и оптимизации баланса, долга и капитала. Общая стратегия Компании с 2006 г. остается без изменений.

Структура капитала Компании включает уставный капитал, дополнительный оплаченный капитал, резерв по переоценке основных средств и непокрытый убыток, как раскрыто в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

Основные принципы учетной политики – Данные об основных принципах учетной политики и принятых методах, включая критерии признания, основу оценки и основу, на которой признаются доходы и расходы, в отношении каждого класса финансовых активов, финансовых обязательств и долевых инструментов раскрыты в Примечании 3 к консолидированной финансовой отчетности.

Цели управления финансовыми рисками – Управление риском – важный элемент деятельности Группы. Группа контролирует и управляет финансовыми рисками, относящимися к операциям Группы анализируя подверженность риску по степени и величине рисков. Данные риски включают рыночный риск, риск ликвидности и риск изменения процентной ставки в отношении денежных потоков. Ниже приводится описание политики управления рисками Группы.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

Риск, связанный с процентной ставкой – Риск, связанный с процентными ставками, представляет собой риск изменения рыночных процентных ставок, который может привести к увеличению оттока денег по займам Группы. Группа ограничивает риск процентной ставки путем мониторинга изменения процентных ставок в валютах, в которых выражены денежные средства и займы, а также путем привлечения займов с фиксированными процентными ставками.

Риск изменения процентной ставки Группы относится также 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. Группа проводит мониторинг текущего финансового положения Группы, и чувствительность Группы к изменениям в справедливой стоимости процентной ставки и их влияние на доходность Группы. Группа рассматривает данный риск как незначительный, поскольку устанавливает фиксированные процентные ставки.

Подверженность Группы риску, связанному с процентными ставками, относится, в основном, к долгосрочным и краткосрочным займам и облигациям Группы (Примечание 20 и 21). Средневзвешенные эффективные процентные ставки были следующими по состоянию на 31 декабря:

	2007 г.	2006 г.
Прочие финансовые активы	10%	10%
Выпущенные облигации	9%	9%
Долгосрочные займы	13%	11%
Текущая часть долгосрочных займов	13% - 14%	11%

Кредитный риск – Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Группы, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Группы перед этими контрагентами. Политика Группы предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива. Группа считает, что максимальная величина ее риска равна сумме торговой дебиторской задолженности (Примечание 11) и прочей дебиторской задолженности (Примечание 15) за вычетом резервов по сомнительным долгам, отраженным на отчетную дату.

Концентрация кредитного риска может возникать при наличии нескольких сумм задолженности от одного заемщика или от группы заемщиков со сходными условиями деятельности, в отношении которых есть основания ожидать, что изменения экономических условий или иных обстоятельств могут одинаково повлиять на их способность выполнять свои обязательства.

В Группе действует политика, предусматривающая постоянный контроль за тем, чтобы сделки заключались с заказчиками, имеющими адекватную кредитную историю, и не превышали установленных лимитов кредитования.

Группа не выступает гарантом по обязательствам третьих сторон.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

Рыночный риск – Рыночный риск заключается в возможном колебании стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен. Группа управляет рыночным риском посредством периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за негативных изменений рыночной конъюнктуры.

Управление валютным риском – Группа проводит некоторые операции, выраженные в иностранной валюте. В связи с этим возникает риск изменений в курсах валют. Группа считает данный риск незначительным.

Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты – Группа не существенно подвержена валютному риску, поскольку большинство операций выражены в тенге.

Риск ликвидности – Окончательная ответственность за управление риском ликвидности лежит на акционере Группы, который создал необходимую систему управления риском ликвидности для руководства Группы по требованиям управления ликвидностью и краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования. Группа управляет риском ликвидности путем поддержания адекватных резервов, банковских займов и доступных кредитных линий, путем постоянного мониторинга прогнозируемого и фактического движения денег и сравнения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Таблицы по риску ликвидности и риску процентной ставки

В следующих таблицах отражаются контрактные сроки Группы по производным финансовым активам и обязательствам. Таблица была составлена на основе недисконтированного движения денежных потоков по финансовым обязательствам на основе самой ранней даты, на которую от Группы может быть потребована оплата. Таблица включает денежные потоки, как по процентам, так и по основной сумме.

Таблица по риску ликвидности и риску процентной ставки по состоянию на 31 декабря 2007 г. представлена следующим образом:

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопределенно	Итого
<i>Беспроцентные:</i>						
Торговая дебиторская задолженность	-	1,517,794	-	-	416,858	1,934,652
Прочая дебиторская задолженность	-	794,865	-	-	59,953	854,818
Денежные средства и их эквиваленты	-	106,250	-	-	-	106,250
Долгосрочная кредиторская задолженность	-	-	71,387	-	-	71,387
Торговая кредиторская задолженность	-	1,154,018	-	-	-	1,154,018
Прочие обязательства и начисленные расходы	-	1,083,473	-	-	-	1,083,473
<i>Процентные:</i>						
Прочие финансовые активы	10%	3,059	1,570,228	314,657	-	1,887,944
Выпущенные облигации	9%	178,006	2,333,882	-	-	2,511,888
Долгосрочные займы	13%-14%	1,181,975	422,285	27,851	-	1,632,111

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

Таблица по риску ликвидности и риску процентной ставки по состоянию на 31 декабря 2006 г. представлена следующим образом:

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопределенно	Итого
<i>Беспроцентные:</i>						
Торговая дебиторская задолженность	-	806,443	-	-	347,472	1,153,915
Прочая дебиторская задолженность	-	340,948	-	-	59,999	400,947
Денежные средства и их эквиваленты	-	128,148	-	-	-	128,148
Долгосрочная кредиторская задолженность	-	-	-	-	-	-
Торговая кредиторская задолженность	-	776,215	-	-	-	776,215
Прочие обязательства и начисленные расходы	-	190,448	-	-	-	190,448
<i>Процентные:</i>						
Прочие финансовые активы	10%	2,603	1,597,397	320,000	-	1,920,000
Текущая часть дебиторской задолженности по финансовой аренде	14%	6,219	1,741	-	-	7,960
Выпущенные облигации	9%	178,006	2,511,888	-	-	2,689,894
Долгосрочные займы	13%	409,361	682,291	149,698	-	1,241,350

Справедливая стоимость финансовых инструментов – Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменен между осведомленными сторонами на коммерческих условиях, за исключением ситуаций с вынужденной реализацией или реализацией при ликвидации. Так как для большинства финансовых инструментов Группы отсутствуют существующие доступные рыночные механизмы для определения справедливой стоимости, при оценке справедливой стоимости необходимо использовать допущения на основе текущих экономических условий и конкретных рисков, присущих инструменту.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. балансовая стоимость всех прочих финансовых активов и финансовых обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости.

42. 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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

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.

Группа не платит текущие налоги своевременно, что может привести к потенциальному риску начисления дополнительных штрафов. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. Группа оценила такой риск и отразила резервы в консолидированной финансовой отчетности на сумму 19,198 тысяч 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.

Руководство Группы на каждую отчетную дату делает оценку будущих обязательств и создает резерв на восстановления использованных золоотвалов в соответствии с законодательством Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. сумма таких резервов составила 33,292 тысяч тенге и 36,601 тысячу тенге, соответственно (Примечание 24).

Страхование – По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 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 8,000 миллион тенге.

Гарантии – В соответствии с условиями кредитной линии, заключенной между АО «Евразийский Банк» и АО «Центрказэнергомонтаж», основным подрядчиком АО «Павлодарэнергосервис», АО «Павлодарэнергосервис» выступает гарантом по предоставлению банковских гарантий и открытию аккредитивов для АО «Центрказэнергомонтаж». По состоянию на 31 декабря 2007 г. гарантий АО «Павлодарэнергосервис» не выпускалось.

43. 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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах тенге)

44. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В 2007 г. Компания объявила о выпуске 80 миллионов штук облигаций по номинальной стоимости 100 тенге каждая, на общую сумму 8 миллиардов тенге. Срок обращения облигаций - 10 лет со ставкой купона на первый купонный период равной 9%, выплата купона по облигациям производится 10 января и 10 июля каждого года. 17 марта 2008 г. Компания и АО «НПФ БТА Казахстан» заключили договор № 5669.04 купли-продажи облигаций АО «Павлодарэнерго» в количестве 19,070,000 штук по 76.0524 тенге за облигацию на общую сумму 1,450,319 тысяч тенге.

Компания заключила кредитное соглашение с Европейским Банком Реконструкции и Развития («ЕБРР») 29 ноября 2007 г. на открытие кредитной линии на общую сумму 30,000,000 долларов США со сроком погашения 10 лет. На дату выпуска отчетности Компания не получила заемные средства от ЕБРР, в связи с выполнением определенных условий по контракту (Приложение 3).

21 февраля 2008 г. АО «Энергоцентр» и ТОО «Аксар-Павлодар» заключили Договор № 3-643 купли-продажи имущества (доли участия в уставном капитале товарищества) по продаже 100% доли участия в уставном капитале ТОО «Санаторий-профилакторий «Энергетик» на сумму 14,200 тысяч тенге.

3 января 2008 г. АО «Энергоцентр» получило займ от АО «Эксимбанк Казахстан» на сумму 31,000 тысяч тенге для пополнения оборотных средств сроком погашения 29 марта 2009 г. и процентной ставкой 14% годовых. 8 февраля и 29 февраля 2008 г. Группа получила займы от АО «Эксимбанк Казахстан» на сумму 30,000 тысяч тенге и 34,000 тысяч тенге, соответственно, для пополнения оборотных средств сроком погашения 29 марта 2009 г. и процентной ставкой 14% годовых. АО «Павлодарэнергосервис» предоставил денежные средства на сумму 500,000 тысяч тенге в качестве залогового обеспечения по этим займам.

С января по июнь 2008 г. АО «Энергоцентр» приобрела у ТОО «Экибастузская теплоцентраль», не связанной с Группой стороны, дебиторскую задолженность за тепловую энергию по номинальной стоимости 576,395 тысяч тенге за 97,755 тысяч тенге. Одновременно Группа приняла на себя обязательства возместить кредиторскую задолженность ТОО «Экибастузская теплоцентраль» потребителям на сумму 29,242 тысячи тенге.