

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ АО
«ПАВЛОДАРЭНЕРГО»
ЗА 2009 г.**

РАЗДЕЛ 1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

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

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

Компания имеет следующие лицензии:

- лицензия №002392 от 19 февраля 2004 г. на производство, передачу и распределение электрической и тепловой энергии;
- лицензия №002384 от 19 февраля 2004 г. на производство, монтаж и техобслуживание энергетического оборудования.

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

Акционером Компании является АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» («ЦАЭК» или «Материнская компания»). Последним акционером Компании является АО «Центрально-Азиатская Топливная Энергетическая Компания» (далее – АО «ЦАТЭК»). Деятельность Компании тесно связана с требованиями АО «ЦАТЭК» и его дочерних предприятий в отношении применяемых политик и положений.

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

Дочерние предприятия:	Местоположение	Долевое участие		Основная деятельность
		2009 г.	2008 г.	
АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания»	г. Павлодар	91.90%	91.90%	Передача электрической энергии
АО «Энергоцентр»	г. Павлодар	100%	100%	Реализация электрической и тепловой энергии
АО «Павлодарские тепловые сети»	г. Павлодар	100%	100%	Передача тепловой энергии

Дочерние компании АО «Павлодарская распределительная электросетевая компания» и АО «Павлодарские тепловые сети» включены в местный раздел государственного регистра субъектов естественных монополий по виду деятельности - по передаче и распределению электрической и

тепловой энергии (по городам Павлодар и Экибастуз) соответственно, АО «Энергоцентр» - по снабжению тепловой энергией. По виду деятельности – снабжение электрической энергией – АО «Энергоцентр» включен в государственный реестр субъектов рынка, занимающих доминирующее (монопольное) положение на товарном рынке.

Общая численность работников Группы на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года составляет 5 150 и 5 045 человека, соответственно.

РАЗДЕЛ 2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Принятие новых и пересмотренных стандартов.

Стандарты и Интерпретации, действительные для текущего года:

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

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

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

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

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

Данная консолидированная финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2009 года подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), на основе принципа исторической стоимости, за исключением следующего:

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

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

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в тысячах тенге.

Функциональной валютой и валютой презентации данной финансовой отчетности является тенге.

РАЗДЕЛ 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Зачет финансовых активов и обязательств – Финансовые активы и обязательства зачитываются и отражаются на нетто основе в отчете о финансовом положении, когда Компания имеет юридически закрепленное право зачесть признанные суммы и Компания намерена погасить на нетто основе или реализовать актив и обязательство одновременно.

Торговая и прочая дебиторская задолженность – Торговая и прочая дебиторская задолженность признается и отражается в бухгалтерском учете по суммам выставленных счетов к оплате, за вычетом резерва по сомнительной задолженности. Резерв по сомнительной задолженности рассчитывается в тех случаях, когда существует вероятность того, что задолженность не будет погашена в полном объеме. Резерв по сомнительной задолженности начисляется Компанией при невозмещении дебиторской задолженности в установленные

договорами сроки. Резерв по сомнительной задолженности периодически пересматривается и, если возникает необходимость в корректировках, соответствующие суммы отражаются в отчете о совокупном доходе отчетного периода, в котором выявлена такая необходимость.

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

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

Финансовые обязательства и долевые инструменты – Финансовые обязательства и долевые инструменты, выпущенные Компанией, классифицируются в соответствии с характером заключенных контрактных соглашений и определениями финансового обязательства и долевого инструмента.

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

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

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

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

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

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Признание финансового актива (или, где приемлемо, часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращается в том случае, когда истекли права на получение потоков денежных средств от актива;

Финансовые обязательства

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

Налогообложение – Расходы по подоходному налогу представляют собой сумму текущих налогов к уплате и отсроченного налога.

Текущий налог к уплате основан на налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе, поскольку она исключает статьи доходов и расходов, которые облагаются налогом или подлежат вычету в другие годы и далее исключает статьи, которые никогда не облагаются налогом и не подлежат вычету. Обязательство Компании по текущему налогу рассчитывается, используя налоговые ставки, которые были введены или в основном введены на дату составления отчета о финансовом положении.

Отсроченный налог признается по разнице между балансовой стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности и соответствующей налоговой базой, используемой при расчете налогооблагаемой прибыли и учитывается по методу обязательств.

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

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

Пенсионные обязательства – В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Компания осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, однако не более не более 101 025 тенге в месяц с 1 января 2009 г. по 1 июля 2009 г. и 102,877 тенге в месяц с 1 июля 2009 г. по 31 декабря 2009 (не более 78,863 тенге в месяц с 1 января 2008 г. по 1 июля 2008 г. и 90,188 тенге в месяц с 1 июля 2008 г. по 31 декабря 2008 г, в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. Эти суммы относятся на расходы в момент их возникновения. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по заработной плате в отчете о совокупном доходе. Согласно законодательству Республики Казахстан пенсионные отчисления являются обязательством работников, и Группа не имеет ни текущих, ни будущих обязательств по выплатам работникам после их выхода на пенсию, кроме обязательств по выплатам, которые предусмотрены Коллективным договором.

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

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

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

БАЛАНС электрической энергии по Компании за 2009 год

тыс.кВтч

	Выработка	Собственные, хоз. нужды на производство	Потери электро-энергии	Товарный отпуск
	3 356 506	567 497	255 896	2 533 113
Выработка эл.энергии	3 021 693			
Покупка со стороны	334 813			
Собственные нужды		495 445		
Хозяйственные нужды		51 318		
Небаланс		20 734		
Нормативные потери			232 211	
Сверхнормативные потери			23 685	
Реализация				
Прямые потребители Павлодарэнерго				1 474 199
В том числе за 4-ый квартал 2009 года				
	821 426	161 507	84 116	575 802
Выработка эл.энергии	821 426			
Покупка со стороны				
Собственные нужды		138 660		
Хозяйственные нужды		16 338		
Небаланс		6 509		
Нормативные потери			72 711	
Сверхнормативные потери			11 405	
Прямые потребители Павлодарэнерго				401 820
Реализация через Энергоцентр				173 982
	821 426	161 507	84 116	575 802

БАЛАНС тепловой энергии по Компании за 2009 года

тыс.Гкал

	Отпуск т/э с коллекторов	Хоз. нужды	Потери	Товарный отпуск тепловой энергии
	5 614,492	42,707	1 482,834	4 088,951
Собственное производство	4 093,115			
Покупная тепловая энергия	1 521,377			
Нормативные потери			1 018,471	
Сверхнормативные потери			464,363	
Товарный отпуск, всего				4 088,951
Прямые потребители Павлодарэнерго				767,584
Реализация через Энергоцентр				3 321,367
В том числе за 4-ый квартал 2009 года				
	1 870,079	14,670	443,168	1 412,241
Собственное производство	1 287,911			
Покупная тепловая энергия	582,168			
Нормативные потери			302,640	
Сверхнормативные потери			140,528	
Товарный отпуск, всего				1 412,241
Прямые потребители Павлодарэнерго				207,476
Реализация через Энергоцентр				1 204,765

Раздел 5. ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

1. УЧАСТИЕ В СОСТАВЕ ДРУГИХ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ ИЛИ ОРГАНИЗАЦИИ

АО «Павлодарэнерго» является владельцем акций следующих предприятий: АО «Энергоцентр» (100%), АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» (91,90%) и АО «Павлодарские тепловые сети» (100%).

2. ИНВЕСТИЦИИ

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

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

(в тысячах тенге)

	Земля, здания и сооружения	Машины и производственное оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Всего
Стоимость						
На 1 января 2008 г.	9 509 154	17 365 338	283 334	115 751	732 555	28 006 132
Поступления	176	64 161	-	10 617	921 498	996 452
Переводы с товарно-материальных запасов	-	7 219	-	1 264	291 741	300 224

Внутренние перемещения	432 496	859 966	-	3 681	(1 296 143)	-
Выбытия	(389)	(18 336)	-	(18 098)	-	(36 823)
На 31 декабря 2008 г.	9 941 437	18 278 348	283 334	113 215	649 651	29 265 985
Поступления	12 762	114 485	-	10 382	3 005 193	3 142 822
Переводы с товарно-материальных запасов	-	935	-	1 156	575 171	577 262
Внутренние перемещения	270 974	2 181 885	-	112	(2 452 971)	-
Выбытия	(882)	(15 338)	(6)	(14 338)	-	(30 564)
На 31 декабря 2009 г.	10 224 291	20 560 315	283 328	110 527	1 777 044	32 955 505
Накопленный износ						
На 1 января 2008 г.	(7 885)	-	-	-	-	(7 885)
Убыток от обесценения	-	-	-	-	143	143
Расходы по износу	(371 968)	(862 958)	(33 786)	(15 969)	-	(1 284 681)
Выбытия	68	2 351	-	785	-	3 204
На 31 декабря 2008 г.	(379 785)	(860 607)	(33 786)	(15 184)	143	(1 289 219)
Расходы по износу	(379 089)	(920 084)	(28 122)	(16 119)	-	(1 343 414)
Выбытия	138	4 127	3	1 480	-	5 748
На 31 декабря 2009 г.	(758 736)	(1 776 564)	(61 905)	(29 823)	143	(2 626 885)
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2009 г.	9 465 555	18 783 751	221 423	80 704	1 777 187	30 328 620
На 31 декабря 2008 г.	9 561 652	17 417 741	249 548	98 031	649 794	27 976 766
Балансовая стоимость	2009 г.	2008 г.				
Машины и производственное оборудование	18 783 751	17 417 741				
Земля, здания и сооружения	9 465 555	9 561 652				
Незавершенное строительство	1 777 187	649 794				
Прочие	302 127	347 579				
Итого	<u>30 328 620</u>	<u>27 976 766</u>				

4. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ (стр. 013 Отчёта о финансовом положении)

(в тысячах тенге)

	2009 г.	2008 г.
Сырье	324 723	244 080
Запасные части	218 108	141 558
Металлопрокат и продукция	82 418	59 776
Трубная обвязка	2 788	17 376
Инструменты и измерительные приборы	25 494	32 800
Топливо	25 592	27 941
Спецодежда	17 571	13 532

Строительные материалы	43 993	50 215
Полуфабрикаты	0	0
Изоляционные материалы	11 236	12 628
Химические реагенты	16 597	13 660
Электроды	10 863	6 720
Прочие	171 922	81 320
	<u>951 305</u>	<u>701 606</u>
Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы	-21 183	-22 138
	<u>930 122</u>	<u>679 468</u>
	2009 г.	2008 г.
На 1 января	-22 138	-42 070
Восстановление резерва	955	19 932
	<u>-21 183</u>	<u>-22 138</u>

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

(в тысячах тенге)

	Лицензионные соглашения	Программное обеспечение	Прочие нематериальные активы	Всего
Стоимость				
На 1 января 2008 г.	-	9 087	28 952	38 039
Поступления	35	275	-	310
Выбытия	-	(5 790)	-	(5 790)
	<u>35</u>	<u>3 572</u>	<u>28 952</u>	<u>32 559</u>
На 31 декабря 2008 г.	<u>35</u>	<u>3 572</u>	<u>28 952</u>	<u>32 559</u>
Поступления	-	-	-	-
Переводы с товарно-материальных запасов	-	-	-	-
Выбытия	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
На 31 декабря 2009 г.	<u>35</u>	<u>3 572</u>	<u>28 952</u>	<u>32 559</u>
Накопленный износ				
На 1 января 2008 г.	-	(5 869)	(872)	(6 741)
Расходы по износу	-	(734)	(2 356)	(3 090)
Выбытия (списание)	-	4 583	-	4 583
	<u>-</u>	<u>(2 020)</u>	<u>(3 228)</u>	<u>(5 248)</u>
На 31 декабря 2008 г.	<u>-</u>	<u>(2 020)</u>	<u>(3 228)</u>	<u>(5 248)</u>
Расходы по износу	-	(512)	(2 356)	(2 880)

	(12)			
Выбытия	-	-	-	-
На 31 декабря 2009 г.	(12)	(2 532)	(5 584)	(8 128)
Балансовая стоимость				
На 31 декабря 2009 г.	<u>23</u>	<u>1 040</u>	<u>23 368</u>	<u>24 431</u>
На 31 декабря 2008 г.	<u>35</u>	<u>1 552</u>	<u>25 724</u>	<u>27 311</u>

Балансовая стоимость	2009 г.	2008 г.
Лицензионные соглашения	23	35
Программное обеспечение	1 040	1 552
Прочие нематериальные активы	<u>23 368</u>	<u>25 724</u>
Итого	<u>24 431</u>	<u>27 311</u>

6. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Активы Компании на 31 декабря 2009 года составляют 48 705 244 тыс. тенге. Активы состоят из краткосрочных и долгосрочных, наибольший удельный вес среди которых занимают основные средства, составляющие сумму 30 328 620 тыс. тенге или 62,27%.

В составе текущих активов Компании наибольший удельный вес имеет текущая часть прочих финансовых активов, которая составляет 7 831 345 тыс. тенге, или 63,20% от общей стоимости текущих активов. Торговая дебиторская задолженность составляет 13,66% от общей суммы текущих активов или 1 692 505 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2009 года. Данная задолженность связана с основной деятельностью Компании – продажей и передачей тепловой и электрической энергии. На 31 декабря 2009 года торговая дебиторская задолженность снизилась на 15,28% по сравнению с 2008 годом, в основном за счёт снижения задолженности потребителей за тепловую и электрическую энергию на 5,52%.

Прочие краткосрочные активы, составляющие на 31 декабря 2009 года 1 081 219 тыс. тенге, состоят из авансов выданных и прочей дебиторской задолженности. По итогам 2009 года авансы выданные снизились на 44,60%, или 850 424 тыс. тенге, и составляют 684 586 тыс. тенге. Данное снижение, в основном, связано с погашением авансов, выданных на поставку оборудования, материалов и услуг по СМР ТОО «Средаэнергоустановка Павлодар», ТОО «Бизнескомплект-ПК» и др. согласно заключенным контрактам.

Долгосрочная дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2009 года составляет 7,29% от общей стоимости активов или 3 550 710 тыс. тенге. Увеличение долгосрочной дебиторской задолженности на 1 890 931 тыс. тенге по сравнению с 2008 годом представляет собой, в основном, увеличение авансов, выданных ЗАО «Уральский турбинный завод» согласно контракту на поставку оборудования, которые в последствие будут капитализированы в основные средства.

Текущая дебиторская задолженность по состоянию на 31.12.2009 года составляет 2 773 724 тыс. тенге, в том числе счета к получению (61,02%), авансы выданные (24,68%), прочая (14,30%).

Более подробная информация о дебиторской задолженности предоставлена в Таблице 6.1.

Таблица 6.1. Дебиторская задолженность (стр. 012, 016, 021, 029 Отчёта о финансовом положении)

(в тысячах тенге)

Наименование	Сальдо на 31.12.2009г.	Сальдо на 01.01.2009г.
Долгосрочная дебиторская задолженность (стр. 021,029)	3 658 596	1 802 452
в том числе:		
<i>Авансы, уплаченные для приобретения долгосрочных активов</i>	3 658 596	1 802 452
ТОО Ертiс Орда	138 726	490 496
Институт КазНИПИЭнергопром ТОО	272 201	55 000
Материальные запасы, предназначенные для использования в качестве компонента для производства основных средств	107 887	142 673
прочие	681	0
расх.буд.периодов	13 360	0
ОАО НПО Элсиб	437 739	0
ЗАО Уральский турбинный завод	2 099 709	0
ТОО Средазэнергомонтаж	500 000	1 000 000
ООО Электротяжмаш-Привод	0	82 406
ТОО Энергоинвест-ПВ	0	31 877
ЗАО Белэнергомаш	68 583	0
ТОО НПК МИР-АС	9 693	0
ООО Энергомаш	5 727	0
ОАО Сибэнергомаш	4 290	0
ОАО Тяжмаш	0	0
Краткосрочная дебиторская задолженность (стр. 012,016)	2 773 724	4 262 678
в том числе:		
<i>Торговая дебиторская задолженность</i>	1 692 505	1 997 705
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	2 355 776	2 495 836
Продажа товарно-материальных запасов и оказание прочих услуг	18 987	23 906
Прочие	42 453	40 213
Резерв по сомнительным долгам	-724 711	-562 250
<i>Авансы выданные</i>	684 586	1 535 010
Поставщикам за товары	172 212	82 922
За услуги	508 933	1 451 613
Прочие	3 441	475
Резерв сомнительных долгов	0	0
<i>Прочая дебиторская задолженность</i>	396 633	729 963
Беспроцентный займ АО ЦАТЭК	0	416 384
Начисленные штрафы	376 098	117 378
Задолженность работников и недостачи	6 839	119 026
Дебиторская задолженность от факторинговых операций	34 522	0
Дебиторская задолженность по судебным разбирательствам	34 720	0
Задолженность по процентам	0	46 323
Расходы будущих периодов	14 953	19 189
Прочее	44 495	108 623
Резерв по сомнительным долгам	-114 994	-96 960
Всего дебиторской задолженности	6 432 320	6 065 130

7. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Сумма обязательств на 31 декабря 2009 года составила 19 724 870 тыс. тенге или 40,50% от пассивов. По сравнению с 2008 годом общая сумма обязательств увеличилась на 51,56%. Наибольшую долю занимают долгосрочные обязательства – 76,17% или 15 024 189 тыс. тенге от общей стоимости обязательств. Из них 11 275 953 тыс. тенге приходится на финансовые обязательства, 91 877 тыс. тенге – на кредиторскую задолженность, 3 387 945 тыс. тенге – отложенное налоговое обязательство, 31 033 тыс. тенге – долгосрочные оценочные обязательства (актуарные обязательства), 237 381 тыс. тенге – прочие долгосрочные обязательства.

Краткосрочные обязательства занимают – 4 700 681 тыс. тенге или 23,83% от общей стоимости обязательств, из них 908 754 тыс. тенге приходится на краткосрочную кредиторскую задолженность, которая на 77,80% уменьшилась по сравнению с 2008 годом.

Краткосрочные оценочные обязательства составляют 0,06% всех краткосрочных обязательств или 2 712 тыс. тенге.

В «Прочие краткосрочные обязательства» на 31 декабря 2009 года включены следующие статьи: задолженность перед работниками (131 050 тыс. тенге), авансы полученные (627 017 тыс. тенге), и прочие обязательства (295 755 тыс. тенге). Общая задолженность по прочим краткосрочным обязательствам по сравнению с 2008 годом снизилась на 21,67% или на 264 145 тыс. тенге.

Более подробная информация предоставлена в Таблице 7.1.

Таблица 7.1. Кредиторская задолженность (стр. 032,033,034,035,036,041,042,044 Отчёта о финансовом положении)

(в тысячах тенге)

Наименование	Сальдо на 31.12.2009г	Сальдо на 01.01.2009г
Долгосрочная кредиторская задолженность (стр. 041,042,044)	360 291	345 337
в том числе:		
Долгосрочная кредиторская задолженность	91 877	68 638
Гарантийные взносы за присоединение доп.мощности	91 877	68 638
Долгосрочные оценочные обязательства	31 033	33 651
Прочие долгосрочные обязательства	237 381	243 048
Доходы будущих периодов	194 116	205 096
Обязательства по рекультивации золоотвалов	43 265	37 952
Краткосрочная кредиторская задолженность (стр. 032,033,034,035,036)	2 300 648	3 818 715
в том числе:		
Торговая кредиторская задолженность	908 754	1 168 053
За предоставленные услуги	232 310	297 456
За приобретенные товары	557 291	733 045
Прочее	8 244	3 807
За основные средства	33 924	34 684
За ремонт и строительные услуги	76 985	99 061
Авансы полученные	627 017	600 229

Обязательства по налогам	239 371	1 038 989
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	95 989	297 485
Краткосрочные оценочные обязательства	2 712	2 824
Прочие обязательства и начисленные расходы	426 805	711 135
Задолженность перед работниками	131 050	143 453
Резервы по неиспользованным отпускам	97 927	91 739
Обяз-ва по пенсионным отчислениям	49 391	46 831
Добров.пенсион.взносы	12 486	182 757
Пени по пенсионным взносам	0	39 238
Страховка к уплате	9 191	9 898
Гарантийный взнос за присоединение доп.мощности к возврату	108 453	159 312
Прочие	18 307	37 907
Всего кредиторской задолженности	2 660 939	4 164 052

8. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ (стр. 050,051,052,053,054,055,056 Отчёта о финансовом положении)

12 августа 2009 года был произведен взнос АО «ЦАТЭК» в Уставный капитал АО «Павлодарэнерго» согласно договору размещения акций №01 от 12.08.2009г. на сумму 2 500 000 тыс. тенге. Уставный капитал АО «Павлодарэнерго» на 31 декабря 2009 года представляет собой сумму в размере 14 859 996 тыс. тенге, что составляет 51,28% всего капитала Компании или 30,51% всей валюты баланса. Сумма резерва по переоценке основных средств составляет 11 446 618 тыс. тенге или 23,50% валюты баланса, дополнительно оплаченный капитал равен сумме 1 188 176 тыс. тенге или 2,44% валюты баланса, доля меньшинства в капитале составляет 0,98% или 475 667 тыс. тенге валюты баланса.

9. ЗАЙМЫ (стр. 031, 040 Отчёта о финансовом положении)

В составе обязательств облигационные займы, банковские займы и кредиты занимают незначительную долю (28,11% от совокупных пассивов. Средства от полученных займов направлены на модернизацию основных средств и пополнение оборотных средств (Таблица 3). За 2009 год были получены кредиты АО «Павлодарэнерго» в размере 4 134 800 тыс. тенге (АО «Эксимбанк Казахстан» - 814 000 тыс. тенге, Европейский Банк Реконструкции и Развития – 3 320 800 тыс. тенге) и его дочерними компаниями: АО «Энергоцентр» в размере 2 316 548 тыс. тенге (АО «Народный Банк» – 1 535 548 тыс. тенге, АО «Эксимбанк Казахстан» - 781 000 тыс. тенге).

АО «Павлодарэнерго» 10.07.2007 года выпустило облигации в количестве 80 000 000 штук. Согласно договора купли-продажи № 5669.04 от 17.03.2008 года в рамках первичного размещения были переданы в собственность АО «НПФ БТА Казахстан» облигации в количестве 19 070 000 штук на сумму 1 450 319 тыс. тенге с процентной ставкой 9% годовых, полугодовыми купонными платежами и сроком погашения 10 лет. 04 июля 2008 года произошел обмен акций АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» на облигации АО «Павлодарэнерго» в количестве 4 168 100 штук на сумму 330 003 тыс. тенге с процентной ставкой 13% годовых, полугодовыми купонными платежами и сроком погашения 10 лет. Согласно Приказов №1 от 13.04.2009 года и Приказа №2 от 23.06.2009 года были переданы в собственность АО «НПФ

«УларҮміт» облигации АО «Павлодарэнерго» в количестве 20 000 000 штук на сумму 1 949 514 тыс. тенге с процентной ставкой 13% годовых, полугодовыми купонными платежами и сроком погашения 10 лет. 13.08.2009 года были переданы в собственность АО «Нур-Траст ООИУПА, до АО Нурбанк» облигации АО «Павлодарэнерго» в количестве 9 480 000 штук на сумму 999 842 тыс. тенге с процентной ставкой 9,8% годовых, полугодовыми купонными платежами и сроком погашения 10 лет. 15.09.2009 года были переданы в собственность АО «НПФ «Аманат Казахстан» облигации АО «Павлодарэнерго» в количестве 23 705 000 штук на сумму 2 000 417 тыс. тенге с процентной ставкой 9,8% годовых, полугодовыми купонными платежами и сроком погашения 10 лет. В июле-августе 2009 года АО «Павлодарэнерго» выкупило ранее размещенные облигации в количестве 4 191 500 штук на сумму 352 191 тыс. тенге. 18.11.2009 года и 29.12.2009 года были переданы в собственность АО «НПФ «Аманат Казахстан» облигации АО «Павлодарэнерго» в количестве 10 520 000 штук на сумму 865 300 тыс. тенге с процентной ставкой 9,8% годовых, полугодовыми купонными платежами и сроком погашения 10 лет. В октябре-ноябре 2009 года АО «Павлодарэнерго» выкупило ранее размещенные облигации в количестве 3 734 400 штук на сумму 310 956 тыс. тенге.

У дочерней компании АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» имеются размещенные купонные облигации в количестве 16 335 700 штук на сумму 1 715 700 тысяч тенге. 23 января 2009г. АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» произвело выкуп собственных облигации в количестве 422 600 штук на сумму 42 157 тысяч тенге, и 24 ноября 2009г произвело выкуп собственных облигации в количестве 1 000 штук на сумму 104 тыс. тенге с процентной ставкой 9% годовых, полугодовыми купонными платежами и сроком погашения 5 лет.

Общая сумма вышущенных облигаций составляет 8 908 678 тыс. тенге или 18,32% от совокупных пассивов.

Более подробная информация отражена в Таблицах 9.1, 9.2.

9.1 ОБЛИГАЦИОННЫЙ ЗАЙМ

(в тысячах тенге)

Наименование кредитора по займу	Валюта займа	Сред. ставка % в год	Конечное сальдо на 31.12.09г.	Начальное сальдо на 31.12.08г.	Дата погашения
Облигационный займ первого выпуска № В 79	тенге	9%	1 631 564	1 671 810	24.12.2010
Вознаграждения по облигационному займу	тенге	9%	84 136	2 514	24.06.2010
Облигационный займ первого выпуска №А4919	тенге	11,4%	6 825 153	1 824 480	10.07.2017
Вознаграждения по облигационному займу	тенге	11,4%	367 825	93 734	10.07.2010
Итого			8 908 678	3 592 538	

(на отчетную дату в тыс. тенге)

Наименование кредитора по займу	Сумма займа, всего	Сумма к погашению					
		2005 - 2006 год	2007- 2008 год	2009 год	2010 год	2011- 2016 год	2017 год
Облигационный займ первого выпуска № В 79	1 633 570	-	-	-	1 633 570	-	-

Облигационный займ первого выпуска №А4919	7 901 720	-	-	-	-	-	7 901 720
Всего	9 535 290	-	-	-	1 633 570	-	7 901 720

9.2 БАНКОВСКИЙ ЗАЙМ

(в тысячах тенге)

Наименование кредитора по займу	Валюта займа	Средняя ставка, % в год	Конечное сальдо на 31.12.09г.	Начальное сальдо на 31.12.08г.	Дата погашения
1.ЕБРР (инвест.программа) основной долг вознаграждение Итого	USD	ЛИБОР 6 мес.+ 3%	4 450 800 16 508 4 467 308	4 409 990 52 784 4 462 774	06.09.2017
2.Народный банк (кредитная линия) основной долг вознаграждение Итого	тенге	13,3	300 000 0 300 000	300 000 0 0	13.01.2010
Всего			4 767 308	4 762 774	

(в тысячах тенге)

Наименование кредитора по займу	Сумма полученных средств по кред.линии за 2006-2009г	Погашено за 2006г-2009г	Сумма к погашению			
			2010 год	2011 год	2012 год	2013 год
1. ЕБРР (инвест.программа) основной долг вознаграждение Итого		0 121 891 121 891	0 167 063 167 063	642 857 152 768 795 625	642 857 125 332 768 189	642 857 103 535 746 392
2. Эксимбанк Казахстан (кредитная линия) основной долг вознаграждение Итого		6 812 500 440 616 7 253 116	0 0 0	0 0 0	0 0 0	0 0 0
3. Народный банк (приобр. недвижимости) основной долг вознаграждение Итого		22 945 4 650 27 595	0 0 0	0 0 0	0 0 0	0 0 0
4. Народный банк (кредитная линия) основной долг вознаграждение Итого		2 789 344 45 205 2 834 549	300 000 0 300 000	0 0 0	0 0 0	0 0 0
Всего	14 359 710	10 237 151	467 063	795 625	768 189	746 392

10. АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ПО ОТЧЁТУ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За 2009 год произошло увеличение дохода от основной деятельности на 2 092 908 тыс. тенге (13,3%) по сравнению с 2008 годом. Основной причиной увеличения является рост тарифов на производство и передачу тепловой энергии, установление предельного тарифа на производство электроэнергии в связи с заключением в 2009 г Соглашения об исполнении инвестиционных обязательств, а также за счет увеличения объема реализации электрической энергии в 2009 г по сравнению с 2008 г.

Себестоимость реализованной продукции в 2009 году увеличилась на сумму 826 669 тыс. тенге по сравнению с 2008 годом, что произошло, в основном, по следующим причинам:

- в связи с увеличением цен в 2009 году на уголь, мазут, техническую и хоз. питьевую воду;
- в связи с увеличением ставок платы за эмиссии в окружающую среду.

По расходам периода за 2009 год произошло сокращение затрат на 23,8% в сравнении с 2008 годом. Основным фактором снижения административных расходов является уменьшение размера штрафов и пени в бюджет, а также налога на имущество (в связи с изменениями в налоговом кодексе, с 1.01.2009 г налогооблагаемой базой являются только здания и сооружения).

По расходам на финансирование произошло увеличение затрат на 29,2%. Основной причиной увеличения является начисление в 2009 году купонного вознаграждения по облигациям.

Увеличение прочих доходов в 2009 году на 36,3% по сравнению с 2008 годом произошло за счет дохода начисленного в результате списания кредиторской задолженности, начисления пени юридическим и физическим лицам за несоблюдение условий контрактов, (несвоевременная оплата) и пр.

(в тысячах тенге)

Статьи доходов / расходов	За 2009г.	За 2008г.	Увелич./ уменьш., %
Доход от реализации продукции и оказания услуг	17 826 666	15 733 758	13,30%
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	- 14 110 528	- 13 283 859	6,22%
Валовый доход	3 716 138	2 449 899	51,69%
Доходы от финансирования	466 270	284 108	64,12%
Прочие доходы	802 064	588 493	36,29%
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг	- 341 532	- 344 637	-0,90%
Административные расходы	- 1 607 952	- 2 109 929	-23,79%
Расходы на финансирование	- 821 901	- 636 301	29,17%
Прочие расходы	- 798 623	- 245 435	225,39%
Доля прибыли/убытка организаций, учитываемых по методу долевого участия	-	-	-
Доход (убыток) за период от продолжаемой деятельности	1 414 464	- 13 802	-10 348,25%
Доход (убыток) за период от прекращенной деятельности	-	12 568	-
Доход (убыток) до налогообложения	1 414 464	- 1 234	-114 724,31%
Расходы по корпоративному подоходному налогу	- 746 292	438 999	-270,00%
Итоговый доход (убыток) за период	668 172	437 765	52,63%
Итоговый доход (убыток), относящийся к:			
Акционерам материнской компании	623 403	423 723	47,13%
Доле меньшинства	44 769	14 042	218,82%
Итоговый доход (убыток) за период	668 172	437 765	52,63%

Доход на акцию			
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД:			
Актуарные доходы (убытки) по плану с установленными выплатами	-	-	-
Доходы (убытки) от переоценки основных средств	-	-	-
Доходы (убытки) от переоценки финансовых активов, удерживаемых для продажи	-	-	-
Подходный налог по прочему совокупному доходу	-	-	-
ИТОГО ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД(УБЫТОК) ЗА ГОД	-	-	-
Относящийся к:			
Акционерам Материнской компании	-	-	-
Доле меньшинства	-	-	-
ВСЕГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД (УБЫТОК) ЗА ГОД	668 172	437 765	52,63%
Относящийся к:			
Акционерам Материнской компании	623 403	423 723	47,13%
Доля меньшинства	44 769	14 042	218,82%
Доход на акцию			

Первый заместитель председателя Правления
по экономике и финансам

I. Riesen И.Ризен

Главный бухгалтер

С.Н.Беликова

