

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ПАВЛОДАРЭНЕРГО»**

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.**

**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 2011 г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	4-5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный отчет об изменениях капитала	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10-56

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.**

Руководство Акционерного общества «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее вместе – «Группа») отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 г., а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:


- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Республики Казахстан;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.


Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., была утверждена руководством 21 мая 2012 г.

От имени руководства Группы:


Дука А.И.
Председатель правления

21 мая 2012 г.




Беликова С.Н.
Главный бухгалтер

21 мая 2012 г.

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Совету директоров и акционеру Акционерного общества «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее вместе – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 г. и соответствующие консолидированные отчеты о совокупном доходе, об изменениях капитала и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих пояснений.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

Наша ответственность состоит в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что 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 процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью консолидированной финансовой отчетности компании с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Привлечение внимания

Мы обращаем внимание на Примечание 37 консолидированной финансовой отчетности, в котором раскрыты существенные операции Группы со связанными сторонами. Наше мнение не содержит оговорок в отношении данного вопроса.

Deloitte LLP



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.



Tatyana Gutova

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

Nurlan Bekenov

Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

21 мая 2012 г.
Алматы, Республика Казахстан

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	6	51,220,132	36,711,324
Гудвилл	7	1,687,141	1,687,141
Нематериальные активы		43,040	21,810
Денежные средства, ограниченные в использовании	9, 20	55,000	-
Прочие долгосрочные активы	8	2,423,682	2,853,425
Итого долгосрочные активы		<u>55,428,995</u>	<u>41,273,700</u>
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	10	1,362,149	1,349,011
Торговая дебиторская задолженность	11	2,027,760	1,836,615
Авансы выданные	12	415,843	1,270,041
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	13	333,920	245,364
Предоплата по подоходному налогу		92,722	182,945
Прочая дебиторская задолженность	14	424,022	290,692
Прочие финансовые активы	9	2,175,217	2,512,603
Финансовые активы, предназначенные для торговли		-	995,491
Денежные средства, ограниченные в использовании	20	224,473	-
Денежные средства	15	1,136,865	1,865,209
Итого текущие активы		<u>8,192,971</u>	<u>10,547,971</u>
ВСЕГО АКТИВЫ		<u><u>63,621,966</u></u>	<u><u>51,821,671</u></u>
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	16	15,859,996	14,859,996
Дополнительный оплаченный капитал	17	1,188,176	1,188,176
Резерв по переоценке основных средств		15,745,718	10,406,139
Нераспределенная прибыль		6,440,161	3,484,184
Итого капитал		<u>39,234,051</u>	<u>29,938,495</u>
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Выпущенные облигации	19	7,042,099	6,912,412
Займы	20	4,806,606	3,790,286
Доходы будущих периодов	21	415,131	182,378
Долгосрочная кредиторская задолженность	22	66,085	71,500
Отложенные налоговые обязательства	36	7,700,258	5,138,067
Обязательства по рекультивации золоотвалов	23	56,225	49,321
Обязательства по вознаграждению работникам	24	42,289	35,139
Итого долгосрочные обязательства		<u>20,128,693</u>	<u>16,179,103</u>

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Текущая часть выпущенных облигаций	19	352,807	2,024,026
Краткосрочные займы и текущая часть долгосрочных займов	20	978,332	949,856
Текущая часть обязательств по вознаграждению работникам	24	4,237	3,173
Торговая кредиторская задолженность	25	1,186,065	1,029,921
Авансы полученные	26	1,005,874	815,384
Налоги и внебюджетные платежи к уплате	27	280,243	257,569
Корпоративный подоходный налог к уплате		1,832	-
Прочие обязательства и начисленные расходы	28	449,832	624,144
		<u>4,259,222</u>	<u>5,704,073</u>
Итого текущие обязательства		4,259,222	5,704,073
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		63,621,966	51,821,671

Подписано от имени руководства Группы:

Дука А.И.
Председатель правления

21 мая 2012 г.

Примечания на стр. 10-56 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.



Беликова С.Н.
Главный бухгалтер

21 мая 2012 г.

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.**
(в тыс. тенге)

	Примечания	2011 г.	2010 г.
ДОХОДЫ	29	25,910,156	22,487,787
СЕБЕСТОИМОСТЬ	30	(18,703,000)	(15,957,763)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		7,207,156	6,530,024
Общие и административные расходы	31	(1,786,665)	(2,114,833)
Расходы по реализации	32	(415,782)	(372,437)
Финансовые расходы	33	(847,432)	(854,862)
Финансовые доходы	34	256,823	645,932
(Убыток)/доход от курсовой разницы		(23,452)	9,443
Убыток от обесценения основных средств	6	(116,389)	-
Прочие доходы	35	187,535	179,431
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		4,461,794	4,022,698
РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ	36	(1,166,660)	(1,349,797)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		3,295,134	2,672,901
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД(УБЫТОК)			
Прирост стоимости от переоценки основных средств	6	7,263,840	-
Налог на прибыль по компонентам прочего совокупного дохода		(1,452,768)	-
Эффект изменения ставки налога на прибыль на резерв по переоценке основных средств		-	(444,143)
		5,811,072	(444,143)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		9,106,206	2,228,758
Прибыль за год на акцию, базовая и разводненная, в тенге	38	21.5	17.9

Подписано от имени руководства Группы:

Дука А.И.
Председатель правления

21 мая 2012 г.



Беликова С.Н.
Главный бухгалтер

21 мая 2012 г.

Примечания на стр. 10-56 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.

(в тыс. тенге)

Примечания	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределенная прибыль	Капитал, относящийся к владельцам материнской компании	Неконтролирующие доли владения	Всего капитал
На 1 января 2010 г.	14,859,996	1,188,176	11,444,910	1,212,838	28,705,920	475,667	29,181,587
Прибыль за год	-	-	-	2,672,901	2,672,901	-	2,672,901
Прочий совокупный убыток за год	-	-	(444,143)	-	(444,143)	-	(444,143)
Итого совокупный доход за год	-	-	(444,143)	2,672,901	2,228,758	-	2,228,758
Изменение доли участия в дочерних предприятиях	18	-	-	(725,491)	(725,491)	(462,236)	(1,187,727)
Амортизация фонда переоценки	-	-	(594,628)	594,628	-	-	-
Объявленные дивиденды	16	-	-	(270,692)	(270,692)	(13,431)	(284,123)
На 31 декабря 2010 г.	14,859,996	1,188,176	10,406,139	3,484,184	29,938,495	-	29,938,495
Прибыль за год	-	-	-	3,295,134	3,295,134	-	3,295,134
Прочий совокупный доход за год	-	-	5,811,072	-	5,811,072	-	5,811,072
Итого совокупный доход за год	-	-	5,811,072	3,295,134	9,106,206	-	9,106,206
Выпуск обыкновенных акций	16	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000
Амортизация фонда переоценки	-	-	(471,493)	471,493	-	-	-
Объявленные дивиденды	-	-	-	(810,650)	(810,650)	-	(810,650)
На 31 декабря 2011 г.	-	1,188,176	15,745,718	6,440,161	39,234,051	-	39,234,051

Подписано от имени руководства Группы:

Дука А.И.

Председатель правления

21 мая 2012 г.

Примечания на стр. 10-56 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	2011 г.	2010 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль до налогообложения		4,461,794	4,022,698
Корректировки на:			
Амортизацию и износ	30, 31, 32, 35	1,432,084	1,400,524
Финансовые расходы	33	847,432	854,862
Начисление резерва по сомнительным долгам	11, 12, 14, 31	170,698	524,922
Убыток от обесценения	6	116,389	-
Доход от выбытия основных средств	35	(3,090)	(2,661)
Расходы по вознаграждению работникам	30, 31, 24	14,216	10,084
Доход по процентам от средств, размещенных на депозите	34	(247,794)	(636,867)
Доход по процентам от гарантийных взносов	34	(9,029)	(9,065)
Доход от выкупа собственных облигаций	35	-	(392)
Убыток/(доход) от курсовой разницы		23,452	(9,443)
Начисление резерва на неликвидные и устаревшие товарно-материальные запасы	10, 31	818	2,146
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	31	25,450	11,157
Движение денежных средств до изменений в оборотном капитале:		6,832,420	6,167,965
Изменения оборотного капитала			
Увеличение товарно-материальных запасов		(13,956)	(446,427)
Увеличение торговой дебиторской задолженности		(311,174)	(412,826)
Уменьшение/(увеличение) авансов выданных		847,417	(587,182)
Увеличение налогов к возмещению и предварительно оплаченных налогов		(88,556)	(205,986)
(Увеличение)/уменьшение прочей дебиторской задолженности		(177,218)	67,458
Увеличение торговой кредиторской задолженности		156,144	102,375
Уменьшение доходов будущих периодов		(13,544)	(11,903)
Увеличение авансов полученных		190,490	188,366
Увеличение/(уменьшение) налогов к уплате		92,370	(82,705)
Изменение в обязательствах по вознаграждению работникам	24	(6,002)	(5,516)
(Уменьшение)/увеличение прочих обязательств и начисленных расходов		(199,762)	154,996
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		7,308,629	4,928,615
Уплаченный подоходный налог		(33,830)	(126,002)
Уплаченные проценты		(916,211)	(978,616)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		6,358,588	3,823,997

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

	Примечания	2011 г.	2010 г.
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Денежные средства, погашенные на депозите		4,833,802	7,876,943
Денежные средства, размещенные на депозите		(4,536,132)	(1,958,114)
Приобретение основных средств		(8,172,086)	(6,779,803)
Приобретение нематериальных активов		(29,811)	-
Поступления от продажи основных средств		25,969	27,850
Поступление процентов, начисленных на размещенные депозиты		4,551	537,883
Приобретение финансовых активов предназначенных для торговли		-	(995,491)
Поступления от продажи финансовых активов предназначенных для торговли		995,491	-
Выкуп акций у неконтрольной доли владения		-	(1,187,727)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(6,878,216)	(2,478,459)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Дивиденды выплаченные	16	(810,650)	(284,123)
Поступления от размещения облигаций, приобретение ценных бумаг		-	3,104
Погашение облигаций		(1,638,855)	-
Эмиссия акций		1,000,000	-
Поступления займов		2,268,600	300,000
Погашение займов		(1,026,529)	(300,000)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(207,434)	(281,019)
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ		(727,062)	1,064,519
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на начало года	15	1,865,209	802,549
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		(1,282)	(1,859)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на конец года	15	1,136,865	1,865,209

Неденежные операции:

- В 2011 г. Группа капитализировала расходы по займам, на общую сумму 205,910 тыс. тенге (2010 г.: 160,357 тыс. тенге) (Примечание 6).
- В 2011 г. Группа уплатила налог у источника выплаты, используя зачет прочей дебиторской задолженности на сумму 69,636 тыс. тенге (2010 г.: 26,017 тыс. тенге).
- В 2011 г. Группа амортизировала дисконт по выпущенным облигациям на сумму 129,688 тыс. тенге (2010 г.: 87,350 тыс. тенге).
- В 2011 г. Группа произвела капитальный ремонт основных средств собственными силами и капитализировала расходы по заработной плате и расходы по материалам на сумму 67,020 тыс. тенге и 275,177 тыс. тенге, соответственно (2010 г.: 35,671 тыс. тенге и 218,198 тыс. тенге, соответственно).
- В 2011 г. Группа перевела в прочие долгосрочные активы материальные запасы, предназначенные для использования в качестве компонента для производства основных средств на сумму 183,659 тыс. тенге (2010 г.: 107,082 тыс. тенге).

Подписано от имени руководства Группы:

Дука А.И.
Председатель правления

21 мая 2012 г.

ПАВЛОДАРЭНЕРГО

АКЦИОНЕРЛІК ҚОҒАМЫ
Қазақстан Республикасы Павлодар қаласы

Беликова С.Н.
Главный бухгалтер

21 мая 2012 г.

Примечания на стр. 10-56 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.
(в тыс. 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 Группы – производство, передача и распределение электрической и тепловой энергии.

Акционером Компании является АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» (далее – «ЦАЭК» или «Материнская компания»). Последними акционерами Компании являются АО «Центрально-Азиатская Топливная Энергетическая Компания» (далее – АО «ЦАТЭК») (62.12%), Европейский Банк Реконструкции и Развития (далее – «ЕБРР») (24.99%) и KAZ HOLDINGS COOPERATIEF U.A.30 (12.89%) (2010 г.: АО «ЦАТЭК» (75.12%) и ЕБРР (24.88%)).

Компания является материнской компанией следующих предприятий:

Дочерние предприятия:	Место-положение	Долевое участие		Основная деятельность
		2011 г.	2010 г.	
АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» (до 27 февраля 2009 г. АО «Павлодарэнергосервис»)	г. Павлодар	100%	100%	Передача электрической энергии
ТОО «Павлодарские тепловые сети» (до 12 сентября 2011 г. АО «Павлодарские тепловые сети»)	г. Павлодар	100%	100%	Передача тепловой энергии
ТОО «Павлодарэнергосбыт» (до 12 сентября 2011 г. АО «Энергоцентр»)	г. Павлодар	100%	100%	Реализация электрической и тепловой энергии

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

Группа включена в местный раздел Государственного регистра субъектов естественных монополий по Павлодарской области по производству, передаче и распределению тепловой энергии и снабжению электрической энергии. В связи с этим, решения Группы по повышению тарифов на производство, передачу и распределение тепловой энергии утверждаются Агентством Республики Казахстан по регулированию естественных монополий после проверки и оценки различных внутренних и внешних факторов.

Общая численность работников Группы по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. составляла 5,193 и 5,147 человек, соответственно.

Консолидированная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО, была утверждена для выпуска руководством Группы 21 мая 2012 г.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

2. ТЕКУЩАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СИТУАЦИЯ

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Республику Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Как уже случалось ранее, предполагаемые или фактические финансовые трудности стран с развивающейся экономикой или увеличение уровня предполагаемых рисков инвестиций в эти страны могут отрицательно отразиться на экономике и инвестиционном климате Республики Казахстан.

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

Мировая финансовая система продолжает испытывать серьезные проблемы. Во многих странах снизились темпы экономического роста. Также возросла неопределенность в отношении кредитоспособности нескольких государств Еврозоны и финансовых институтов, несущих существенные риски по суверенным долгам таких государств. Эти проблемы могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики в Республике Казахстан, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Группы, а также в целом на бизнесе Группы, результатах ее деятельности, консолидированном финансовом положении и перспективах развития.

В связи с тем, что Республика Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Республики Казахстан особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ, которые в 2011 и 2010 годах были подвержены значительным колебаниям.

3. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основа представления

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

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

- Оценка основных средств в соответствии с МСБУ 16 «Основные средства»;
- Оценка финансовых инструментов в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Функциональная валюта и валюта презентации

Функциональной валютой и валютой презентации данной консолидированной финансовой отчетности является тенге.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

Принятие новых и пересмотренных стандартов

Стандарты и Интерпретации, принятые в текущем периоде:

Группа приняла следующие новые и пересмотренные Стандарты и Интерпретации в течение года:

- МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности»
- МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» – (новая редакция)
- КИМСФО 14 «Предоплаты в отношении требований о минимальном финансировании»
- КИМСФО 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами»
- МСБУ 32 «Финансовые инструменты; представление информации «Классификация выпусков прав на акции» (поправка)
- МСФО 3 «Объединение предприятий»

Кроме того, Группа приняла поправки к прочим стандартам в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее улучшение действующих МСФО. Эти поправки относятся к некоторым формулировкам и вопросам, касающимся представления консолидированной финансовой отчетности, и вопросам признания и оценки. Уточнения привели к ряду изменений в деталях учетной политики Группы – некоторые из которых представляют собой изменения только в терминологии, другие существенны, но не оказывают влияния на суммы отчетности.

Принятие вышеперечисленных стандартов не имело эффекта на результаты операций или на консолидированное финансовое положение.

Выпущенные Стандарты и Интерпретации, которые будут приняты в будущих периодах

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

	<u>Действительно для учетных периодов, начинающихся с или после</u>
Поправки к МСФО 7 «Раскрытие информации – передача финансовых активов»	1 июля 2011 г.
МСФО 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2015 г.
МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»	1 января 2013 г.
МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»	1 января 2013 г.
МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»	1 января 2013 г.
МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»	1 января 2013 г.
Поправки к МСБУ 1 «Представление информации о статьях прочего совокупного дохода»	1 января 2013 г.
Поправки к МСБУ 12 «Отложенные налоги – возмещение базовых активов»	1 января 2012 г.
МСБУ 19 (пересмотренный в 2011 г.) «Вознаграждения работникам»	1 января 2013 г.
МСБУ 27 (пересмотренный в 2011 г.) «Отдельная финансовая отчетность»	1 января 2013 г.
МСБУ 28 (пересмотренный в 2011 г.) «Вложения в зависимые и совместные предприятия»	1 января 2013 г.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

В мае 2011 года был выпущен пакет пяти стандартов (МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12, МСБУ 27 (2011), и МСБУ 28 (2011)), в которых рассматриваются вопросы консолидации, учета соглашений о совместной деятельности, вложений в ассоциируемые предприятия и раскрытия информации. Пять указанных выше стандартов обязательны к применению для годовых отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2013 г. Допускается досрочное применение при условии одновременного применения всех пяти стандартов.

Руководство предполагает, что пять указанных выше стандартов будут применены в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, начинающийся 1 января 2013 г. Применение этих стандартов не окажет существенного влияния на показатели консолидированной финансовой отчетности.

Руководство Компании предполагает, что все остальные вышеперечисленные Стандарты и Интерпретации не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность в период их первого применения.

4. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Сегментная отчетность

Группа, основываясь на информации, содержащейся в отчетах, которые регулярно просматриваются руководством с целью распределения ресурсов и для оценки деятельности, а также проанализировав критерии агрегирования, выделяет один операционный сегмент – производство, передача и распределение тепловой и электрической энергии.

Основы консолидации

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией. Предприятие считается контролируемым Компанией, если Компания имеет право определять финансовую и хозяйственную политику предприятия с целью получения Компанией выгоды от его деятельности.

Доходы и расходы дочерних предприятий, приобретенных или проданных в течение года, включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе начиная с момента их фактического приобретения или до фактической даты продажи соответственно. Общий совокупный доход дочерних предприятий распределяется между акционерами Компании и держателями неконтрольных долей владения (НДВ), даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по НДВ.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

Все сделки между предприятиями Группы, соответствующие остатки в расчетах и нереализованные прибыли и убытки от сделок внутри Группы при консолидации исключаются.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Гудвил

Гудвил рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости НДС в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавших покупателю долей владения (при наличии таковых) в приобретенной компании над величиной ее идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если после дополнительного рассмотрения стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов на дату приобретения превышает сумму переданного вознаграждения, стоимости НДС в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавших покупателю долей владения (при наличии таковых) в приобретенной компании, такое превышение сразу относится на прибыль в качестве дохода от приобретения долей владения по цене ниже справедливой стоимости.

Гудвил, возникающий при приобретении бизнеса, учитывается по стоимости приобретения, определенной на дату приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Изменения в доли владения Компании в дочернем предприятии, не приводящие к потере контроля, учитываются как операции с капиталом (т.е. операции с собственниками, действующими в этом качестве). В таких обстоятельствах балансовая стоимость контролирующей доли и неконтролирующей доли корректируются с учетом изменений их соответствующих долей в дочернем предприятии. Любая разница между суммой, на которую корректируются неконтролирующие доли, и справедливой стоимостью вознаграждения, выплаченного или полученного, отражается непосредственно в капитале.

Оценка на предмет обесценения генерирующих единиц, среди которых был распределен гудвил, проводится ежегодно или чаще, если есть признаки обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы оказывается ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвила данной единицы, а затем на прочие активы данной единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива единицы. Убытки от обесценения гудвила признаются непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе. Убыток от обесценения гудвила не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии соответствующей генерирующей единицы соответствующая сумма гудвила учитывается при определении 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 отчета о финансовом положении. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются. Доходы и убытки от курсовой разницы по этим операциям отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением курсовых разниц по займам в иностранной валюте, относящихся к приобретению, строительству или производству квалифицируемых активов.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. 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.

Если балансовая стоимость актива в результате переоценки увеличивается, то сумма такого увеличения должна быть признана в составе прочего совокупного дохода и накоплена в капитале под заголовком «прирост стоимости от переоценки». Однако такое увеличение должно признаваться в составе прибыли или убытка в той мере, в которой оно восстанавливает сумму уменьшения стоимости от переоценки того же актива, ранее признанную в составе прибыли или убытка.

Если балансовая стоимость актива в результате переоценки уменьшается, то сумма такого уменьшения включается в прибыль или убыток. Тем не менее, данное уменьшение должно быть признано в составе прочего совокупного дохода в размере существующего кредитового остатка при его наличии, отраженного в статье «прирост стоимости от переоценки», относящегося к тому же активу. Уменьшение, признанное в составе прочего совокупного дохода, снижает сумму, накопленную в составе капитала под заголовком «прирост стоимости от 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 составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

Балансовая стоимость актива, срок полезной службы и методы пересматриваются и корректируются при необходимости на конец каждого отчетного года.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Износ по переоцененным основным средствам отражается в составе прибыли или убытка. Начисление износа активов по незавершенному строительству начинается с момента его ввода в эксплуатацию. Износ начисляется по методу равномерного списания стоимости активов в течение сроков их полезной службы, которые приближены к следующим срокам:

	2011 и 2010 гг.
Здания и сооружения	5-50 лет
Машины и производственное оборудование	5-35 лет
Транспортные средства	5-15 лет
Прочие	5-14 лет

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяются как разница между выручкой от реализации и текущей стоимостью актива и признается в составе прибыли или убытка.

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, который составляет 6-15 лет.

Обесценение долгосрочных активов

На каждую отчетную дату 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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

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

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

Группа как арендатор

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 отчете о финансовом положении, 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 «дебиторская задолженность». Классификация зависит от природы характера и цели финансовых активов и определяется в момент первоначального признания.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

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, вышачиваемые 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 консолидированном отчете о финансовом положении 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 составе прибыли или убытка отчетного периода, в котором выявлена такая необходимость.

Денежные средства

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

Денежные средства, ограниченные в использовании

В соответствии с кредитными соглашениями по финансированию проектов, подписанными с Европейским Банком Реконструкции и Развития («ЕБРР»), Группа открыла банковские счета, необходимые для обслуживания долга. Денежные средства, отраженные на этих банковских счетах, могут быть использованы исключительно для осуществления плановых платежей по процентам и основному долгу. Если денежные средства каким-либо образом ограничены в использовании в период до двенадцати месяцев с отчетной даты, такие денежные средства классифицируются как текущие активы и соответствующим образом раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности. Если денежные средства ограничены в использовании в период более двенадцати месяцев с отчетной даты, такие денежные средства отражаются в составе долгосрочных активов.

Прочие финансовые активы

Депозиты со сроками первоначального погашения больше трех месяцев, но не более года отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, как прочие краткосрочные финансовые активы. Депозиты со сроками первоначального погашения больше года отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, как прочие долгосрочные финансовые активы.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, кроме финансовых активов FVTPL, оцениваются на наличие признаков обесценения на каждую отчетную дату. Финансовые активы обесцениваются, когда имеется объективное свидетельство того, что в результате одного или нескольких 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 невозмещаемой дебиторской задолженности уменьшается за счет резерва по сомнительной задолженности. Когда торговая дебиторская задолженность предположительно не будет оплачена, она списывается за счет ранее созданного резерва. При последующем возмещении ранее списанной дебиторской задолженности резерв по сомнительной задолженности восстанавливается. Изменения в резерве по сомнительной задолженности отражаются в составе прибыли или убытка.

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения финансового актива (за исключением долевых инструментов категории AFS) уменьшается и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибыли или убытка. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать балансовую стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. 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 специфичных финансовых обязательств и долевого инструмента, излагается ниже.

Займы банков и долговые ценные бумаги

Займы банков и долговые ценные бумаги после первоначального признания учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

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 отчете о финансовом положении, 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 2011 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

Финансовые обязательства

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

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием активов, для подготовки которых к запланированному использованию или продаже необходимо значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже.

Затраты по займам также включают курсовые разницы, возникающие в результате займов в иностранной валюте, в той мере, в какой они считаются корректировкой затрат на выплату процентов. Сумма курсовой разницы, капитализированная в виде корректировки затрат на выплату процентов, не превышает сумму затрат на выплату процентов, которую Группа капитализировала бы в случае, если займ был взят в функциональной валюте. Любое превышение курсовой разницы относится на прибыль или убытки.

Доход, полученный в результате временного инвестирования полученных заемных средств до момента их использования на приобретение квалифицируемых активов, вычитается из расходов на привлечение заемных средств.

Все прочие затраты по займам отражаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

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 состав прибыли или убытка 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 состав прибыли или убытка, когда товары доставлены и право собственности на них перешло к покупателю.

Налогообложение

Расходы по подоходному налогу представляют собой сумму текущих налогов к уплате и отложенного налога.

Текущий налог к уплате основан на налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в составе прибыли или убытка, 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 в действие на отчетную дату.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Отложенный налог признается по разнице между балансовой стоимостью активов и обязательств в консолидированной финансовой отчетности и соответствующей налоговой базой, используемой при расчете налогооблагаемой прибыли и учитывается по методу обязательств. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех налогооблагаемых временных разниц, а отложенные 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.

Отложенный налог учитывается по ставкам, применение которых ожидается в течение периода выбытия активов или погашения обязательств. Отложенные налоги признаются в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относимым в состав прочего совокупного дохода или капитала.

Взаимозачет по отложенным 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.

Выплаты работникам

Социальный налог

Группа уплачивает социальный налог в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан. Эффективная ставка социального налога Группы в течение 2011 г. составила примерно 6% от валового дохода работников (в 2010 г.: примерно 6% от валового дохода работников). Социальный налог и заработная плата персонала относятся на расходы периода по мере начисления.

Группа также удерживает 10% от заработной платы своих работников в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды, но не более 119,993 тенге в месяц в 2011 г. (2010 г.: не более 112,140 тенге в месяц). Согласно законодательству Республики Казахстан пенсионные отчисления являются обязательством работников, и Группа не имеет ни текущих, ни будущих обязательств по выплатам работникам после их выхода на пенсию, кроме обязательств по выплатам, которые предусмотрены Коллективным договором.

Пенсионный план с установленным размером выплат

В соответствии с Коллективным договором Группа выплачивает определенные вознаграждения своим работникам по окончании трудовой деятельности («Пенсионный план с установленным размером выплат»). В соответствии с данным договором Группа обеспечивает следующие основные выплаты и льготы:

- единовременное пособие при выходе на пенсию;
- единовременное вознаграждение по случаю юбилея.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

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

Группа признает актуарные прибыли и убытки, возникающие из-за пересмотра обязательств по вознаграждениям работникам, в течение периода, в котором они возникли, в составе расходов по вознаграждениям работникам.

Резервы

Резервы отражаются в учете при наличии у 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 отчетную дату 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, признается 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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Операции со связанными сторонами

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности следующие стороны рассматривались в качестве связанных сторон:

Сторона является связанной, если:

- (а) 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 Группе, что дает ей возможность оказывать существенное влияние на Группу; или
 - iii. имеет совместный контроль над Группой;
- (б) сторона является ассоциированной стороной Группы;
- (в) сторона является совместным предприятием, в котором Группа является участником; сторона является членом ключевого управленческого персонала Группы или ее материнской компании;
- (г) сторона является членом семьи любого лица, указанного в пунктах (а) или (г);
- (д) 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 (г) или (д); или
- (е) сторона представляет собой пенсионную схему для работников Группы или любой компании, являющейся связанной стороной Группы.

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

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

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 отчета о финансовом положении, которые несут существенный риск материальной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Основные средства на доверительном управлении

Группа получила в доверительное управление основные средства от государственных учреждений «Департамент финансов Павлодарской области» и «Отдел финансов города Павлодар». 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 в консолидированном отчете о финансовом положении 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 прибыль или убыток в момент поставки потребителям. Расходы признаются в тот момент, когда они понесены, и отражаются в составе прибыли или убытка в том периоде, к которому они относятся.

Обязательства по рекультивации золоотвалов

Группа в производственных целях использует три золоотвала относящиеся к ТЭЦ-3, ТЭЦ-2 и Экибастузской ТЭЦ. 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. Группа отражает данное обязательство по дисконтированной стоимости с применением эффективной процентной ставки в размере 14%, которая представляет собой рыночную ставку финансирования для Группы.

Определение справедливой стоимости основных средств

На каждую отчетную дату Группа производит оценку индикаторов, подтверждающих изменение справедливой стоимости основных средств. В случае существенного отклонения балансовой стоимости основных средств от справедливой стоимости Группа проводит оценку справедливой стоимости основных средств при помощи независимых оценщиков.

Сроки полезной службы основных средств

Как указывается в Примечании 4, Группа рассматривает сроки полезной службы основных средств на конец каждого отчетного года. Оценка срока полезного использования актива зависит от таких факторов, как: экономическое использование, программы по ремонту и обслуживанию, технологические улучшения и прочие деловые условия. Оценка руководством сроков полезной службы основных средств отражает соответствующую информацию, имеющуюся на отчетную дату. Изменения в сроках полезной службы основных средств может оказать существенный эффект на прибыли или убытки Группы.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

Обесценение долгосрочных активов

На каждую отчетную дату Группа производит оценку, признаков возможного обесценения долгосрочных активов. Если такие признаки существуют, или если требуется проведение 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, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денежных средств и риски, присущие активам.

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 консолидированной финансовой отчетности.

Группа ежегодно рассматривает необходимость создания резервов на устаревшие товарно-материальные запасы на основе данных ежегодных инвентаризаций и оценки о дальнейшем использовании неликвидных запасов.

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 23-26 лет, начиная с 37-го месяца после получения гарантийного взноса. Кроме того, на текущую стоимость гарантийных взносов могут повлиять будущие изменения в законодательстве и оценке ставки дисконтирования. Группа отразила корректировку до справедливой стоимости как доходы будущих периодов со сроком амортизации в течение 21 года.

Вознаграждение работникам

Пенсионный план с установленными выплатами, используемый Группой, учитывается в соответствии с требованиями МСБУ 19 – «Вознаграждения работникам». МСБУ 19 требует применения оценок в отношении различных суждений, включая будущие ежегодные увеличения минимальной заработной платы, демографию работодателя и пенсионеров, а также ставки дисконтирования. Оценки Группы по МСБУ 19, кроме прочих обстоятельств, базируются на историческом опыте и рекомендациях актуариев. Изменение в суждениях может оказать существенный эффект на прибыли или убытки Группы.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря, движение основных средств представлено следующим образом:

	Земля, здания и сооружения	Машины и производ- ственное оборудова- ние	Транспорт- ные средства	Прочие	Незавершен- ное строитель- ство	Итого
Стоимость						
На 1 января 2010 г.	10,224,291	20,559,122	283,328	110,528	1,803,437	32,980,706
Поступления	1,243	122,281	33	9,997	2,583,324	2,716,878
Переводы из товарно- материальных запасов	-	7,527	-	1,774	5,054,415	5,063,716
Внутренние перемещения	47,984	805,292	-	326	(853,602)	-
Выбытия	(6,427)	(98,560)	(13,892)	(12,252)	-	(131,131)
На 31 декабря 2010 г.	10,267,091	21,395,662	269,469	110,373	8,587,574	40,630,169
Поступления	628	203,282	78,773	12,461	3,396,322	3,691,466
Переоценка	2,780,850	4,321,722	41,424	3,455	-	7,147,451
Элиминация накопленного износа	(1,524,450)	(3,642,050)	(94,003)	(53,522)	-	(5,314,025)
Переводы из товарно- материальных запасов	-	487	-	515	5,115,271	5,116,273
Внутренние перемещения	66,585	12,707,022	-	(18)	(12,773,589)	-
Выбытия	(1,584)	(38,033)	(5,243)	(6,033)	-	(50,893)
На 31 декабря 2011 г.	11,589,120	34,948,092	290,420	67,231	4,325,578	51,220,441
Накопленный износ						
На 1 января 2010 г.	(758,736)	(1,776,564)	(61,905)	(29,823)	143	(2,626,885)
Расходы по износу	(385,135)	(969,621)	(25,601)	(17,545)	-	(1,397,902)
Выбытия	4,204	82,655	13,859	5,224	-	105,942
На 31 декабря 2010 г.	(1,139,667)	(2,663,530)	(73,647)	(42,144)	143	(3,918,845)
Расходы по износу	(385,046)	(1,000,061)	(24,576)	(13,820)	-	(1,423,503)
Убыток от обесценения	-	-	-	-	(452)	(452)
Выбытия	263	21,541	4,220	2,442	-	28,466
Элиминация накопленного износа	1,524,450	3,642,050	94,003	53,522	-	5,314,025
На 31 декабря 2011 г.	-	-	-	-	(309)	(309)
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2011 г.	11,589,120	34,948,092	290,420	67,231	4,325,269	51,220,132
На 31 декабря 2010 г.	9,127,424	18,732,132	195,822	68,229	8,587,717	36,711,324

Переоценка основных средств Группы была проведена независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 2011 г. Справедливая стоимость основных средств на указанную дату была определена путем применения, в совокупности, следующих общепринятых методов определения стоимости: сравнительного, доходного и затратного. Руководство считает, что результаты оценки соответствующим образом отражают экономическое состояние основных средств Группы на эту дату.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

В результате проведенной переоценки Группа признала увеличение стоимости основных средств на сумму 7,263,840 тыс. тенге, за вычетом эффекта подоходного налога на сумму 1,452,768 тыс. тенге, которое было отражено в составе прочего совокупного дохода, а также Группа признала убыток от обесценения основных средств на сумму 116,389 тыс. тенге, который был признан в составе прибыли или убытка.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., Группа капитализировала финансовые расходы на общую сумму 205,910 тыс. тенге и 160,357 тыс. тенге, соответственно.

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 производственное оборудование	Транспорт	Прочие	Незавершен- ное строительство	Итого
На 31 декабря 2011 г.	6,274,737	24,661,849	151,524	61,035	4,325,269	35,474,414
На 31 декабря 2010 г.	4,565,639	8,841,833	45,340	63,123	8,587,717	22,103,652

По состоянию на 31 декабря балансовая стоимость основных средств Группы в залоге по обеспечению займов составляет 13,087,348 тыс. тенге (31 декабря 2010 г.: 7,971,526 тыс. тенге) (Примечание 20).

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. полностью изношенные основные средства по переоцененной стоимости составили ноль и 169 тыс. тенге, соответственно.

7. ГУДВИЛЛ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг. движение гудвилла представлено следующим образом:

	2011 г.	2010 г.
Стоимость		
На 1 января	1,687,141	1,687,141
Гудвилл по выбывшим инвестициям	-	-
На 31 декабря	<u>1,687,141</u>	<u>1,687,141</u>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

Балансовая стоимость гудвилла была распределена следующим образом:

	АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания»	ТОО «Павлодар- энергосбыт»	Итого
Гудвилл, признанный на 31 декабря 2010 г.	1,405,202	281,939	1,687,141
Гудвилл, признанный на 31 декабря 2011 г.	1,405,202	281,939	1,687,141

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. обесценение гудвилла не обнаружено.

8. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. прочие долгосрочные активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Авансы под поставку основных средств	2,240,023	2,746,343
Материальные запасы, предназначенные для использования в качестве компонента для производства основных средств	183,659	107,082
	<u>2,423,682</u>	<u>2,853,425</u>

9. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. прочие финансовые активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Депозиты со сроком погашения более трех месяцев, до одного года	1,579,691	2,157,697
Проценты к получению	595,526	354,906
	<u>2,175,217</u>	<u>2,512,603</u>

В 2011 г. Группа признала доход по процентам от денежных средств, размещенных на депозитах на общую сумму 247,794 тыс. тенге (2010 г.: 528,054 тыс. тенге) (Примечание 34).

В 2011 г. ставки вознаграждения по депозитам составили 5.3%-10.5% (2010 г.: 5.3%-11%).

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. денежные средства, размещенные на депозитах на сумму 213,998 тыс. тенге и 140,000 тыс. тенге, соответственно, были представлены в качестве обеспечения по займам (Примечание 20).

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

Депозиты в банках по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Тенге	1,939,508	2,121,823
Доллары США	<u>235,709</u>	<u>390,780</u>
	<u>2,175,217</u>	<u>2,512,603</u>

18 мая 2011 г. ТОО «Павлодарские тепловые сети», дочернее предприятие, заключило долгосрочный договор банковского вклада с АО «Эксимбанк Казахстан». Согласно данному договору возможно частичное изъятие суммы вклада с сохранением неснижаемого остатка в размере 50,000 тыс. тенге, который классифицирован как денежные средства, ограниченные в использовании в составе долгосрочных активов в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 г.

10. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. товарно-материальные запасы представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Запасные части	485,827	545,254
Сырье	431,821	411,566
Металлопрокат и продукция	220,399	147,875
Строительные материалы	54,587	31,099
Химические реагенты	50,079	33,237
Инструменты и измерительные приборы	33,442	31,704
Спецодежда	20,464	20,031
Изоляционные материалы	19,976	27,948
Топливо	11,970	21,023
Прочие	<u>57,730</u>	<u>102,602</u>
	1,386,295	1,372,339
Резерв на неликвидные и устаревшие товарно-материальные запасы	<u>(24,146)</u>	<u>(23,328)</u>
	<u>1,362,149</u>	<u>1,349,011</u>

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение в резерве на неликвидные и устаревшие товарно-материальные запасы представлено следующим образом:

	2011 г.	2010 г.
На 1 января	(23,328)	(21,182)
Начислено	<u>(818)</u>	<u>(2,146)</u>
На 31 декабря	<u>(24,146)</u>	<u>(23,328)</u>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

11. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. торговая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	2,653,878	2,499,456
Продажа товарно-материальных запасов и оказание прочих услуг	272,239	234,845
Прочая	<u>46,673</u>	<u>46,618</u>
	2,972,790	2,780,919
Резерв по сомнительным долгам	<u>(945,030)</u>	<u>(944,304)</u>
	<u>2,027,760</u>	<u>1,836,615</u>

Группа считает, что торговая дебиторская задолженность за вычетом резервов, будет возмещена, поскольку проводит процедуры по возмещению торговой дебиторской задолженности с привлечением независимых юристов. Группа считает, что по задолженности третьих сторон был создан достаточный резерв. Группа определяет собираемость дебиторской задолженности на основании условий, существующих на отчетную дату.

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

	2011 г.	2010 г.
На 1 января	(944,304)	(817,949)
Начислено	(120,029)	(484,712)
Списано за счет созданного резерва	<u>119,303</u>	<u>358,357</u>
На 31 декабря	<u>(945,030)</u>	<u>(944,304)</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. торговая дебиторская задолженность выражена в тенге.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

12. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. авансы выданные представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
За услуги	348,316	526,142
За товары	69,983	745,626
Прочие	6,052	-
	<u>424,351</u>	<u>1,271,768</u>
Резерв по сомнительным долгам	<u>(8,508)</u>	<u>(1,727)</u>
	<u>415,843</u>	<u>1,270,041</u>

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

	2011 г.	2010 г.
На 1 января	(1,727)	-
Начислено	<u>(6,781)</u>	<u>(1,727)</u>
На 31 декабря	<u>(8,508)</u>	<u>(1,727)</u>

13. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ И ПРЕДВАРИТЕЛЬНО ОПЛАЧЕННЫЕ НАЛОГИ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Налог на добавленную стоимость к возмещению	328,897	239,441
Налог у источника выплаты	3,119	468
Налог на имущество	482	5,091
Прочие	1,422	364
	<u>333,920</u>	<u>245,364</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

14. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. прочая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Начисленные штрафы	169,327	147,498
Беспроцентный займ ТОО «Аксар-Павлодар»	127,853	129,115
Дебиторская задолженность по судебным разбирательствам	45,057	47,464
Расходы будущих периодов	29,525	23,360
Задолженность работников	3,295	6,456
Дебиторская задолженность от факторинговых операций	-	34,523
Прочая	170,236	52,672
	545,293	441,088
Резерв по сомнительным долгам	(121,271)	(150,396)
	424,022	290,692

По состоянию на 31 декабря 2011 г. прочая дебиторская задолженность включала беспроцентный займ на сумму 127,853 тыс. тенге, выданный ТОО «Аксар-Павлодар», не являющейся связанной стороной Группы (31 декабря 2010 г.: 129,115 тыс. тенге). Займ был предоставлен в рамках оказания помощи в развитии социальной сферы региона. По состоянию на дату утверждения консолидированной финансовой отчетности беспроцентный займ был полностью погашен.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. начисленные штрафы на сумму 169,327 тыс. тенге и 147,498 тыс. тенге, соответственно, представлены штрафами, выставленными ТОО «Астанаэнергосбыт», АО «Центрказэнергомонтаж», ТОО «Средазэнергомонтаж Павлодар», АО «Институт Казнипиэнегропром» и физическим лицам за несвоевременное выполнение условий по контрактам поставки материалов, строительных работ и покупки теплоэнергии и электроэнергии.

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

	2011 г.	2010 г.
На 1 января	(150,396)	(114,994)
Начислено	(43,888)	(38,483)
Списано за счет созданного резерва	73,013	3,081
На 31 декабря	(121,271)	(150,396)

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. прочая дебиторская задолженность выражена в тенге.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. денежные средства представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Денежные средства на счетах в банках	934,463	1,698,659
Денежные средства в кассе	<u>202,402</u>	<u>166,550</u>
	<u>1,136,865</u>	<u>1,865,209</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. денежные средства выражены в тенге.

16. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. акционеры Компании представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 г.		31 декабря 2010 г.	
	%	сумма	%	сумма
АО «ЦАЭК»	<u>100%</u>	<u>15,859,996</u>	<u>100%</u>	<u>14,859,996</u>
Объявленные, но неразмещенные акции		<u>4,140,004</u>		<u>5,140,004</u>
		<u>20,000,000</u>		<u>20,000,000</u>

В августе 2011 г. материнская компания на основании договора о размещении акций выкупила 1,000,000 штук акций на общую сумму 1,000,000 тыс. тенге, оплата была осуществлена денежными средствами.

Компания не имеет привилегированных акций по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг.

В 2011 г. Компания объявила дивиденды на сумму 810,650 тыс. тенге по итогам 2010 г. (2010 г.: 284,123 тыс. тенге по итогам 2009 г.).

17. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОПЛАЧЕННЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. дополнительный оплаченный капитал на сумму 1,188,176 тыс. тенге включал:

- доход от операций по факторингу в связи с приобретением у связанной стороны на основании решения Акционера и дальнейшей продажей права требования по стоимости выше фактической себестоимости этого права;
- корректировку беспроцентных займов, выданных АО «ЦАТЭК», последнему акционеру, до справедливой стоимости.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

18. НЕКОНТРОЛЬНЫЕ ДОЛИ ВЛАДЕНИЯ

В 2010 г. Компания выкупила оставшиеся 901,738 акций АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» на сумму 1,187,727 тыс. тенге, что составило 8.1% от общего объема размещенных акций. В результате, неконтрольные доли владения в АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» составили ноль.

19. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ

В декабре 2005 г. АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания», дочернее предприятие, объявило о выпуске 20,000,000 купонных облигаций на общую сумму 2,000,000 тыс. тенге с номинальной стоимостью 100 тенге, с процентной ставкой в размере 9%, полугодовыми купонными платежами и сроком погашения 5 лет. Данные облигации были полностью погашены в январе 2011 г.

В июле 2007 г. Компания объявила о выпуске 80,000,000 купонных облигаций на общую сумму 8,000,000 тыс. тенге с номинальной стоимостью 100 тенге, с процентной ставкой в размере 13%, полугодовыми купонными платежами и сроком погашения 10 лет.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. облигации представлены следующим образом:

Облигации, размещенные по цене	Дата погашения	Процентная ставка, годовых	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
100.00%	24 декабря 2010 г.	9%-10.08%	-	500,000
99.99%	24 декабря 2010 г.	9%-10.08%	-	408,660
99.97%	24 декабря 2010 г.	9%-10.08%	-	500,000
98.10%	24 декабря 2010 г.	9%-10.08%	-	500,000
98.19%	24 декабря 2010 г.	9%-10.08%	-	19,980
96.51%	24 декабря 2010 г.	9%-10.08%	-	5,120
96.52%	24 декабря 2010 г.	9%-10.08%	-	10,230
94.84%	24 декабря 2010 г.	9%-10.08%	-	30,000
99.04%	24 декабря 2010 г.	10.08%	-	2,830
97.53%	24 декабря 2010 г.	9%-10.08%	-	1,860
98.18%	24 декабря 2010 г.	9%-10.08%	-	2,020
76.05%	10 июля 2017 г.	6.8%-13%	1,902,320	1,902,320
96.22%	10 июля 2017 г.	6.8%-13%	1,499,900	1,499,900
101.24%	10 июля 2017 г.	6.8%-13%	500,000	500,000
105.47%	10 июля 2017 г.	6.8%-13%	948,000	948,000
86.31%	10 июля 2017 г.	6.8%-13%	1,159,000	1,159,000
82.55%	10 июля 2017 г.	6.8%-13%	840,500	840,500
87.39%	10 июля 2017 г.	6.8%-13%	549,900	549,900
76.63%	10 июля 2017 г.	6.8%-13%	502,000	502,000
			7,901,620	9,882,320
Включая/(за вычетом):				
Дисконт по выпущенным облигациям			(196,280)	(323,512)
Накопленные проценты по выпущенным облигациям			352,807	385,171
Выкуп выпущенных облигаций			(663,241)	(1,007,541)
			7,394,906	8,936,438
Минус: текущая часть выпущенных облигаций			(352,807)	(2,024,026)
			<u>7,042,099</u>	<u>6,912,412</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

Выпущенные облигации погашаются следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
От пяти лет и выше	7,042,099	6,912,412
	<u>7,042,099</u>	<u>6,912,412</u>

20. ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. займы представлены следующим образом:

	Процент- ная ставка %	Валюта	31 декабря 2011 г.	Процент- ная ставка %	Валюта	31 декабря 2010 г.
Краткосрочные займы:						
АО «Народный Банк Казахстана»	12.5%	Тенге	300,000	12.5%	Тенге	300,000
Вознаграждение к уплате			313			104
Долгосрочные займы:						
«Европейский Банк Реконструкции и Развития»	Либор + 3%	Доллар США	3,816,000	Либор + 3%	Доллар США	4,422,000
«Европейский Банк Реконструкции и Развития»	Кибор+4.5%	Тенге	1,498,500			-
«Фонд Чистых Технологий»	0.75%	Доллар США	370,100			-
Вознаграждение к уплате			69,227			49,780
			<u>6,054,140</u>			<u>4,771,884</u>
За вычетом:						
корректировки справедливой стоимости займа от ФЧТ (Примечание 34)			(241,994)			-
несамортизированной части единовременной комиссии			<u>(27,208)</u>			<u>(31,742)</u>
			<u>5,784,938</u>			<u>4,740,142</u>
Минус: краткосрочные займы и текущая часть долгосрочных займов			<u>(978,332)</u>			<u>(949,856)</u>
			<u>4,806,606</u>			<u>3,790,286</u>

23 июня 2009 г. ТОО «Павлодарэнергосбыт», дочернее предприятие, открыло кредитную линию в АО «Народный Банк Казахстана» на сумму 300,000 тыс. тенге со сроком погашения 23 апреля 2010 г. В июне 2010 г. было заключено дополнительное соглашение о продлении срока кредитной линии до 23 июня 2012 г. Проценты по займу начисляются на основную часть долга по эффективной ставке вознаграждения 12.5% годовых и погашаются полугодовыми платежами согласно графику.

29 ноября 2007 г. Компания заключила соглашение с Европейским Банком Реконструкции и Развития («ЕБРР») на получение займа на общую сумму 30,000,000 долларов США со сроком погашения в 2017 г. Займ подлежит погашению ежегодными платежами, начиная с 2011 г. Проценты по займу начисляются на основную часть долга по плавающей ставке вознаграждения Либор+3% и погашаются полугодовыми платежами согласно графику.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

26 марта 2011 г. ТОО «Павлодарские тепловые сети», дочернее предприятие, заключило соглашение с ЕБРР и Фондом Чистых Технологий («ФЧТ») на получение займа на сумму 2,997,000 тыс. тенге и 6,700 млн. долларов США или 994,280 тыс. тенге, соответственно для целей выполнения Инвестиционной программы по восстановлению и модернизации сетей централизованного теплоснабжения. В 2011 г. в рамках данного соглашения ТОО «Павлодарские тепловые сети» получило 1,497,600 тыс. тенге от ЕБРР и 2,500 млн. долларов США или 370,100 тыс. тенге от ФЧТ. Займ подлежит погашению полугодовыми платежами, начиная с 2014 года и 2022 года, соответственно. Проценты по займу начисляются на основную часть долга по плавающей ставке вознаграждения Кибор+4.5% по траншу от ЕБРР и по ставке вознаграждения 0.75% по траншу от ФЧТ и погашаются полугодовыми платежами согласно графику. Дочернее предприятие отразило займ от ФЧТ по справедливой стоимости, применив эффективную процентную ставку в размере 4.3% и в результате, признало корректировку до справедливой стоимости данного займа на сумму 241,994 тыс. тенге в доходах будущих периодов.

По состоянию на 31 декабря 2011 г. основные средства с балансовой стоимостью 13,087,348 тыс. тенге (31 декабря 2010 г.: 7,971,526 тыс. тенге) и денежные средства, размещенные на депозитах на сумму 213,998 тыс. тенге (31 декабря 2010 г.: 140,000 тыс. тенге) были предоставлены в качестве обеспечения по данным займам (Примечания 6 и 9).

Также, в соответствии с соглашениями с ЕБРР от 29 ноября 2007 г. и 26 марта 2011 г. Группа накапливает в течение полугодового периода, предшествующего дате выплаты, денежные средства на счетах в банках, открытых для обслуживания долга. Данные денежные средства могут быть использованы исключительно для целей, определенных кредитными соглашениями, и, соответственно, были классифицированы как денежные средства, ограниченные в использовании, в составе долгосрочных и текущих активов, в консолидированном отчете о финансовом положении на сумму 5,000 тыс. тенге и 224,473 тыс. тенге, соответственно, по состоянию на 31 декабря 2011 г. (31 декабря 2010 г.: ноль).

Долгосрочные займы погашаются следующим образом:

	2011 г.	2010 г.
От двух до пяти лет включительно	3,004,408	3,158,571
От пяти лет и выше	1,802,198	631,715
	<u>4,806,606</u>	<u>3,790,286</u>

21. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. доходы будущих периодов на сумму 415,131 тыс. тенге и 182,378 тыс. тенге, соответственно, представлены:

(а) корректировкой гарантийных взносов за подключение дополнительной мощности АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» и ТОО «Павлодарские тепловые сети» до справедливой стоимости на сумму 173,137 тыс. тенге и 182,378 тыс. тенге), соответственно, уменьшенную на начисленные за 2011 г. доходы по процентам на сумму 9,029 тыс. тенге (2010 г.: 9,065 тыс. тенге) (Примечание 34).

(б) корректировкой справедливой стоимости займа от ФЧТ на сумму 241,994 тыс. тенге и ноль, соответственно (Примечание 20).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

22. ДОЛГОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. долгосрочная кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Гарантийный взнос за подключение дополнительной мощности	263,095	269,229
Дисконт по гарантийным взносам за подключение дополнительной мощности	<u>(177,001)</u>	<u>(186,534)</u>
	86,094	82,695
Текущая часть гарантийных взносов за подключение дополнительной мощности (Примечание 28)	<u>(20,009)</u>	<u>(11,195)</u>
	<u>66,085</u>	<u>71,500</u>

Группа получила денежные средства от потребителей на сумму 435,300 тыс. тенге как гарантийный взнос за подключение дополнительной мощности. В соответствии с Указом правительства Республики Казахстан №1044 от 8 октября 2004 г. Группа должна выплатить полученные денежные средства в течение 25-26 лет, начиная с 37-го месяца после получения гарантийного взноса. Группа отражает эти обязательства по амортизированной стоимости, используя эффективную процентную ставку в 2008 и 2007 гг. в размере 14.4% и 14%, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2011 г. Группа признала корректировку до справедливой стоимости на сумму 173,137 тыс. тенге (31 декабря 2010 г.: 182,378 тыс. тенге) как доходы будущих периодов со сроком амортизации в течение 21-25 лет (Примечание 21).

В связи с изменением в 2008 г. платы за единицу присоединяемой дополнительной мощности за электроэнергию с 54,900 тенге до 26,273 тенге, Группа реклассифицировала сумму, которая будет возвращена в прочую кредиторскую задолженность. По состоянию на 31 декабря 2011 г. задолженность по возврату гарантийного взноса за подключение дополнительной мощности составила 36,816 тыс. тенге (31 декабря 2010 г.: 72,288 тыс. тенге), которая отражена в составе прочих текущих обязательств (Примечание 28).

Амортизация дисконта за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг. была признана в составе финансовых расходов на сумму 7,917 тыс. тенге и 7,942 тыс. тенге, соответственно (Примечание 33).

23. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО РЕКУЛЬТИВАЦИИ ЗОЛОТОВАЛОВ

Группа в производственных целях использует три золоотвала. В конце срока службы данные золоотвалы должны быть рекультивированы. Для определения суммы обязательства по рекультивации данных золоотвалов от руководства Группы требуется проведение оценки будущей стоимости рекультивации золоотвалов. По состоянию на 31 декабря 2011 г. Группа оценила общее обязательство по рекультивации золоотвалов в сумме 88,745 тыс. тенге (31 декабря 2010 г.: 88,745 тыс. тенге). Данное обязательство было дисконтировано по эффективной процентной ставке в размере 14%, которая представляет собой рыночную ставку финансирования для Группы.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение обязательств по рекультивации золоотвалов представлено следующим образом:

	2011 г.	2010 г.
На 1 января	49,321	43,265
Финансовые расходы (Примечание 33)	<u>6,904</u>	<u>6,056</u>
На 31 декабря	<u><u>56,225</u></u>	<u><u>49,321</u></u>

24. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЮ РАБОТНИКАМ

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

Общее обязательство Группы по вознаграждению работникам по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. составило:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Текущая стоимость краткосрочного обязательства	4,237	3,173
Текущая стоимость долгосрочного обязательства	<u>42,289</u>	<u>35,139</u>
	<u><u>46,526</u></u>	<u><u>38,312</u></u>

Ниже приводится сверка текущего значения обязательств по вознаграждению работникам за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2011 г.	2010 г.
Общая сумма обязательств на начало года	38,312	33,744
Стоимость вознаграждения	3,015	2,405
Текущая стоимость услуг	6,707	5,963
Выплаты, произведенные за год	(6,002)	(5,516)
Актuarный убыток признанная за год	<u>4,494</u>	<u>1,716</u>
Общая сумма обязательств на конец года	<u><u>46,526</u></u>	<u><u>38,312</u></u>

Текущая стоимость услуг, стоимость вознаграждения и актуарный убыток были учтены в составе общих и административных расходов и себестоимости на сумму 8,056 тыс. тенге и 6,160 тыс. тенге, соответственно (2010 г.: 5,809 тыс. тенге и 4,275 тыс. тенге, соответственно) (Примечания 30 и 31).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Расчеты обязательств Группы были подготовлены на основе публикуемых статистических данных по уровню смертности, а также фактических данных Группы по количеству, возрасту, полу и стажу работников и пенсионеров, и статистики по изменению численности персонала. Прочие основные допущения на отчетную дату представлены ниже:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Ставка дисконта	7.87%	7.87%
Ожидаемый годовой прирост минимального расчетного показателя	7%	7%
Ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы в будущем	9%	9%

25. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. торговая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
За приобретенные товары	559,638	441,742
За предоставленные услуги	403,812	332,914
За ремонт и строительные услуги	175,105	234,048
За основные средства	12,622	379
Прочая	34,888	20,838
	<u>1,186,065</u>	<u>1,029,921</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. торговая кредиторская задолженность выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Тенге	1,186,065	990,009
Доллары США	-	39,912
	<u>1,186,065</u>	<u>1,029,921</u>

26. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. авансы, полученные на сумму 1,005,874 тыс. тенге и 815,384 тыс. тенге, соответственно, включали авансы, полученные за поставку электрической и тепловой энергии и прочих услуг.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

27. НАЛОГИ И ВНЕБЮДЖЕТНЫЕ ПЛАТЕЖИ К УПЛАТЕ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. налоги и внебюджетные платежи к уплате представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Фонд загрязнения окружающей среды	126,744	125,721
Налог на добавленную стоимость	71,115	66,138
Индивидуальный подоходный налог	45,460	36,503
Социальный налог	17,948	16,520
Обязательства по социальному страхованию	12,439	12,103
Налог на имущество	3,151	-
Прочие	3,386	584
	<u>280,243</u>	<u>257,569</u>

28. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. прочие обязательства и начисленные расходы представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Задолженность перед работниками	165,274	130,092
Резервы по неиспользованным отпускам	134,534	109,084
Гарантийный взнос за подключение дополнительной мощности к возврату (Примечание 22)	36,816	72,288
Пенсионные отчисления	63,792	52,487
Страховка к уплате	13,564	10,374
Текущая часть гарантийного взноса за подключение дополнительной мощности (Примечание 22)	20,009	11,195
Добровольные пенсионные взносы	2,794	11,579
Прочие	13,049	227,045
	<u>449,832</u>	<u>624,144</u>

29. ДОХОДЫ

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

	2011 г.	2010 г.
Продажа электрической энергии	14,408,552	12,048,485
Продажа тепловой энергии	4,802,063	4,514,127
Передача электрической энергии	4,396,297	3,664,647
Передача тепловой энергии	2,132,349	2,091,895
Прочие	170,895	168,633
	<u>25,910,156</u>	<u>22,487,787</u>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

30. СЕБЕСТОИМОСТЬ

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

	2011 г.	2010 г.
Топливо	5,035,761	4,188,737
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	3,427,484	2,944,651
Услуги полученные	2,616,220	2,481,600
Электрическая и тепловая энергия, приобретенная для продажи	2,413,344	1,964,486
Товарно-материальные запасы	2,470,848	1,812,218
Износ и амортизация	1,349,819	1,322,498
Вода на технологические цели	474,720	419,658
Передача тепловой и электрической энергии	217,422	300,016
Электроэнергия и отопление, приобретенные для собственного использования	19,985	14,310
Технические потери	17,504	15,815
Расходы по вознаграждению работникам (Примечание 24)	6,160	4,275
Прочие	653,733	489,499
	<u>18,703,000</u>	<u>15,957,763</u>

31. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

	2011 г.	2010 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	630,741	632,100
Налоги, кроме подоходного налога	254,483	251,792
Начисление резерва по сомнительным долгам (Примечания 11, 12 и 14)	170,698	524,922
Транспортировка	75,144	62,882
Налог на добавленную стоимость	73,370	88,329
Расходы на охрану	57,796	67,654
Товарно-материальные запасы	49,944	51,647
Износ и амортизация	44,489	45,834
Юридические и аудиторские услуги	44,484	45,349
Вознаграждение членам совета директоров	43,791	45,770
Пожарно-оперативное обслуживание	40,893	38,414
Сверхнормативные потери электрической энергии	30,334	40,492
Электрическая энергия, приобретенная для собственных нужд	27,318	19,032
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	25,450	11,157
Спонсорство и финансовая помощь	23,240	8,715
Банковские комиссии	17,676	22,039
Командировочные расходы	16,570	17,534
Расходы по аренде	13,769	9,543
Коммуникационные расходы	12,338	13,421
Расходы по вознаграждению работникам (Примечание 24)	8,056	5,809
Пени и штрафы	5,271	20,431
Начисление резерва на неликвидные и устаревшие товарно-материальные запасы (Примечание 10)	818	2,146
Прочие	119,992	89,821
	<u>1,786,665</u>	<u>2,114,833</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Сверхнормативные потери тепловой и электрической энергии представляют собой стоимость произведенной тепловой и электрической энергии, утерянной при передаче по тепловым и энергетическим сетям.

32. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

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

	2011 г.	2010 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	249,780	216,334
Банковские комиссии	46,181	44,843
Транспортировка	38,834	37,168
Износ и амортизация	22,444	13,470
Расходы по аренде	20,570	18,197
Товарно-материальные запасы	19,895	19,798
Расходы на охрану	11,468	12,126
Услуги связи	3,891	6,991
Командировочные расходы	2,614	2,770
Прочие	105	740
	<u>415,782</u>	<u>372,437</u>

33. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

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

	2011 г.	2010 г.
Расходы по процентам, относящиеся к выпущенным облигациям	696,725	751,785
Расходы по амортизации дисконта по выпущенным облигациям	129,688	87,350
Расходы по процентам по гарантийным взносам (Примечание 22)	7,917	7,942
Расходы по процентам, относящиеся к обязательствам по рекультивации золоотвалов (Примечание 23)	6,904	6,056
Расходы по процентам, относящиеся к банковским займам	6,198	1,729
	<u>847,432</u>	<u>854,862</u>

34. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

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

	2011 г.	2010 г.
Доход по процентам от денежных средств, размещенных на депозите со сроком менее одного года (Примечание 9)	247,794	528,054
Доход по процентам от денежных средств, размещенных на депозите со сроком более одного года	-	108,813
Доходы по процентам от гарантийных взносов (Примечание 21)	9,029	9,065
	<u>256,823</u>	<u>645,932</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

35. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

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

	2011 г.	2010 г.
Доход в виде пени за несоответствие условиям контрактов	125,108	141,428
Доход от аренды	61,802	53,034
Доход от списания кредиторской задолженности	17,961	51,272
Доход от продукции вспомогательных цехов	13,880	11,918
Доход от реализации, приобретенной теплоэнергии	3,496	2,785
Доход от выбытия основных средств	3,090	2,661
Доход от продажи товарно-материальных запасов	631	1,700
Доход от выкупа собственных облигаций	-	392
Расходы по аренде	(31,437)	(31,976)
Расходы по износу на основные средства, переданные в операционную аренду	(15,332)	(18,722)
Расход от продукции вспомогательных цехов	(5,476)	(2,885)
Расход от реализации приобретенной тепловой энергии	-	(2,786)
Прочие доходы/(расходы)	13,812	(29,390)
	<u>187,535</u>	<u>179,431</u>

36. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

В 2011 и 2010 гг. ставка по подоходному налогу в Республике Казахстан равна 20%. В налоговом законодательстве 2010 г. было предусмотрено снижение ставки в 2013 г. с 20% до 17.5%, в 2014 г. и последующих годах – с 17.5% до 15%, однако в течение 2011 г. произошли изменения и ставка была установлена в размере 20% с 1 января 2011 г. и на последующие годы.

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

	2011 г.	2010 г.
Расходы по отложенному подоходному налогу	1,109,423	1,291,808
Расходы по текущему подоходному налогу	<u>57,237</u>	<u>57,989</u>
Расходы по подоходному налогу	<u>1,166,660</u>	<u>1,349,797</u>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

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

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Отложенные налоговые активы в результате:		
Переноса убытка	630,621	156,500
Начисленных налогов, но не оплаченных	31,445	30,208
Резерва по неиспользованным отпускам	26,906	21,817
Корректировки до справедливой стоимости по гарантийным взносам за подключение дополнительной мощности	18,656	19,639
Обязательств по рекультивации золоотвалов	12,755	9,864
Резерва на неликвидные и устаревшие товарно-материальные запасы	4,829	-
Резерва по сомнительным долгам	2,765	2,830
Прочих временных разниц	6,539	11,994
	<u>734,516</u>	<u>252,852</u>
Итого отложенные налоговые активы		
Отложенные налоговые обязательства в результате:		
Балансовой стоимости основных средств	(8,409,922)	(5,364,298)
Дисконта по гарантийным взносам за подключение дополнительной мощности	(24,852)	(26,621)
	<u>(8,434,774)</u>	<u>(5,390,919)</u>
Итого отложенные налоговые обязательства		
	<u>(7,700,258)</u>	<u>(5,138,067)</u>

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

	2011 г.	2010 г.
Сальдо на 1 января	(5,138,067)	(3,402,116)
Увеличение отложенных налоговых обязательств	(2,562,191)	(1,735,951)
	<u>(7,700,258)</u>	<u>(5,138,067)</u>
Сальдо на 31 декабря		
	<u>(7,700,258)</u>	<u>(5,138,067)</u>
Отражено в:		
Прибылях и убытках	(1,109,423)	(1,291,808)
Прочем совокупном доходе	(1,452,768)	(444,143)
	<u>(2,562,191)</u>	<u>(1,735,951)</u>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

Расход по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, сопоставлен с прибылью до налогообложения в консолидированном отчете о совокупном доходе следующим образом:

	2011 г.	2010 г.
Прибыль до налогообложения	4,461,794	4,022,698
Налог по установленной ставке	892,359	804,540
Эффект изменения в непризнанных налоговых активах	88,101	(40,336)
Неиспользованные налоговые убытки прошлых лет, признанные в качестве отложенных налоговых активов в отчетном году	(4,434)	(20,150)
Эффект изменения ставки подоходного налога	-	314,236
Налоговый эффект постоянных разниц	190,634	291,507
Расходы по подоходному налогу	<u>1,166,660</u>	<u>1,349,797</u>

37. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны Группы включают в себя Акционера Группы, его дочерние предприятия и ассоциированные компании или компании, над которыми Группа или ее Акционер осуществляют контроль, и ключевой управленческий персонал.

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

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

В течение года предприятия Группы осуществляли следующие сделки по основной и прочей деятельности со связанными сторонами, не входящими в состав Группы:

Наименование компании	Реализация услуг		Приобретение услуг		Приобретение активов	
	2011 г.	2010 г.	2011 г.	2010 г.	2011 г.	2010 г.
ТОО «Астанаэнергосбыт»	3,864	123,560	16	-	-	-
АО «СевКазЭнерго»	-	2,705	384,475	190,066	-	574
АО «Эксимбанк Казахстан»	-	-	18,005	21,611	-	-
АО «Накопительный фонд «Аманат Казахстан»	-	-	1,879	978	-	-
ТОО «Ipoint Kazakhstan»	-	-	-	976	3,178	1,234
АО «Институт «Казнипиэнергопро м»	-	-	-	-	248,865	-
АО «ЦАЭК»	-	-	-	-	9,027	-
АО «ЦАТЭК»	-	-	6,218	5,633	-	-
	<u>3,864</u>	<u>126,265</u>	<u>410,593</u>	<u>219,264</u>	<u>261,070</u>	<u>1,808</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Остатки в расчетах между Группой и связанными сторонами на отчетную дату представлены ниже:

Наименование компании	Задолженность связанной стороны		Задолженность перед связанной стороной	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
АО «Институт «Казнипиэнергопром»	161,488	-	15,773	-
ТОО «Астанаэнергосбыт»	26,190	30,910	-	-
АО «Накопительный фонд «Аманат Казахстан»	-	91	-	-
АО «СевКазЭнерго»	-	7,303	-	-
АО «ЦАЭК»	-	-	10,111	-
АО «Эксимбанк Казахстан»	-	-	-	50
АО «Накопительный фонд «Астана»	-	-	9	-
АО «ЦАТЭК»	-	-	96	956
	<u>187,678</u>	<u>38,304</u>	<u>25,989</u>	<u>1,006</u>

Также, Группа осуществляла различные операции со связанными сторонами, связанные с финансовой деятельностью, включая следующее:

(а) По состоянию на 31 декабря 2011 г. займы и начисленные проценты на сумму 5,624,821 тыс. тенге (31 декабря 2010 г. 4,471,780 тыс. тенге) были представлены Европейским Банком Реконструкции и Развития. За годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., финансовые расходы по данным займам составили 205,910 тыс. тенге и 160,357 тыс. тенге, которые были капитализированы на стоимость основных средств.

(б) По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. денежные средства, размещенные на депозитах в банке, связанной стороне, АО «Эксимбанк Казахстан», включая начисленные проценты, составили 2,175,219 тыс. тенге и 2,213,359 тыс. тенге, соответственно (Примечание 8). Доходы по процентам по данным депозитам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг. составили 240,579 тыс. тенге и 635,672 тыс. тенге, соответственно (Примечание 34).

(в) По состоянию на 31 декабря 2011 г. денежные средства в банке, связанной стороне, АО «Эксимбанк Казахстан», составили 888,424 тыс. тенге и 1,653,994 тыс. тенге, соответственно (Примечание 15).

Ключевой персонал Группы

В 2011 г. компенсация Совету директоров и другому ключевому персоналу Группы в виде заработной платы и премиальных составила 97,885 тыс. тенге (2010 г.: 106,325 тыс. тенге).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

38. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая и разводненная прибыль на акцию рассчитывается делением чистой прибыли за год, причитающейся Акционеру Группы, на средневзвешенное количество акций, участвующих в распределении чистой прибыли, находящихся в обращении в течение года. Суммы по простым акциям и по простым акциям с разводненным эффектом равны в связи с тем, что разводнение не производилось.

	2011 г.	2010 г.
Прибыль, относящаяся к Акционеру	3,295,134	2,672,901
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой прибыли на акцию	<u>152,775,784</u>	<u>148,599,960</u>
Прибыль за год на акцию, в тенге	<u>21.57</u>	<u>17.99</u>

Балансовая стоимость одной акции по каждому виду акций по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. представлена ниже.

Вид акций	Количество акций в обращении	Чистые активы, не включая нематериальные активы	Балансовая стоимость одной акции, Тенге
На 31 декабря 2011 г.:			
Простые акции	158,599,960	39,191,011	247.11
На 31 декабря 2010 г.:			
Простые акции	148,599,960	29,916,685	201.32

Руководство Группы считает, что оно полностью выполняет требования КФБ по состоянию на отчетную дату.

39. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые инструменты Группы включают банковские займы, облигации, прочие финансовые активы 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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

Категории финансовых инструментов

По состоянию на 31 декабря финансовые инструменты представлены следующим образом:

	2011 г.	2010 г.
<i>Финансовые активы</i>		
Прочие финансовые активы (Примечание 9)	2,175,217	2,512,603
Финансовые активы, предназначенные для торговли	-	995,491
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 11)	2,027,760	1,836,615
Прочая дебиторская задолженность (Примечание 14)	394,497	267,332
Денежные средства, ограниченные в использовании	279,473	-
Денежные средства (Примечание 15)	1,136,865	1,865,209
<i>Финансовые обязательства</i>		
Выпущенные облигации (Примечание 19)	7,394,906	8,936,438
Займы (Примечание 20)	5,784,938	4,740,142
Долгосрочная кредиторская задолженность (Примечание 22)	66,085	71,500
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 25)	1,186,065	1,029,921
Прочие обязательства и начисленные расходы (Примечание 28)	248,712	450,994

Управление риском недостаточности капитала

Группа управляет риском недостаточности капитала, чтобы убедиться, что Группа сможет продолжить деятельность как непрерывно действующее предприятие при увеличении тарифов и оптимизации баланса, долга и капитала.

Структура капитала Группы включает уставный капитал, дополнительный оплаченный капитал, резерв по переоценке основных средств и нераспределенную прибыль, как раскрыто в консолидированном отчете об изменениях капитала.

Основные принципы учетной политики

Данные об основных принципах учетной политики и принятых методах, включая критерии признания, основу оценки и основу, на которой признаются доходы и расходы, в отношении каждого класса финансовых активов, финансовых обязательств и долевых инструментов раскрыты в Примечании 4 к 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 2011 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

Риск, связанный с процентной ставкой

Деятельность Группы подвержена риску изменения процентной ставки, так как компании Группы привлекают заемные средства с фиксированными и плавающими процентными ставками. Группа осуществляет управление этим риском за счет сохранения приемлемого сбалансированного сочетания кредитов и займов с фиксированными и плавающими процентными ставками.

Риски Группы, связанные с изменением процентных ставок по финансовым активам и обязательствам, более подробно рассматриваются в разделе данного примечания, посвященном управлению риском ликвидности.

Анализ чувствительности в отношении процентных ставок

Приведенный ниже анализ чувствительности проводился исходя из рисков колебания процентной ставки по производным инструментам на отчетную дату. Обязательства с плавающей процентной ставкой проанализированы на основании допущения о том, что сумма задолженности по состоянию на отчетную дату не менялась в течение года. При подготовке управленческой отчетности по риску изменения процентной ставки для ключевого руководства Группы используется допущение об изменении процентной ставки на 1%, что соответствует ожиданиям руководства в отношении разумно возможного колебания процентных ставок.

Если бы процентные ставки по обязательствам были на 1% больше/меньше и все прочие переменные оставались постоянными, то прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 г. уменьшилась/увеличилась бы на 40,863 тыс. тенге (2010 г.: 44,805 тыс. тенге), но данные изменения были бы компенсированы Группой посредством изменения тарифов на услуги Группы. Это относится к подверженности Группы риску изменения процентных ставок по ее займу с плавающей процентной ставкой.

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 14) 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.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

Группа не выступает гарантом по обязательствам третьих сторон.

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.

Валютный риск

Группа проводит некоторые операции, выраженные в иностранной валюте. В связи с этим возникает риск изменений в курсах валют. Группа также имеет и активы, и обязательства, денонмированные в иностранной валюте. Таким образом, Группа минимизирует риск от изменений в курсах валют.

Балансовая стоимость денежных активов и денежных обязательств Группы, в валюте по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг., представлена следующим образом:

	Активы		Обязательства	
	31 декабря 2011 г. тыс. тенге	31 декабря 2010 г. тыс. тенге	31 декабря 2011 г. тыс. тенге	31 декабря 2010 г. тыс. тенге
Доллары США	235,709	390,780	4,233,060	4,511,692

Анализ чувствительности в отношении иностранной

Группа в основном подвержена риску, связанному с изменением курса доллара США. Группа также имеет депозиты, денонмированные в долларах США, которые не подвергают Группу значительному риску, связанному с изменением курса доллара США.

В таблице ниже представлены подробные данные о чувствительности Группы к повышению или снижению курса тенге на 10% по отношению к соответствующим валютам. Уровень чувствительности 10% используется при анализе и подготовке внутренней отчетности по валютному риску для ключевых руководителей и отражает проведенную руководством оценку разумно возможного изменения курсов валют. Анализ чувствительности к риску рассматривает только остатки по денежным статьям, выраженным в иностранной валюте, и корректирует пересчет этих остатков на отчетную дату при условии 10-процентного изменения курсов валют. В анализе чувствительности к риску участвуют займы и прочие финансовые активы Группы, выраженные в валюте, отличной от валюты кредитора или заемщика. Положительная сумма, указанная ниже, отражает увеличение прибыли и прочих статей капитала при укреплении курса тенге по отношению к соответствующей валюте на 10%. Ослабление курса тенге по отношению к соответствующей валюте на 10% окажет сопоставимое влияние на прибыль и капитал, при этом указанные ниже суммы будут отрицательными.

	Влияние доллара США	
	2011 г.	2010 г.
Финансовые активы	(23,571)	(39,078)
Финансовые обязательства	423,306	451,169

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

Это в основном относится к риску по займам, а также депозитам Группы, выраженных в долларах США, по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг.

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.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

Таблица по риску ликвидности и риску процентной ставки по состоянию на 31 декабря 2011 г. представлена следующим образом:

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопределенно	Итого
31 декабря 2011 г.						
<i>Беспроцентные:</i>						
Торговая дебиторская задолженность		2,027,760	-	-	945,030	2,972,790
Прочая дебиторская задолженность		394,497	-	-	121,271	515,768
Денежные средства		1,136,865	-	-	-	1,136,865
Долгосрочная кредиторская задолженность		20,009	56,491	186,595	-	263,095
Торговая кредиторская задолженность		1,186,065	-	-	-	1,186,065
Прочие обязательства и начисленные расходы		228,703	-	-	-	228,703
<i>Процентные:</i>						
Прочие финансовые активы	6.5%-11%	2,339,119	-	-	-	2,339,119
Денежные средства, ограниченные в использовании	5.3-9%	238,142	70,043	-	-	308,185
Выпущенные облигации	8.1-10.08% Либор+3%, Кибор+4.5%	1,095,560	2,228,257	9,036,380	-	12,360,197
Займы		1,114,679	4,463,276	1,731,561	-	7,309,516
31 декабря 2010 г						
<i>Беспроцентные:</i>						
Торговая дебиторская задолженность		1,836,615	-	-	944,304	2,780,919
Прочая дебиторская задолженность		267,332	-	-	150,396	417,728
Денежные средства		1,865,209	-	-	-	1,865,209
Долгосрочная кредиторская задолженность		11,195	56,586	201,448	-	269,229
Торговая кредиторская задолженность		1,029,921	-	-	-	1,029,921
Прочие обязательства и начисленные расходы		439,799	-	-	-	439,799
<i>Процентные:</i>						
Прочие финансовые активы	5.3-11%	2,713,601	-	-	-	2,713,601
Финансовые активы, предназначенные для торговли	7.2%	995,491	-	-	-	995,491
Выпущенные облигации	8.1-10.08% 12.5%	2,664,057	2,560,124	8,874,112	-	14,098,293
Займы	Либор+3%	1,096,949	3,506,047	672,667	-	5,275,663

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменян 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 2011 и 2010 гг. балансовая стоимость всех прочих финансовых активов и финансовых обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости.

40. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Юридические вопросы

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

Налогообложение

Правительство Республики Казахстан продолжает реформу деловой и коммерческой инфраструктуры в процессе перехода к рыночной экономике. В результате законы и положения, регулирующие деятельность компаний, продолжают быстро меняться. Эти изменения характеризуются неудовлетворительным изложением, наличием различных толкований и произвольным применением органами власти.

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

В 2011 году Компания своевременно оплачивала налоги согласно сроков оплаты.

Вопросы охраны окружающей среды

Руководство Группы считает, что в настоящее время Группа 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. В 2010 г. АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» внедрило систему экологического менеджмента в соответствии с требованиями Международного стандарта ИСО 14001:2004.

Руководство Группы на каждую отчетную дату делает оценку будущих обязательств и создает резерв на восстановление использованных золоотвалов в соответствии с законодательством Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. сумма таких резервов составила 56,225 тыс. тенге и 49,321 тыс. тенге, соответственно (Примечание 23).

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

Страхование

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 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 которому Группе подлежит инвестировать в производственные активы 8,000,000 тыс. тенге;
- Дополнительную инвестиционную программу реконструкции и технического перевооружения на 2010-2015 гг., согласно которой АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» подлежит инвестировать в производственные активы 21,769,470 тыс. тенге;
- Инвестиционную программу развития и реконструкции квартальных тепловых сетей на 2011-2012 гг., согласно которой, ТОО «Павлодарские тепловые сети» подлежит инвестировать в производственные активы 293,066 тыс. тенге; и Инвестиционную программу развития и реконструкции квартальных тепловых сетей г. Павлодара и г. Экибастуза на 2011-2012 гг., согласно которой ТОО «Павлодарские тепловые сети» подлежит инвестировать в производственные активы 131,404 тыс. тенге;
- Инвестиционную программу по реконструкции, модернизации и техническому перевооружению на среднесрочный период 2010-2013 гг., согласно которой АО «Павлодарской Распределительной Электросетевой Компании» подлежит инвестировать в производственные активы 4,540,100 тыс. тенге.
- Инвестиционную программу, по техническому переоснащению основных средств на 2012 г. согласно которой, ТОО «Павлодарэнергосбыт» подлежит инвестировать в производственные активы 8,064 тыс. тенге.

41. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

18 января 2012 г. по договору банковского займа от 26 марта 2011 г. с ЕБРР ТОО «Павлодарские тепловые сети» получило второй транш в сумме 1,498,500 тыс. тенге.

30 марта 2012 г. на основании предварительного договора о размещении акций материнская компания произвела оплату за акции Компании на сумму 804,000 тыс. тенге.

С 1 января 2012 г. согласно приказу Департамента Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий были утверждены следующие тарифы:

- по ТЭЦ-2 в среднем увеличение с 1,408.42 тенге/Гкал до 1,499.62 тенге/Гкал без учета НДС, т.е. на 6.5% к предыдущему тарифу;
- по ТЭЦ-3 в среднем увеличение с 1,336.75 тенге/Гкал до 1,409.42 тенге/Гкал без учета НДС, т.е. на 5.4% к предыдущему тарифу;
- на услуги по передаче и распределению электрической энергии с 2.17 тенге до 2.43 тенге без учета НДС.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

- на услуги по снабжению тепловой энергией в среднем увеличение с 1,608.63 тенге/Гкал до 1,851.79 тенге/Гкал без учета НДС, т.е. на 15% к предыдущему тарифу;
- на услуги по передаче и распределению тепловой энергии в среднем увеличение с 669.51 тенге/Гкал до 839.3 тенге/Гкал без учета НДС, т.е. на 25.4% к предыдущему тарифу.

Согласно постановлению Правительства №392 от 25 марта 2009 г. Компания заключила Соглашение «Об исполнении инвестиционных обязательств» с Министерством индустрии и новых технологий Республики Казахстан на 2012 г.

С 1 января 2012 г. предельный тариф на реализацию электрической энергии по ТЭЦ-2, ТЭЦ-3 повышен до 5.90 тенге/кВтч без учета НДС, а по Экибастузской ТЭЦ до 5.98 тенге/кВтч без учета НДС, т.е. на 9.3% и 10.7%, соответственно.