

Наименование организации: АО «Батыс транзит»

Вид деятельности организации: Строительство, реконструкция, ремонт и эксплуатация линий электропередач и электрических подстанций всех типов и классов напряжений

Организационно-правовая форма: Акционерное общество

Форма отчетности: неконсолидированная

Среднегодовая численность работников 37 чел

Субъект крупного предпринимательства

Юридический адрес (организации): г. Алматы, ул. Шевченко, 162ж

Бухгалтерский баланс

по состоянию на 31 декабря 2011 года

тыс. тенге

Активы	Код строки	31.12.2011	31.12.2010 *пересчитано	31.12.2009 * пересчитано
I. Краткосрочные активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	010	132,969	7,099	19,025
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	011			
Производные финансовые инструменты	012			
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	013			
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	014			
Прочие краткосрочные финансовые активы	015	700,501	420,501	500
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	016	179,009	237,679	365,987
Текущий подоходный налог	017			
Запасы	018	29	567	760
Прочие краткосрочные активы	019	14,675	13,903	84,395
Итого краткосрочных активов (сумма строк с 010 по 019)	100	1,027,183	679,749	470,667
Активы (или выбывающие группы), предназначенные для продажи	101	-	1,570	1,570
II. Долгосрочные активы				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	110			
Производные финансовые инструменты	111			
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	112			
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	113			
Прочие долгосрочные финансовые активы	114			
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	115			
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	116			
Инвестиционное имущество	117			
Основные средства	118	293,162	117,506	5,588
Биологические активы	119			
Разведочные и оценочные активы	120			
Нематериальные активы	121	19,891,873	20,737,174	21,306,512
Отложенные налоговые активы	122	369,995	184,074	185,916
Прочие долгосрочные активы	123	-	38,861	-
Итого долгосрочных активов (сумма строк с 110 по 123)	200	20,555,030	21,077,615	21,498,016
Баланс (строка 100 + строка 101 + строка 200)		21,582,213	21,758,934	21,970,253

Обязательство и капитал	Код строки	31.12.2011	31.12.2010 *пересчитано	31.12.2009 * пересчитано
III. Краткосрочные обязательства				
Займы	210	923,875	749,883	-
Производные финансовые инструменты	211			
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	212			30,000
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	213	1,810,314	1,225,696	1,400,590
Краткосрочные резервы	214	7,011	4,386	3,708
Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу	215			
Вознаграждения работникам	216	281	6,053	4,551
Прочие краткосрочные обязательства	217	60,927	58,435	3,831
Итого краткосрочных обязательств (сумма строк с 210 по 217)	300	2,802,408	2,044,453	1,442,680
Обязательства выбывающих групп, предназначенных для продажи	301			
IV. Долгосрочные обязательства				
Займы	310	2,771,625	2,995,934	4,524,980
Производные финансовые инструменты	311			
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	312	17,534,300	17 422,466	16,576,952
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	313			
Долгосрочные резервы	314			
Отложенные налоговые обязательства	315			
Прочие долгосрочные обязательства	316			
Итого долгосрочных обязательств (сумма строк с 310 по 316)	400	20,305,925	20,418,400	21,101,932
V. Капитал				
Уставный (акционерный) капитал	410	300,000	300,000	300,000
Эмиссионный доход	411			
Выкупленные собственные долевые инструменты	412			
Резервы	413	44,657	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	414	(1,870,777)	(1,003,919)	(874,359)
Итого капитал, относимый на собственников материнской организации (сумма строк с 410 по 414)	420	(1,526,120)	(703,919)	(574,359)
Доля неконтролирующих собственников	421			
Всего капитал (строка 420 +/- строка 421)	500	(1,526,120)	(703,919)	(574,359)
Баланс (строка 300+строка 301+строка 400 + строка 500)		21,582,213	21,758,934	21,970,253

Руководитель Исаков А.К.

Главный бухгалтер Бабибаева С.С.

Место печати



А.Исаков

(подпись)

С.Бабибаева

(подпись)

Наименование организации: АО «Батыс транзит»

Отчет о прибылях и убытках

за год, заканчивающийся 31 декабря 2011 года

тыс. тенге

Наименование показателей	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
Выручка	010	2,602,573	3,046,874
Себестоимость реализованных товаров и услуг	011	(1,092,267)	(1,058,620)
Валовая прибыль (строка 010 – строка 011)	012	1,510,306	1,988,254
Расходы по реализации	013		
Административные расходы	014	(114,472)	(132,955)
Прочие расходы	015	(402,879)	(8,908)
Прочие доходы	016	49,090	30,295
Итого операционная прибыль (убыток) (+/- строки с 012 по 016)	020	1,042,045	1,876,686
Доходы по финансированию	021	28,040	31,481
Расходы по финансированию	022	(2,134,028)	(2,035,885)
Доля организации в прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	023		
Прочие неоперационные доходы	024		
Прочие неоперационные расходы	025		
Прибыль (убыток) до налогообложения (+/- строки с 020 по 025)	100	(1,063,943)	(127,718)
Расходы по подоходному налогу	101	197,085	(1,842)
Прибыль (убыток) после налогообложения от продолжающейся деятельности (строка 100 – строка 101)	200	(866,858)	(129,560)
Прибыль (убыток) после налогообложения от прекращенной деятельности	201		
Прибыль за год (строка 200 + строка 201) относимая на:	300	(866,858)	(129,560)
собственников материнской организации			
долю неконтролирующих собственников			
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 410 по 420):	400		
в том числе:			
Переоценка основных средств	410		
Переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	411		
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	412		
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	413		
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних организаций	414		
Хеджирование денежных потоков	415		
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	416		
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	417		

Прочие компоненты прочей совокупной прибыли	418		
Корректировка при реклассификации в составе прибыли (убытка)	419		
Налоговый эффект компонентов прочей совокупной прибыли	420		
Общая совокупная прибыль (строка 300 + строка 400)	500	(866,858)	(129,560)
Общая совокупная прибыль относимая на: собственников материнской организации доля неконтролирующих собственников			
Прибыль на акцию:	600		
в том числе:			
Базовая прибыль на акцию:			
от продолжающейся деятельности		(28,895)	(4,319)
от прекращенной деятельности			
Разводненная прибыль на акцию:			
от продолжающейся деятельности			
от прекращенной деятельности			

Руководитель Искаков А.К.



(подпись)

Главный бухгалтер Бабибаева С.С.



(подпись)

Место печати



Наименование организации: АО «Батыс транзит»

Отчет о движении денежных средств (прямой метод)

за год, заканчивающийся 31 декабря 2011 года

тыс.тенге

Наименование показателей	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период *пересчитано
I. Движение денежных средств от операционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 011 по 016)	010	2,999,738	3,588,051
в том числе:			
реализация товаров и услуг	011	2,998,802	3,566,901
прочая выручка	012		
авансы, полученные от покупателей, заказчиков	013		
поступления по договорам страхования	014		
полученные вознаграждения	015	936	2,138
прочие поступления	016	-	19,012
2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 021 по 027)	020	(2,963,647)	(3,119,833)
в том числе:			
платежи поставщикам за товары и услуги	021	(774,177)	(696,201)
авансы, выданные поставщикам товаров и услуг	022		
выплаты по оплате труда	023	(85,852)	(71,425)
выплата вознаграждения	024	(1,859,817)	(2,181,074)
выплаты по договорам страхования	025		
подоходный налог и другие платежи в бюджет	026	(230,388)	(160,019)
прочие выплаты	027	(13,413)	(11,114)
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности (строка 010 – строка 020)	030	39,091	468,218
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 041 по 051)	040	252	-
в том числе:			
реализация основных средств	041	252	
реализация нематериальных активов	042		
реализация других долгосрочных активов	043		
реализация долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	044		
реализация долговых инструментов других организаций	045		
возмещение при потере контроля над дочерними организациями	046		
реализация прочих финансовых активов	047		
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	048		
полученные дивиденды	049		
полученные вознаграждения	050		
прочие поступления	051		

2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 061 по 071)	060	(447,681)	(523,626)
в том числе:			
приобретение основных средств	061	(194,071)	(69,016)
приобретение нематериальных активов	062	-	(114)
приобретение других долгосрочных активов	063		
приобретение долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	064		
приобретение долговых инструментов других организаций	065		
приобретение контроля над дочерними организациями	066		
приобретение прочих финансовых активов	067	(253,610)	(415,635)
предоставление займов	068		
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	069		
инвестиции в ассоциированные и дочерние организации	070		
прочие выплаты	071	-	(38,861)
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности (строка 040 – строка 060)	080	(447,429)	(523,626)
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 091 по 094)	090	639,775	1,042,006
в том числе:			
эмиссия акций и других финансовых инструментов	091	89,775	1,042,006
получение займов	092	550,000	
полученные вознаграждения	093		
прочие поступления	094		
2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 101 по 105)	100	(102,567)	(998,524)
в том числе:			
погашение займов	101	-	(748,484)
выплата вознаграждения	102		
выплата дивидендов	103		
выплаты собственникам по акциям организации	104		
прочие выбытия	105	(102,567)	(250,040)
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности (строка 090 – строка 100)	110	537,208	43,482
4. Влияние обменных курсов валют к тенге	120		
5. Увеличение +/- уменьшение денежных средств (строка 030 +/- строка 080 +/- строка 110)	130	125,870	(11,926)
6. Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	140	7,099	19,025
7. Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	150	132,969	7,099

Руководитель **Искаков А.К.**

(подпись)

Главный бухгалтер **Бабибаева С.С.**

(подпись)

Место печати



Наименование организации: АО «Батыс транзит»

Отчет об изменениях в капитале

за год, заканчивающийся 31 декабря 2012 года

тыс. тенге

Наименование компонентов	Код строки	Капитал материнской организации					Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Резервы	Нераспределенная прибыль		
Сальдо на 1 января предыдущего года	010	300,000				(874,359)		(574,359)
Изменение в учетной политике	011							
Пересчитанное сальдо (строка 010+/строка 011)	100	300,000				(874,359)		(574,359)
Общая совокупная прибыль, всего (строка 210 + строка 220):	200					(129,560)		(129,560)
Прибыль (убыток) за год	210					(129,560)		(129,560)
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 221 по 229):	220							
Операции с собственниками, всего (сумма строк с 310 по 318):	300							
Сальдо на 1 января отчетного года (строка 100 + строка 200 + строка 300)	400	300,000				(1,003,920)		(703,920)
Изменение в учетной политике	401							

Пересчитанное сальдо (строка 400+/строка 401)	500	300,000				(1,003,920)		(703,920)
Общая совокупная прибыль, всего (строка 610+ строка 620):	600					(866,858)		(866,858)
Прибыль (убыток) за год	610					(866,858)		(866,858)
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 621 по 629):	620							
Операции с собственниками всего (сумма строк с 710 по 718)	700				44,657			
в том числе:								
Прочие операции с собственниками	717				44,657			
Сальдо на 31 декабря отчетного года (строка 500 + строка 600 + строка 700)	800	300,000			44,657	(1,870,777)		(1,526,120)

Руководитель

Искаков А.К.

(подпись)

Главный бухгалтер

Бабибаева С.С.

(подпись)

Место печати



Примечания к финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности по формам годовой финансовой отчетности, утверждённым Приказом Министерства Финансов Республики Казахстан № 422 от 20 августа 2010 года.

1. Информация о компании

Акционерное Общество «Батыс транзит» (далее – Компания) зарегистрировано в Управлении Юстиции по г. Алматы 22 ноября 2005 года за №74151-1910-АО, свидетельство серия В, № 0177927. Юридический адрес: Республика Казахстан (далее РК), г. Алматы, ул. Шевченко, дом №162Ж.

Акционеры Компании:

- ТОО «Мехэнергострой»
- АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» (АО «КЕГОС»)

Уставный капитал Компании составляет 300,000,000 (триста миллионов) тенге.

Основными направлениями и видами деятельности являются:

- 1 Строительство, реконструкция, ремонт и эксплуатация линий электропередач и электрических подстанций всех типов и классов напряжений;
- 2 Оказание услуг по передаче электроэнергии;
- 3 Строительные, земляные, ремонтно-строительные, отделочные и монтажные работы;
- 4 Строительство электрических станций;
- 5 Пусконаладочные работы.

Численность работающих сотрудников составляет 37 человек и 35 человек в 2011 и 2010 гг. соответственно.

Фонд оплаты труда за 2011 г. составил 94,551 тыс. тенге, за 2010 г.: 90,158 тыс. тенге.

Компания образована на основе Концессионного соглашения, заключённого между Компанией и Правительством Республики Казахстан, при котором Правительство предоставляет Концессионеру исключительное право на строительство и эксплуатацию межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан – Актюбинская область».

Компания создана исключительно в целях строительства и эксплуатации межрегиональной линии электропередачи, соединяющей Северный Казахстан с Актюбинской областью, предусмотренной Стратегическим планом развития РК до 2010 года, утверждённым Указом Президента РК от 04.12.2001 г. №735, в соответствии с планом мероприятий по реализации проекта строительства межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан – Актюбинская область», утверждённым Постановлением Правительства РК от 07.10.2005 г. №1008.

Эксплуатация линии электропередачи «Северный Казахстан – Актюбинская область» включает следующее:

- эксплуатация межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан – Актюбинская область»;
- обслуживание и погашение обязательств, принятых Компанией при реализации инфраструктурных проектов;

- привлечение покупателей к пользованию услугами новых инфраструктурных объектов в течение периода эксплуатации Компанией;
- рациональное природопользование договорной территории для обеспечения экологической культуры на инфраструктурных объектах.

Финансирование проекта производилось посредством выпуска акций, облигационных и прочих займов. Облигационный заём предполагает выпуск и размещение инфраструктурных облигаций.

Правительство РК в лице Министерства финансов РК несёт субсидиарную ответственность по инфраструктурным облигациям, выпущенным в рамках Концессионного соглашения, за выполнение обязательств в соответствии с заключённым Договором поручительства №2ДП002 от 09.01.2006 г.

Постановлением Правительства РК от 13.10.2009 г. №1584 субсидиарная ответственность была увеличена на сумму номинальной стоимости инфраструктурных облигаций и составила 18,830.000 тыс. тенге, прибавляя вознаграждения, начисляемого на размещённые облигации.

29.12.2009 г. Компанией получена Государственная Лицензия Агентства РК по регулированию естественных монополий (далее АРЕМ) №000272 от 29.12.2008 г.: «Передача и распределение электрической энергии, эксплуатация электрических сетей и подстанций» по производственным базам:

- 1 подстанция 500 кВт «Ульке», Актюбинская область, г. Актобе,
- 2 подстанция 500 кВт «Житикара», Костанайская область, г. Житикара,
- 3 межрегиональная линия электропередачи 500 кВт «Северный Казахстан – Актюбинская область».

31.12.2009 г. получен Акт государственной приёмочной комиссии о приёмке построенного объекта в эксплуатацию Межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан – Актюбинская область». Государственная приёмочная комиссия назначена Приказом Министерства энергетики и минеральных ресурсов РК №22 от 16.02.2009 г.

Компанией открыт филиал в г. Актобе, функционирующий согласно «Положения о филиале АО «Батыс транзит» в городе Актобе», свидетельство об учётной регистрации филиала юридического лица №2374-1904-Ф-л г. Актобе от 20.02.2009 г.

Компания является субъектом естественных монополий, в связи с этим формирование тарифа производится в соответствии с Законом РК от 09.07.1998 г. №272-І «О естественных монополиях и регулируемых рынках» и нормативно-правовыми актами РК, Концессионным Соглашением и Правилами об особом порядке формирования затрат, применяемыми при утверждении тарифов (цен, ставок сборов) на регулируемые услуги (товары, работы) субъектов естественных монополий, утверждёнными Приказом Председателя Агентства РК по регулированию естественных монополий и защите конкуренции от 30.07.2003 г. №185-ОД и другими Правилами и инструкциями, утверждёнными Агентством и применяемыми при утверждении тарифа.

Тарифы основаны на системе «затраты плюс», что означает прибавление к стоимости услуг маржи дохода. Стоимость услуг определяется в соответствии со специальными требованиями АРЕМ, отличающихся от основных положений бухгалтерского учёта по МСФО.

Доход Компании зависит от тарифа, который, в свою очередь, подвержен влиянию социально-политических факторов. Учитывая, что Компания является концессионером, основные статьи затрат включены в тарифную смету.

В частности это касается таких статей как:

- возмещение основного долга, как по заёмным средствам, так и по погашению задолженности перед облигационерами;
- купонное вознаграждение и проценты по займам.

Компания производит исполнение обязательств перед своими кредиторами в полной мере через тариф.

2. Основные положения учётной политики

Основные положения учетной политики, которые применяются при подготовке финансовой отчетности, изложены ниже. Политика применялась последовательно ко всем представленным годам, если не указано иное.

2.1 Заявление о соответствии

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами Финансовой Отчетности (далее - МСФО), в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО), выпущенными Комитетом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (далее - «КМСФО») и интерпретациями, выпущенными Комитетом по Интерпретациям Международных Стандартов Финансовой Отчетности (далее - «КИМСФО»).

Компания составляет финансовую отчетность согласно методу начисления, за исключением информации о движении денег. Операции и события признаются тогда, когда они произошли, отражаются в бухгалтерских записях и представляются в финансовой отчетности тех периодов, к которым они относятся. Расходы признаются в отчете о совокупном доходе на основе непосредственного сопоставления между понесенными затратами и конкретными статьями полученных доходов. Применение МСФО не допускает признания в отчете о финансовом положении статей, которые не отвечают определению активов и обязательств.

Финансовая отчетность была подготовлена исходя из принципа оценки по фактическим затратам.

2.2 Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой Компании, которая отражает экономическую сущность ее операций, является казахстанский тенге (далее - «Тенге»). Руководство считает, что тенге достоверно отражает экономические события, лежащие в основе всех операций, событий и условий.

«Тенге» также является валютой представления финансовой отчетности. Все суммы финансовой отчетности округлены до целых тысяч тенге, кроме случаев, где указано иное.

<i>в казахстанских тенге</i>	2011 г.	2010 г.
Курс доллара США(\$)	148.4	147.4

2.3 Допущение непрерывности деятельности

Данная финансовая отчетность подготовлена с учетом того, что Компания в дальнейшем будет продолжать нормальную хозяйственную деятельность, что предполагает возмещение стоимости

активов и погашение обязательств. Деятельность Компании напрямую связана с оказанием услуг одному из акционеров. В связи с чем, соблюдение допущения непрерывности деятельности зависит от решений, принимаемых этим акционером.

Компания проводит активную работу по увеличению объемов реализации электроэнергии с целью увеличения прибыли (Примечание 33).

Компания имеет отрицательный оборотный капитал на 31 декабря 2011 года в размере 1,775,225 тыс. тенге, непокрытый убыток Компании на 31 декабря 2011 года составил 1,870,777 тыс. тенге.

Компанией получен убыток за 2011 год в размере 866,858 тыс. тенге.

При этом приток денежных средств от операционной деятельности за 2011 год составил 36,091 тыс. тенге.

2.4 Основные средства. Основные средства отражаются в финансовой отчетности по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение в случае их наличия. Первоначальная стоимость включает расходы по целевым и нецелевым заёмным средствам, привлечённым для финансирования строительства соответствующих активов. Затраты на мелкий ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы текущего периода.

В зависимости от характера участия основных средств в процессе производства они подразделяются на производственные и непроизводственные. Производственные основные средства составляют основу материально-технической базы Компании и обеспечивают функционирование технологического процесса.

Основные средства в зависимости от целевого назначения и выполняемых функций в процессе производства подразделяются на следующие основные группы:

- земля;
- здания и сооружения;
- машины и оборудование;
- транспортные средства;
- прочие основные средства;
- неустановленное оборудование.

Основные средства учитываются в бухгалтерском учете по первоначальной стоимости, т.е. по сумме фактических затрат Компании на приобретение или изготовление, на транспортировку, монтаж, пуско-наладочные работы и других затрат, непосредственно связанных с приведением актива в рабочее состояние для использования по назначению.

Последующие затраты капитализируются только в том случае, когда они приводят к увеличению будущей экономической выгоды от использования данного объекта основных средств. Все прочие расходы включаются в отчет о совокупном доходе как понесенные расходы.

На каждую отчетную дату Компания осуществляет мониторинг внутренних и внешних признаков обесценения, связанного с ее основными средствами и нематериальными активами. Руководство рассмотрело все признаки обесценения на предмет его возникновения в деятельности Компании, в частности в отношении выручки и прибылей от операционной деятельности и внешних оценок.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов определяется как разница между полученной выручкой от продаж и его балансовой стоимостью и отражается в

отчёте о совокупном годовом доходе.

Срок полезной службы основных средств. Основные средства амортизируются в течение срока своей полезной службы. Срок полезной службы основан на оценке руководства того периода, в течение которого активы будут приносить доход исходя из условий действия Концессионного соглашения, что периодически проверяется на непрерывное соответствие. По причине длительного срока полезной службы некоторых активов, изменения в оценках могут привести к значительным вариациям в балансовой стоимости.

Амортизация основных средств. Амортизация не начисляется по следующим видам основных средств:

-земля,

-оборудование на складе и в монтаже.

Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается прямолинейным способом путём равномерного списания их первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	Сроки полезного использования (кол-во лет)
Здания и сооружения	12-50 лет
Машины и оборудование	12 лет
Транспортные средства	4-6 лет
Прочие основные средства	2,5-10 лет

Предполагаемая ликвидационная стоимость основных средств определяется комиссией по приему основного средства. Если ликвидационная стоимость не может быть определена комиссией, то она определяется как равная нулю.

Объект основных средств должен быть списан с баланса при его ликвидации, реализации, безвозмездной передаче или, когда от их использования или выбытия не ожидается получение никакой экономической выгоды. Доход или убыток возникающий в таких случаях должен определяться по стоимости понесенных затрат от выбытия основных средств за вычетом стоимости материалов, изделий и конструкций, получаемых при демонтаже и годных для дальнейшего использования, или реализации.

2.5 Нематериальные активы. Все нематериальные активы Компании имеют определённый срок полезного использования и включают программное обеспечение, лицензию на передачу и распределение электроэнергии, эксплуатацию электрических сетей и подстанций, нематериальный актив по концессии.

Нематериальный актив в момент признания оценивается по первоначальной стоимости, которая зависит от того, приобретены нематериальные активы со стороны, получены в обмен или созданы самой Компанией.

Компанией используется основной порядок учета нематериальных активов после первоначального признания, т.е. после первоначального признания нематериальный актив учитывается по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Первоначальной стоимостью отдельно приобретенного нематериального актива признается сумма фактических затрат на его покупку, включая уплаченные невозмещаемые налоги и сборы и любые другие затраты, непосредственно связанные с приведением нематериального актива в

состояние готовности к использованию по назначению. Любые торговые скидки и компенсации вычитаются при определении первоначальной стоимости.

Затраты, понесенные при приобретении или создании нематериальных активов, которые были первоначально признаны как расход, не признаются как актив в последующие отчетные периоды. Нематериальный актив по концессии (лицензия, полученная в обмен на строительные услуги).

Право концессионера на взимание платы с пользователей электроэнергии за транзит учитывается Компанией в соответствии с интерпретацией IFRIC 12.

Данное право признается по первоначальной стоимости, то есть по справедливой стоимости подлежащей получению компенсации.

В соответствии с интерпретацией IFRIC 12 «Концессионные договоры и оказание услуг» инфраструктура, созданная концессионером, остается под контролем Концедента и учитывается у Концессионера в качестве модели нематериального актива. Концессионер оказывает строительные услуги Концеденту в обмен на нематериальный актив, т.е. право на получение платежей за оказываемые услуги от пользователей.

На основании концессионного соглашения по строительству и эксплуатации межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан – Актюбинская область» от 28 декабря 2005 года финансово-экономическая модель предусматривает комплексный прогноз финансово-экономических результатов строительства и эксплуатации объекта концессионером, которая основывается на базовых финансово-экономических параметрах.

Амортизация нематериальных активов.

Амортизируемая стоимость нематериального актива – программное обеспечение - систематически распределяется на основе наиболее приближенной оценки срока его полезной службы. Срок полезной службы нематериального актива определяется специалистами Компании самостоятельно, исходя из предполагаемого срока получения Компанией будущих доходов от использования нематериального актива с момента готовности нематериального актива к использованию.

Сроки амортизации нематериальных активов
по группам

Программное обеспечение

1 год

Период амортизации должен пересматриваться по мере необходимости. Если расчетный срок полезной службы значительно отличается от прежних оценок, период амортизации должен быть соответственно изменен, за исключением нематериального актива «право пользования линией электропередачи». Изменение срока полезной службы нематериального актива учитывается как изменение учетных оценок путем корректировки амортизируемой суммы для текущего и будущего отчетных периодов.

Использование амортизационных отчислений производится в соответствии с Правилами формирования тарифов (цен, ставок сборов) или их предельных уровней на регулируемые услуги (товары, работы) субъектов естественных монополий, осуществляющих свою деятельность по договорам концессии, утвержденными Постановлением Правительства Республики Казахстан от 18 сентября 2008 года № 864.

Нематериальный актив «право пользования линией электропередачи», используемый в технологическом цикле при предоставлении регулируемых услуг, не может быть передан в доверительное управление, имущественный найм (аренду), включая лизинг в соответствии

Концессионным соглашением о строительстве и эксплуатации межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан – Актюбинская область», заключенным в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан от 9 декабря 2005 года № 1217, между Правительством Республики Казахстан в лице Министерства энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан и Компанией.

Амортизируемая стоимость нематериального актива по концессии распределяется на систематической основе, рассчитанной исходя из пропускной способности линии электропередач (далее «ЛЭП») и коэффициента загрузки ЛЭП по периодам.

Амортизационные расходы в месяц рассчитываются как соотношение остаточной стоимости НМА на начало месяца к количеству оставшихся месяцев до конца концессионного соглашения. Коэффициент использования пропускной способности ЛЭП определяется как отношение фактической передачи электроэнергии в месяц к предельному объему пропускной способности ЛЭП.

В случае выявления снижения стоимости нематериальных активов проводится оценка балансовой стоимости каждого актива, и, когда снижение стоимости выявлено, она незамедлительно уменьшается до возмещаемой суммы. Ликвидационная стоимость нематериальных активов признается равной нулю.

Прекращение признания нематериального актива происходит при его выбытии либо в случае, когда в будущем не ожидается поступление дохода от его использования и последующего выбытия.

Нематериальный актив, который Компания прекращает использовать, и который предназначен для выбытия, за исключением нематериального актива «право пользования линией электропередачи», учитывается по балансовой стоимости, существовавшей на момент вывода актива из использования.

Прекращение признания нематериального актива, за исключением нематериального актива «право пользования линией электропередачи», происходит при его выбытии либо в случае, когда в будущем не ожидается поступление дохода от его использования и последующего выбытия.

Ликвидационная стоимость нематериального актива принимается равной нулю, кроме случаев, когда имеется обязательство третьей стороны приобрести актив в конце срока его полезной службы или существует активный рынок для актива и ликвидационная стоимость может быть определена на основании данных этого рынка при условии уверенности в том, что такой рынок будет существовать в конце срока полезной службы.

Доходы или убытки, возникающие в связи с прекращением использования или выбытием нематериального актива, за исключением нематериального актива «право пользования линией электропередачи», должны определяться как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива за минусом расходов по выбытию, и должны признаваться как доход или расходы в отчете о совокупном доходе.

2.6 Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи. Внеоборотные активы и группы выбытия, классифицированные как удерживаемые для продажи, оцениваются по наименьшему из двух значений – балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Внеоборотные активы и группы выбытия классифицируются как удерживаемые для продажи, если их балансовая стоимость возмещается сделкой по продаже, а не в результате

продолжающегося использования. Данное условие считается соблюденным лишь в том случае, если вероятность продажи высока, а актив или группа выбытия могут быть незамедлительно проданы в своем текущем состоянии. Руководство должно иметь твердое намерение совершить продажу, в отношении которой должно ожидаться соответствие критериям признания в качестве завершенной сделки продажи в течение одного года с даты классификации.

Основные средства после классификации в качестве предназначенных для продажи не подлежат амортизации.

2.7 Финансовые инструменты.

(i) *Ключевые определения.* Финансовые инструменты Компании отражаются по амортизированной стоимости, как указано ниже. Амортизированная стоимость представляет собой сумму, по которой отражён финансовый инструмент при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесённых убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отсроченных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы не отражаются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

(ii) *Классификация финансовых активов.* Финансовые активы Компании включают кредиты и дебиторскую задолженность. Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определёнными платежами, которые не котируются на активном рынке. Они включаются в оборотные активы, за исключением тех кредитов и дебиторской задолженности, по которым сроки погашения превышают 12 месяцев после отчётной даты. Они классифицируются как внеоборотные активы. Кредиты и дебиторская задолженность Компании включают определённую «торговую дебиторскую задолженность» (примечание 5), «прочую дебиторскую задолженность» (примечание 6) и «денежные средства и их эквиваленты» (примечание 4) в отчёте о финансовом положении.

(iii) *Классификация финансовых обязательств.* Финансовые обязательства Компании включают финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Финансовые обязательства Компании включают займы (примечание 15), кредиторскую задолженность по основной деятельности (примечание 11) и прочую кредиторскую задолженность (примечание 12).

(iv) *Первоначальное признание финансовых инструментов.* Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитываются в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделки с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно данные наблюдаемых рынков.

(v) *Прекращение признания финансовых активов.* Компания прекращает признавать финансовые активы,

(а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или

(б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила

соглашение о передаче, и при этом (i) также передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

2.8 Налог на прибыль.

Компания рассчитывает расходы по подоходному налогу с использованием метода обязательств. Согласно этому методу оценка отсроченных налоговых активов и обязательств должна отражать налоговые последствия, которые возникли бы от разницы между балансовой стоимостью существующих активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и их налоговой базой.

Подоходный налог за год включает текущий и отсроченный налог. Подоходный налог признается в отчете о совокупном доходе, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале. В этих случаях он признается в капитале.

Отсроченные налоговые активы и обязательства должны быть оценены с использованием ставок налога, которые предполагается применять к налогооблагаемому доходу в период, когда временные разницы должны быть реализованы/погашены. По этому методу изменения в ранее отраженных отсроченных налоговых активах и обязательствах, вызванные изменениями налоговых ставок, должны отражаться в доходах в период, когда эти изменения произошли.

Отсроченный налоговый актив отражается только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемого дохода, за счет которого может быть покрыт актив. Отсроченные налоговые активы уменьшаются в степени, в которой реализация налогового актива становится невозможной.

Текущий налог представляет собой ожидаемый налог, уплачиваемый с налогооблагаемого дохода за год с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на дату составления отчета о финансовом положении, и любые корректировки налога к оплате в отношении прошлых лет.

Расчет суммы отсроченного налога основывается на предполагаемом способе реализации или урегулирования балансовой стоимости активов и обязательств с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на дату составления отчета о финансовом положении.

2.9 Запасы. Учет запасов в системе учета ведется по фактической стоимости приобретения.

Товарно-материальные запасы оцениваются по наименьшей из двух величин:

- 1 себестоимости и
- 2 чистой стоимости реализации.

При использовании или выбытии запасов их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости.

Чистая стоимость реализации представляет собой расчетную цену продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов по продаже.

2.10 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием

метода эффективной ставки процента. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создаётся при наличии объективных свидетельств того, что Компания не сможет получить причитающуюся ей сумму в срок первоначально установленный договором. Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведённой стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных по эффективной ставке процента, действовавшей на дату возникновения задолженности. Сумма резерва отражается в отчёте о совокупном годовом доходе.

Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении дебиторской задолженности, является её просроченный статус.

2.11 Предоплата. Предоплата отражается в отчётности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражён в учёте как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Компанией. Прочая предоплата списывается при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в отчёте о совокупном доходе.

2.12 Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции со сроком погашения согласно договору не более трёх месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчёта о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств, действующим в течение как минимум двенадцати месяцев после отчётной даты, включаются в состав прочих внеоборотных активов.

2.13 Дивиденды. Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты, когда финансовая отчетность готова к выпуску.

2.14 Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость (далее «НДС»), относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путём зачёта против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Такой зачёт производится в соответствии с налоговым законодательством. Налоговое законодательство разрешает проводить зачёт НДС на чистой основе. Соответственно, НДС по операциям реализации и приобретения, которые не были зачтены на дату составления отчёта о финансовом положении, признаны в отчёте о финансовом положении на нетто основе. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

2.15 Кредиты и займы. Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Проценты по кредитам и займам, полученным для финансирования строительства и приобретения основных средств, капитализируются в составе стоимости объекта основных средств в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта для предполагаемого использования. Все прочие затраты по кредитам и займам признаются как расходы в том отчетном периоде, в котором они возникли, с использованием метода эффективной ставки процента.

2.16 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность. Задолженность по основной деятельности начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

2.17 Пересчет иностранных валют. Операции в иностранной валюте первоначально учитываются Компанией в их функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по официальному обменному курсу, установленному на Казахстанской фондовой бирже на соответствующие отчетные даты. Все курсовые разницы включаются в отчет о совокупном доходе.

2.18 Признание выручки. Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Компанией оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного вознаграждения, за минусом налогов или пошлин с продаж. Компания анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определенными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Компания пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем таким договорам. Для признания выручки также должны выполняться следующие критерии:

Выручка от реализации:

Выручка от реализации электроэнергии признаётся по методу начисления на момент доставки электроэнергии потребителю. Выручка отражается за вычетом налога на добавленную стоимость (далее «НДС»).

Процентный доход:

Проценты к получению признаются как доход пропорционально, в течение времени финансирования, с использованием метода эффективной ставки процента.

2.19 Аренда. Расходы по текущей аренде признаются в каждом отчетном периоде систематически в течение срока аренды, в бухгалтерском учете отражаются как обязательства и включаются в расходы периода.

2.20 Акционерный капитал. Акционерный капитал учитывается Компанией как общая номинальная стоимость выпущенных и оплаченных простых акций. Любые суммы, выплаченные свыше номинальной стоимости простых акций, признаются как дополнительно оплаченный капитал. В компании отсутствуют конвертируемые инструменты с разводняющим эффектом.

2.21 Вознаграждения работникам. Компания осуществляет выплаты заработной платы работникам согласно установленным системам оплаты труда и осуществляет обязательные отчисления в накопительные пенсионные фонды от лица своих работников в соответствии с пенсионным законодательством Республики Казахстан. Обязательные взносы в пенсионные

фонды и расходы по индивидуальному подоходному налогу удерживаются из заработной платы работника и признаются в отчете совокупном доходе как расходы по заработной плате.

Для правильного и равномерного включения предстоящих расходов на оплату ежегодных трудовых, ежегодных дополнительных трудовых отпусков работников и компенсации за неиспользованный отпуск в расходы Компании, предусматривается создание резерва на оплату отпусков. Резерв на оплату отпусков создается путем ежемесячного отчисления сумм на указанные цели равными долями независимо от того, в какое время эти суммы будут выплачены работникам.

2.22 Пенсионное обеспечение. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан пенсионная система позволяет работодателю рассчитать текущие платежи как процентное соотношение суммарных текущих выплат работникам. Расходы такого рода отражаются в период, когда начисляется заработная плата. При наступлении пенсионного срока, все пенсионные платежи производятся пенсионными фондами, выбранными работниками.

Компания не имеет иных пенсионных соглашений, отличных от пенсионной системы Республики Казахстан.

2.23 Операции с собственными акциями. Любые операции Компании по продаже, выкупу и последующей перепродаже собственных акций, не приводят к прибылям или убыткам и соответственно не подлежат отражению в отчете о совокупном доходе. Разница, полученная при размещении акций, их выкупа и последующей перепродаже подлежит признанию как изменение в составе собственного капитала в отчете об изменениях в собственном капитале.

2.24 Убыток на акцию. Компания представляет показатели базовой прибыли на акцию в отношении своих простых акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам простых акций Компании, на средневзвешенное количество простых акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. Компания не имеет ценных бумаг с разводняющим эффектом.

2.25 Отчётность по сегментам. Отчётность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчётностью, предоставляемой лицу или органу Компании, ответственному за принятие операционных решений. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, финансового результата или суммарных активов всех сегментов.

Компания работает в одном операционном сегменте – оказание услуг по транспортировке электроэнергии в западном регионе Казахстана.

Лицом, ответственным за принятие операционных решений, является Генеральный директор, который анализирует результаты деятельности компании на основе оперативной управленческой отчетности, сформированной исходя из утвержденных АРЕМ тарифов, для принятия решений по распределению ресурсов и оценки результатов деятельности. Результаты деятельности оцениваются на основе операционной прибыли или убытков. Система внутренней отчетности Компании предназначена для составления внутренней отчетности в соответствие с МСФО.

При формировании тарифа на регулируемые услуги Компании как Субъекта концессии учитываются:

- материальные расходы, входящие в себестоимость определяются исходя из цен, предусмотренных в подтверждающих документах (договоры, счета-фактуры) и

приобретенных в соответствии с Правилами закупок субъектами естественных монополий товаров, работ и услуг, затраты на которые учитываются при утверждении тарифов (цен, ставок, сборов) или их предельных уровней и тарифных смет на регулируемые услуги, утвержденные приказом Председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий и защите конкуренции от 6 июня 2003 года № 149-ОД, и физического объема материальных ресурсов, исходя из применяемых норм расхода сырья, материалов, топлива, энергии материальных ресурсов на выпуск единицы продукции (услуг, товаров, работ) и (или) годовых норм материальных ресурсов;

- расходы по оплате труда персонала, включая выплаты доплат и надбавок за условия труда, предусмотренные системой оплаты труда в соответствии с трудовым законодательством;
- амортизационные отчисления, определяемые с использованием метода, предусмотренного учетной политикой субъекта концессии и направляемые на проведение капитальных ремонтных работ, приводящих к увеличению стоимости основных средств, и являющиеся одним из источников возврата денежных средств, вложенных при реализации договора концессии;
- расходы, связанные с финансированием объектов социальной сферы, входящей в имущественный комплекс объекта концессии, подтвержденные соответствующими обосновывающими материалами;
- расходы, связанные с возвратом вложенных средств на создание (строительство) нового объекта, предусмотренного договором концессии, в части некомпенсированной за счет амортизации и прибыли;
- расходы на выплату вознаграждения за заемные средства для реализации концессионного договора;
- другие расходы, непосредственно относящиеся к оказанию регулируемых услуг, а также подтвержденные обосновывающими материалами.

Согласно Приказа №59-ОД от 21.04.2010 г. Департамента Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий по Актюбинской области, утвержден для Компании тариф на услуги по передаче и распределению электроэнергии в размере 3.10 тенге за 1 кВт/час (без НДС), с вводом в действие с 01.06.2011 года.

Далее с 01.08.2011 г. согласно Приказа № 102-ОД от 22.06.2011 г. Департамента Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий по Актюбинской области тариф был изменён на размер 3.45 тенге за 1 кВт/час (без НДС) с вводом в действие с 01.08.11г.

2.26 Судебные разбирательства. В соответствии с МСФО, Компания признает провизии только в том случае, когда имеется текущее обязательство вследствие прошлых событий, возможна передача экономических выгод и стоимость расходов на их передачу может быть достоверно оценена. В случаях не выполнения данных критериев, условное обязательство может быть раскрыто в примечаниях к финансовой отчетности. Реализация какого-либо обязательства, не отраженного или не раскрытого в данный момент в финансовой отчетности, может иметь значительное влияние на финансовое положение Компании. Применение данного бухгалтерского принципа к судебным разбирательствам требует от руководства Компании принятия решений по различным фактическим и юридическим вопросам, находящимся за пределами ее контроля. Компания пересматривает неразрешенные судебные разбирательства каждый раз после появления изменений в ходе их развития, а также на каждую отчетную дату, чтобы оценить необходимость создания провизий в финансовой отчетности.

3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учётной политики

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Компании выработки оценок и допущений, влияющих на проводимые в отчетности суммы активов и обязательств Компании. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожидании относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учётной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отражённые в финансовой отчётности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

3.1 Налоговое законодательство. Налоговое законодательство Республики Казахстан допускает возможность разных толкований. См. примечание 31.

Компания подпадает под действие корпоративного подоходного налога на территории Республики Казахстан. Для определения провизии на корпоративный подоходный налог требуется значительная доля профессионального суждения. В ходе осуществления обычной деятельности возникает много операций и расчетов, в отношении которых окончательное определение налога является неопределённым. Такие налоговые обязательства признаются тогда, когда Компания считает, что, несмотря на позицию Компании об обоснованности статей ее налоговой декларации, некоторые позиции могут быть поставлены под вопрос, или не смогут полностью выдержать проверку налоговых органов. Компания считает, что ее начисления налоговых обязательств адекватны в отношении всех открытых для аудита отчетных периодов, основываясь на ее оценке многих факторов, включая прошлый опыт и интерпретацию налогового законодательства. Такая оценка основывается на оценках и допущениях и может включать целый ряд сложных суждений о будущих событиях. В случае если получившаяся в результате окончательная сумма корпоративного подоходного налога отличается от суммы, признанной в отчетности, то такая разница может оказать влияние на расход по корпоративному подоходному налогу за период, в котором была проведена такая оценка.

3.2 Обесценение

Основные средства и нематериальные активы. На каждую отчётную дату Компания определяет, имеются ли признаки обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Компания производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП) – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (ПГДП), за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива (ПГДП). Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если текущая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесценённым и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования, будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу применяется соответствующая модель оценки. Эти расчёты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменения в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытков от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать текущую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признаётся в отчёте о совокупном доходе.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности признаются в отчёте о совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесценённого актива.

3.3 Проверка на предмет обесценения нематериальных активов и основных средств.

Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы были сгруппированы в генерирующую денежные потоки единицу, включающую:

«Лицензия на транспортировку»

«Нематериальные активы по Концессии»

«Машины и оборудование», приобретенные по инвестиционной программе.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Компания осуществила внешнюю проверку на предмет обесценения.

Основа для проведения оценки:

Профессиональная оценка нематериальных активов и основных средств по состоянию на 31 декабря 2011 года была осуществлена ТОО «Премьер – Консалтинг», независимой оценочной компанией, обладающей соответствующей квалификацией, в соответствии с международными стандартами оценки.

Значительные риски и суждения, связанные с оценкой, приведены ниже.

На основании отчёта об оценке результаты были отражены в отчёте о совокупном годовом доходе в части признания расходов по обесценению.

При анализе признаков обесценения выделенных ПГД, среди прочих факторов, принята во внимание взаимосвязь между справедливой стоимостью нематериальных активов и машин и оборудования и их балансовой стоимостью.

По состоянию на 31.12.2011 г. балансовая стоимость была больше справедливой стоимости нематериальных активов и машин и оборудования, что указывало на потенциальное обесценение нематериальных активов и основных средств.

Ниже приведена балансовая стоимость активов по результатам тестирования на обесценение по состоянию на 31 декабря:

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	2011 г.	2010 г.
Лицензия на транспортировку (примечание 14)	8,319	9,071
Нематериальный актив по концессии (примечание 14)	19,883,554	20,728,014
Машины и оборудование (примечание 13)	244,458	-
Итого	20,136,331	20,737,085

Возмещаемая стоимость была определена путём расчёта с использованием метода амортизированных затрат замещения, учитывая специализированный характер нематериальных активов и основных средств.

Для определения возмещаемой стоимости нематериальных активов и основных средств Компании Оценщиками был использован метод амортизированных затрат замещения, учитывая специализированный характер оцениваемого имущества, которое на открытом рынке продается редко или не продается иначе как в составе действующего бизнеса.

Метод амортизированных затрат замещения предполагает расчет полной стоимости замещения за вычетом всех видов износов и устаревания: физического износа, функционального и внешнего устаревания. Для тестирования на адекватную прибыльность специализированных активов: основных средств и нематериальных активов использовался метод дисконтированных денежных потоков с целью выявления или отсутствия экономического и функционального износов.

Результаты, полученные методом дисконтированных денежных потоков, представляют верхнюю границу справедливой стоимости в использовании всего имущественного комплекса, как генерирующей единицы.

Стоимость ценности от использования активов рассчитана на основе прогнозируемых денежных потоков, основанных на финансовых планах, утверждённых руководством на время действия Договора Концессии. Прогнозный период равен сроку действия Договора Концессии, включительно по 2022 год.

Ставка дисконтирования до налогообложения, применяемая к прогнозируемым денежным потокам, составила 12.35% (2010 г.: 13.16%). В результате данного анализа руководство признало убыток от обесценения в сумме 373,806 тенге.

3.4 Ключевые допущения, используемые при расчете ценности от использования активов

При расчете ценности от использования активов ПГДП наибольшее значение имели допущения, сделанные в отношении следующих показателей:

- Валовая прибыль
- Ставки дисконтирования
- Доля рынка в течение прогнозного периода
- Допущения о темпах роста

Валовая прибыль – Основой для определения величины валовой прибыли является значение валовой прибыли, прогнозируемое в финансовых планах, утверждённых руководством на время действия Договора Концессии.

Ставки дисконтирования – Ставки дисконтирования отражают текущие рыночные оценки рисков, присущих ПГДП, с учетом временной стоимости денег и индивидуальных рисков по активам ПГДП, не включенным в оценки денежных потоков. Расчет ставки дисконтирования основывается на конкретных условиях, присущих деятельности Компании и определяется исходя из средневзвешенной стоимости ее капитала. Средневзвешенная стоимость капитала учитывает как заемный, так и акционерный капитал. Стоимость акционерного капитала определяется на основе ожидаемой доходности по инвестициям акционеров Компании. Стоимость заемного капитала основывается на процентных займах, которые Компания обязана обслуживать. Ставка дисконтирования, рассчитанная данным методом равна сумме взвешенных ставок отдачи на

собственный капитал и заемные средства, где в качестве весов выступают доли заемных и собственных средств в структуре капитала Компании.

Допущения о доле рынка – Данные допущения важны, поскольку, наравне с использованием темпов роста по отрасли, руководство оценивает, как изменится положение Компании относительно его конкурентов в течение планового периода. Руководство предполагает, что доля рынка передачи и транспортировки электроэнергии, принадлежащая Компании, не изменится за плановый период, в то время как по причинам, указанным выше, руководство рассчитывает на усиление позиций Компании.

Допущения о темпах роста - Темпы роста определяются на основе заключенных договоров с покупателями и на наличии подписанного Меморандума о намерениях строительства линии электропередачи для нужд АО «Транснациональная компания «КазХром». Технологические изменения и возможность появления новых конкурентов у Компании в ближайшем обозримом будущем практически исключается ввиду специфики отрасли электроэнергетики, в которой осуществляет свою деятельность Компания.

4. Изменения в принципах раскрытия информации

Принятая учётная политика соответствует учётной политике, применявшейся в предыдущем отчётном году, за исключением представления отдельных статей финансовой отчётности. В результате изменения представления в финансовой отчётности были выполнены следующие корректировки:

В отчёте о финансовом положении:

По состоянию на 31 декабря 2009 г.:

1. в связи с ограничением на использование денежных средств, размещённых на депозите для аккумулирования средств на выплату купонного вознаграждения:

-уменьшение по статье «денежные средства и их эквиваленты» на 500 тыс. тенге,

-увеличение по статье «прочие финансовые активы» на 500 тыс. тенге;

2. в связи с объединением статей:

-увеличение по статье «начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность» на 3,708 тыс. тенге,

-уменьшение по статье «оценочные обязательства по вознаграждениям работникам» на 3.708 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2010 г.:

1. в связи с ограничением на использование денежных средств, размещённых на депозите для аккумулирования средств на выплату купонного вознаграждения:

-уменьшение по статье «денежные средства и их эквиваленты» на 420,501 тыс. тенге,

-увеличение по статье «прочие финансовые активы» на 420,501 тыс. тенге;

2. в связи с объединением статей:

-увеличение по статье «начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность» на 4,386 тыс. тенге,

-уменьшение по статье «оценочные обязательства по вознаграждениям работникам» на 4,386 тыс. тенге.

В отчёте о движении денежных средств:

За 2010 год:

1. Из сальдо на начало и на конец периода исключены остатки денежных средств, числящиеся на депозитном счете в сумме 500 тыс. тенге и 420,501 тыс. тенге соответственно.
2. В разделе движение денежных средств от операционной деятельности уменьшена сумма полученного вознаграждения по денежным средствам, размещённым на депозитном счёте на сумму 4,366 тыс. тенге.
3. В движении денежных средств от инвестиционной деятельности отражено размещение банковских вкладов в размере 415,635 тыс. тенге.

Данные корректировки не привели к корректировкам непокрытого убытка Компании и величины убытка на акцию за указанные периоды.

5. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Компании, окажут влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Компания намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Финансовая отчетность: представление информации» – «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент в будущем (например, в случае прекращения признания или погашения), должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы. Поправка оказывает влияние исключительно на представление и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Компании. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 г. или после этой даты.

Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» — «Возмещение активов, лежащих в основе отложенных налогов»

В поправке разъясняется механизм определения отложенного налога в отношении инвестиционной недвижимости, переоцениваемой по справедливой стоимости. В рамках поправки вводится опровержимое допущение о том, что отложенный налог на инвестиционную недвижимость, для оценки которой используется модель справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40, должен определяться на основании допущения о том, что ее балансовая стоимость будет возмещена посредством продажи. Кроме того, в поправке введено требование о необходимости расчета отложенного налога по неамортизируемым активам, оцениваемым согласно модели переоценки в МСФО (IAS) 16, только на основании допущения о продаже актива. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2012 г. или после этой даты.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Совет по МСФО опубликовал несколько поправок к МСФО (IAS) 19. Они варьируются от фундаментальных изменений (например, исключение механизма коридора и понятия ожидаемой доходности активов плана) до простых разъяснений и изменений формулировки. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г.

МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в редакции 2011 г.)

В результате публикации новых стандартов МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 в новой редакции ограничивается учетом дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных компаний в отдельной финансовой отчетности. Компания не представляет отдельной финансовой отчетности. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (в редакции 2011 г.)

В результате публикации новых стандартов МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 28 получил новое название МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» и описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также в отношении инвестиций в совместные предприятия. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г.

Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» «Усовершенствованные требования в отношении раскрытия информации о прекращении признания»

Поправка требует раскрытия дополнительной информации о финансовых активах, которые были переданы, но признание которых не было прекращено, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчетности Компании понять характер взаимосвязи тех активов, признание которых не было прекращено, и соответствующих обязательств. Кроме того, поправка требует раскрытия информации о продолжающемся участии в активах, признание которых было прекращено, чтобы дать пользователям финансовой отчетности возможность оценить характер продолжающегося участия Компании в данных активах, признание которых было прекращено, и риски, связанные с этим. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 июля 2011 г. или после этой даты. Поправка касается только раскрытия информации и не оказывает влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39. Стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 г. или после этой даты. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учет хеджирования и обесценение финансовых активов. Ожидается, что проект завершится в 2011 г. или в первом полугодии 2012г.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»

МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которой рассматривался учет в консолидированной финансовой отчетности.

Стандарт также затрагивает вопросы, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 «Консолидация – компании специального назначения».

МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. Изменения, вносимые стандартом МСФО (IFRS) 10, потребуют от руководства значительно большего объема суждений при определении того, какие из компаний контролируются и, следовательно, должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСФО (IAS) 27.

Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»

МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и Интерпретацию ПКИ-13 «Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников».

МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний методом пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, удовлетворяющие определению совместных предприятий, учитываются по методу долевого участия.

Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»

МСФО (IFRS) 12 содержит все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28. Эти требования к раскрытию информации относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Введены также определенные новые требования к раскрытию информации. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в то, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

6. Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, валютный, риск ликвидности и риск изменения процентной ставки), операционных и юридических рисков. Главной задачей функции управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надежное функционирование внутренней политики и процедур Компании в целях минимизации данных рисков.

Кредитный риск

Финансовые инструменты, потенциально подвергающие Компанию кредитному риску, преимущественно состоят из существенной суммы дебиторской задолженности. Хотя Компания может понести убытки в результате невыполнения контрагентами своих обязательств, руководство считает такие убытки маловероятными. Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности представляет собой максимальную сумму подверженную кредитному риску. У Компании отсутствуют значительная концентрация кредитного риска.

По состоянию на 31 декабря 2011 г. у Компании имеется торговая дебиторская задолженность, возникшая от оказания услуг по транспортировке электроэнергии, по которым сумма непогашенной задолженности составляет 125,234 тыс. тенге. Данная дебиторская задолженность является краткосрочной со сроком погашения до одного месяца.

Рыночный риск

Компания не подвержена ценовому риску по долевым ценным бумагам в связи с тем, что не имеет долевых ценных бумаг.

Компания не подвержена ценовым колебаниям на рынке, так как Согласно пункту 6 Правил утверждения тарифов (цен, ставок сборов) и тарифных смет на регулируемые услуги (товары, работы) субъектов естественных монополий тарифы могут меняться не чаще одного раза в год. Утверждаемый тариф должен полностью покрывать все операционные и финансовые расходы, а также обеспечивать Допустимый уровень прибыли.

Таким образом, рыночный риск находится на приемлемом для нормальной деятельности Компании уровне.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансовых инструментов будет колебаться вследствие изменений курса обмена иностранных валют.

В отчётном периоде Компания произвела конвертацию кредита, полученного от Евразийского банка развития из иностранной валюты (доллар США (\$)) в казахстанский тенге, в соответствии с заключённым Дополнительным соглашением №2 от 09.06.2011 г. по курсу 145.42 тенге за 1\$.

2011 год			
<i>в тысячах казахстанских тенге</i>			
Финансовые активы	Тенге	Доллар США	Всего
Денежные средства	132,969	-	132,969
Торговая дебиторская задолженность	125,234	-	125,234
Итого	258,203	-	258,203
Финансовые обязательства			
	Тенге	Доллар США	Всего
Текущая часть банковских займов	923,875	-	923,875
Долгосрочная часть банковского займа	2,771,625	-	2,771,625
Выпущенные облигации	17,534,300	-	17,534,300
Обязательства по процентам	1,233,723	-	1,233,723
Займ собственника	526,289	-	526,289
Кредиторская задолженность	38,876	-	38,876
Задолженность по заработной плате	281	-	281
Прочие обязательства	1,465	-	1,465
Итого	23,030,434	-	23,030,434
Чистая позиция	(22,772,231)	-	(22,772,231)

2010 год			
<i>в тысячах казахстанских тенге</i>			
Финансовые активы	Тенге	Доллар США	Всего
Денежные средства	7,099	-	7,099
Торговая дебиторская задолженность	204,444	-	204,444
Итого	211,543	-	211,543
Финансовые обязательства			
	Тенге	Доллар США	Всего
Текущая часть банковских займов	-	749,883	749,883
Долгосрочная часть банковского займа	-	2,995,934	2,995,934
Выпущенные облигации	17,422,466	-	17,422,466
Обязательства по процентам	1,094,864	22,735	1,117,599
Прочие финансовые обязательства	61,959	46,831	108,790
Итого	18,579,289	3,815,383	22,394,672
Чистая позиция	(18,367,746)	(3,815,383)	(22,183,129)

Чувствительность к валютному риску

в тысячах казахстанских тенге

	31.12.2011		31.12.2010.	
	Тенге\\$ +10%	Тенге\\$/ -10%	Тенге\\$/ +10%	Тенге\\$/ -10%
Влияние на доход	-	-	381,538	(381,538)
Изменения в исчислении налога на прибыль	-	-	(76,308)	76,308
Влияние на капитал после налогообложения	-	-	305,230	(305,230)

Риск, связанный со ставками вознаграждения

Риск, связанный со ставками вознаграждения – это риск того, что стоимость финансовых инструментов будет колебаться вследствие изменения рыночных ставок вознаграждения, снижая доходность по инвестициям и увеличения выплаты по заемным средствам.

Компания подвержена риску изменения процентной ставки в связи с изменением инфляции.

	2011	2010
Активы		
Вознаграждения на остаток по счету	9%	9%
Обязательства		
Банковские займы	11.6%	9.5%
Выпущенные облигации	8.6%	7.8%

Уровень инфляции в РК в 2011 г. по сравнению с 2010 г. составил 8.3 %.

	<i>в тысячах казахстанских тенге</i>			
	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Финансовые обязательства				
Выпущенные облигации	17,534,300	17,422,466	17,766,119	17,781,701
Банковский заём	3,695,500	3,745,817	3 695,500	3,745,817
Итого	21,229,800	21,168,283	21,461,619	21,527,518

Риск, связанный с движением денежных средств

Риск, связанный с движением денежных средств – это риск того, что будущее движение денежных средств, связанное с денежными финансовыми инструментами, будет изменяться в объеме. Потребности в движении денежных средств отслеживаются на регулярной основе, и руководство обеспечивает наличие достаточных средств для удовлетворения всех требований по обязательствам по мере наступления срока их погашения. Руководство считает, что возможные колебания будущего движения денежных средств, связанные с денежными финансовыми инструментами, не окажут существенного влияния на финансово-хозяйственную деятельность Компании.

Управление капиталом

Задачей Компании в области управления капиталом является обеспечение способности Компании продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая учредителю приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать затраты на капитал. Для поддержания и регулирования структуры капитала Компания может варьировать сумму распределения доходов, выплачиваемых учредителю.

Финансовые обязательства	в тысячах казахстанских тенге	
	31.12.2011	31.12.2010
Общая сумма займов (прим.19,20)	21,229,800	21,168,283
Денежные средства и их эквиваленты	(132,969)	(7,099)
Чистые заёмные средства	21,096,831	21,161,184
Итого собственный капитал	(1,526,120)	(703,919)
Итого капитал	19,570,711	20,457,265
Соотношение собственного и заёмного капитала	92.7%	96.6%

Риск ликвидности

Окончательная ответственность за управление риском ликвидности лежит на Руководстве Компании. Управление рисками ликвидности включает обеспечение достаточного объема денежных средств, возможности получения финансирования из необходимого количества выделенных источников кредитования.

Таблицы по риску ликвидности и риску процентной ставки

В следующих таблицах отражаются контрактные сроки Компании по ее непроизводным финансовым обязательствам. Таблица составлена на основе недисконтированного движения денежных средств по финансовым обязательствам на основе самой ранней даты, на которую от Компании может быть потребована оплата. Таблица включает денежные потоки, как по процентам, так и основной сумме долга.

2011 год

в тысячах казахстанских тенге	Менее	6-12	1-5 лет	более 5 лет	Итого
	6 месяцев	месяцев			
Финансовые обязательства					
Выпущенные облигации	-	-	-	17,534,300	17,534,300
Банковский займ	-	923,875	2,771,625	-	3,695,500
Вознаграждения к выплате	1,206,099	27,624	-	-	1,233,723
Займ собственника	-	550,000	-	-	550,000
Торговая кредиторская задолженность	-	38,876	-	-	38,876
Прочие налоги и другие обязательные платежи в бюджет	60,939	-	-	-	60,939
Заработная плата	281	-	-	-	281
Итого	1,267,319	1,540,375	2,771,625	17,534,300	23,113,619

2010 год

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	Менее 6 месяцев	6-12 месяцев	1-5 лет	более 5 лет	Итого
Финансовые обязательства					
Выпущенные облигации	-	-	-	17,422,466	17,422,466
Банковский займ	-	749,883	2,995,934	-	3,745,817
Вознаграждения к выплате	1,094,864	22,735	-	-	1,117,599
Торговая кредиторская задолженность	-	101,252	-	-	101,252
Прочие налоги и другие обязательные платежи в бюджет	58,435	-	-	-	58,435
Заработная плата	6,053	-	-	-	6,053
Итого	1,159,352	873,870	2,995,934	17,422,466	22,451,622

Руководством Компании проводится ряд мероприятий по аккумулированию денежных средств для выплаты годового купонного вознаграждения по размещенным инфраструктурным облигациям в сроки, предусмотренные Проспектом выпуска.

Строка 010. Денежные средства и их эквиваленты

Сумма денежных средств включает:

	<i>в тысячах казахстанских тенге</i>		
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Денежные средства в кассе	812	635	359
Денежные средства в банке (тенге)	125,807	3,987	16,554
Денежные средства на специальных счетах	6,350	2,477	2,112
Итого	132,969	7,099	19,025

Денежные средства на специальных счетах представляют собой остатки на счетах АО «Казкоммерц Секьюритиз», предназначенных для ведения котировок на торговых площадках.

Все остатки на счетах в банках не просрочены и не обесценены.

Строка 015. Прочие финансовые активы

	<i>в тысячах казахстанских тенге</i>		
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Срочный депозит (контрактная ставка – 9%)	700,501	420,501	500
Итого:	700,501	420,501	500

В соответствии с Концессионным соглашением о строительстве и эксплуатации межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан – Актюбинская область» Компания производит аккумулирование средств на специальных счетах, предназначенных для обеспечения своевременного исполнения обязательств по облигационным займам.

Строка 016. Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность

	в тысячах казахстанских тенге		
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Торговая дебиторская задолженность	125,234	204,444	358,846
Прочая дебиторская задолженность	53,775	33,235	7,141
Итого:	179,009	237,679	365,987

Краткосрочная торговая дебиторская задолженность в разрезе контрагентов:

	в тысячах казахстанских тенге		
	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.	31.12.2009
Актюбинский ЗФ - филиал АО "ТНК"Казхром"	51,008	30,189	71,280
Донской ГОК - филиал АО ТНК "Казхром"	-	91,821	80,012
АО "KEGOC"	15,239	11,312	12,473
ТОО "Актобеэнергоснаб"	49,071	66,777	187,464
ТОО "Казэнергоресурс"	9,916	4,345	7,617
Итого	125,234	204,444	358,846

Прочая дебиторская задолженность включает:

	в тысячах казахстанских тенге		
	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.	31.12.2009 г.
Прочая дебиторская задолженность	3,340	714	1,999
Резерв по прочей дебиторской задолженности	(512)	(512)	(512)
Нетто прочая дебиторская задолженность	2,828/7	202	1,487
Расходы будущих периодов	8,669	6,953	-
Авансы выданные	23,164	2,325	1,811
Вознаграждения к получению	19,114	23,755	3,843
Итого	53,775	33,235	7,141

Авансы, выданные Компанией под поставку запасов 17,398 тыс. тенге, под выполнение работ и услуг 5,766 тыс. тенге.

Строка 019. Прочие краткосрочные активы.

Прочие краткосрочные активы включают:

	в тысячах казахстанских тенге		
	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.	31.12.2009 г.
Налог на добавленную стоимость к возмещению	-	-	77,266
Корпоративный подоходный налог у источника выплаты	14,657	10,654	5,992
Прочие налоговые активы	18	3,249	1,137
Итого	14,675	13,903	84,395

В соответствии с Налоговым Кодексом Республики Казахстан сумма корпоративного подоходного налога, подлежащего уплате в бюджет, уменьшается на сумму корпоративного налога

удержанного с доходов у источника выплаты и переносится на последующие десять налоговых периодов включительно.

Строка 101. Активы, классифицированные как предназначенные для продажи

В соответствии с условиями договора № 1-Д-7714 о совместной деятельности от 17 января 2008 года, заключенным между АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями «KEGOC» и Компанией, для реализации проекта «Расширение ОРУ-500кВ», Компании было предоставлено разрешение на демонтаж (снос) недвижимого имущества, состоящего из административно-бытового комплекса, гаража, здания маслостанции, склада, компрессорной и других сооружений.

В счёт возмещения убытков, понесённых в результате сноса недвижимого имущества, Компания в счёт собственных средств построила следующие объекты недвижимого имущества:

- тёплая стоянка на 5 автомашин с пристроенным 2-х этажным зданием административно-бытового комплекса,
- здание маслостанции.

Для исполнения указанного договорного обязательства Компания заключила договор подряда № 25-п от 26 ноября 2008 года с ТОО «ПромстройЭнерго», строительство объектов было начато в январе 2009 года и завершено 31 декабря 2009 года.

Строка 118. Основные средства

в тысячах казахстанских тенге

Группы основных средств	Земля	Здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Неустановленное оборудование	Итого
Первоначальная стоимость на 31.12.2009 г.	-	-	-	11,273	7,151	-	18,424
Поступление	-	-	-	7,844	723	107,327	115,894
Выбытие	-	-	-	(1,662)	(829)	-	(2,491)
Первоначальная стоимость на 31.12.2010 г.	-	-	-	17,455	7,045	107,327	131,827
Поступление	2,000	11,300	-	1,499	1,479	181,725	198,003
Перевод из неустановленного оборудования	-	26,034	262,732	-	-	(288,766)	-
Выбытие	-	-	-	(1,283)	(568)	-	(1,851)
Первоначальная стоимость на 31.12.2011 г.	2,000	37,334	262,732	17,671	7,956	286	327,979
Накопленный износ на 31.12.2009 г.	-	-	-	(8,146)	(4,690)	-	(12,836)
Начислен износ	-	-	-	(2,578)	(1,014)	-	(3,592)
Списано при выбытии	-	-	-	1,278	829	-	2,107
Накопленный износ на 31.12.2010 г.	-	-	-	(9,446)	(4,875)	-	(14,321)
Начислен износ	-	(1,443)	(13,231)	(1,905)	(721)	-	(17,300)
Списано при выбытии	-	-	-	1,283	564	-	1,847
Убыток от обесценения	-	-	(5,043)	-	-	-	(5,043)
Накопленный износ на 31.12.2011 г.	-	(1,443)	(18,274)	(10,068)	(5,032)	-	(34,817)
Балансовая стоимость на 31.12.2009 г.	-	-	-	3,127	2,461	-	5,588
Балансовая стоимость на 31.12.2010 г.	-	-	-	8,009	2,170	107,327	117,506
Балансовая стоимость на 31.12.2011 г.	2,000	35,891	244,458	7,603	2,924	286	293,162

На 31 декабря 2011г. убыток от обесценения составил 5,043 тыс. тенге и представляет собой снижение стоимости определённых объектов основных средств до возмещаемой суммы. Убыток был признан в отчете о совокупном доходе по статье «Расходы по обесценению».

Значительные риски и суждения, связанные с оценкой, приведены в Примечании 3.2.

Строка 121. Нематериальные активы

Деятельность Компании напрямую связана с наличием Нематериального актива по концессии и Лицензии на транспортировку электроэнергии.

В соответствии с Дополнительным соглашением от 29 октября 2008 года к Концессионному соглашению о строительстве и эксплуатации межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан – Актюбинская область» от 28 декабря 2005 года период эксплуатации Нематериального актива по концессии: с 1 января 2009 года по 31 декабря 2022 года.

На основе анализа прогнозных данных по спросу электроэнергии и загрузке ЛЭП и ожидаемого потребления компанией будущих экономических выгод, Руководство Компании приняло решение с 01.01.2010 г. использовать метод единиц производства при исчислении амортизации по нематериальным активам, используемым в технологическом цикле.

На 31 декабря 2011 г. убыток от обесценения составил 368,763 тыс. тенге и представляет собой снижение стоимости объектов нематериальных активов «Лицензия на транспортировку» и «Нематериальные активы по концессии» до возмещаемой суммы. Убыток был признан в отчете о совокупном доходе по статье «Расходы по обесценению».

Значительные риски и суждения, связанные с оценкой, приведены в Примечании 3.2.

	<i>в тысячах казахстанских тенге</i>			
	Программное обеспечение	Лицензия на транспортровку	Нематериальный актив по концессии	Итого
Первоначальная стоимость на 31.12.2009 г.	323	10,023	22,684,254	22,694,600
Поступление	114	-	-	114
Первоначальная стоимость на 31.12.2010 г.	437	10,023	22,684,254	22,694,714
Первоначальная стоимость на 31.12.2011 г.	437	10,023	22 684,254	22,694,714
Накопленная амортизация на 31.12.2009 г.	(323)	(703)	(1,387,062)	(1,388,088)
Начислено износа	(25)	(249)	(569,178)	(569,452)
Накопленная амортизация на 31.12.2010 г.	(348)	(952)	(1,956,240)	(1,957,540)
Начислено износа	(89)	(207)	(476,242)	(476,538)
Убыток от обесценения		(545)	(368,218)	(368,763)
Накопленная амортизация на 31.12.2011 г.	(437)	(1,704)	(2,800,700)	(2,802,841)
Балансовая стоимость на 31.12.2009 г.	-	9,320	21,297,192	21,306,512
Балансовая стоимость на 31.12.2010 г.	89	9,071	20,728,014	20,737,174
Балансовая стоимость на 31.12.2011 г.	-	8,319	19,883,554	19,891,873

Строка 122. Отложенные налоговые активы и расход по налогу

Отсроченные налоги отражают оцененный налоговый эффект от временных разниц между активами и обязательствами в финансовой отчетности и соответствующей им налоговой базой активов и обязательств, используемой для определения налогооблагаемого дохода. Компания создана для реализации инвестиционного проекта и имеет налоговые преференции, которыми после подписания государственного акта приемки в эксплуатацию объекта нематериального актива.

Отчет о совокупном доходе

	<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	
	31.12.2011	31.12.2010
Отсроченный налог	(197,085)	1,842
(Экономия) Расход по подоходному налогу	(197,085)	1,842

Согласование прибыли и налогов

	<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	
	31.12.2011	31.12.2010
Прибыль до налогообложения	(1,063,943)	(127,718)
Налог *20%	(212,789)	(25,544)
Ранее не признанный налоговый актив*	(151,042)	-
Аннулирование переносимого убытка **	146,968	-
Постоянные разницы	19,778	27,386
(Экономия) Расход по подоходному налогу	(197,085)	1,842

*Ранее не признанный налоговый актив

В связи с принятием изменений в пп. 1 п.3 ст. 103 Налогового Кодекса, внесённых Законом № 467-IV от 21.07.2011 и предусматривающих введение данной поправки для налоговых периодов 2009, 2010 и далее. Внесённая поправка определила, что при наличии отрицательной величины собственного капитала величина вычетов по вознаграждению в части связанных сторон становится равной нулю. Ранее наличие отрицательной величины приводило к уменьшению вычетов по вознаграждению, выплачиваемых связанной стороне.

Компанией произведены корректировки в части вычетов по вознаграждению за 2009 и 2010 годы.

**Аннулирование переносимого убытка

Аннулирование переносимого убытка связано с положениями НК в части сроков переноса налоговых убытков. До 2009 года перенос убытков осуществлялся на 3 года, изменения, внесённые в 2009 году, позволяют переносить убытки от предпринимательской деятельности на срок до 10 лет, но только для убытков, полученных в период с 2009 года. Таким образом, убытки, полученные до 2009 года и учтённые в расчёте отложенного налога, были аннулированы в текущем периоде.

Движение временных разниц

в тысячах казахстанских тенге

	31.12.2011	Изменение временных разниц	31.12.2010
Основные средства и нематериальные активы	1,196,081	334,491	861,590
Налоги в пределах уплаченных	(102)	71	(173)
Резервы	(2,452)	(1,575)	(877)
Налоговые убытки	(1,574,686)	(530,072)	(1,044,614)
Признано в капитале	11,164	11,164	-
Итого	(369,995)	(185,921)	(184,074)

в тысячах казахстанских тенге

	31.12.2010	Изменение временных разниц	31.12.2009
Основные средства и нематериальные активы	861,590	1,043,768	(182,178)
Налоги в пределах уплаченных	(173)	230	(403)
Резервы	(877)	(636)	(241)
Налоговые убытки	(1,044,614)	(1,041,520)	(3,094)
Итого	(184,074)	1,842	(185,916)

В соответствии с Налоговым Кодексом Республики Казахстан для фиксированных активов, введенных в эксплуатацию до и (или) после 1 января 2009 года в рамках инвестиционного проекта, должна применяться в целях налогообложения предельная норма амортизации.

Строки 210 и 310. Займы

в тысячах казахстанских тенге

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Долгосрочная часть	2,771,625	2,995,934	4,524,980
Текущая часть	923,875	749,883	-
Итого	3,695,500	3,745,817	4,524,980

9 декабря 2008 года заключен кредитный договор о предоставлении не возобновляемой кредитной линии №179 между Евразийским банком развития и Компанией в размере 30,500 тыс. долларов США на срок 84 месяца, до 9 декабря 2015 года. Заем является целевым и предоставляется Заемщику исключительно для финансирования затрат, связанных со строительными работами и приобретением оборудования в соответствии с Проектными соглашениями, в рамках реализации Проекта.

Погашение основного долга производится равными полугодовыми долями. Компания, согласно договора, выплачивает комиссию в размере 0.5% годовых, начисляемую в течение всего Периода доступности Займа на фактическую неиспользованную часть Займа, определяемую как разница между лимитом Займа и основного долга, при этом за основу для расчета приняты 360 календарных дней в году. Указанная сумма уплачивается в последний день Периода доступности.

Согласно Дополнительного соглашения №2 от 09.06.2011 г. произведена конвертация валюты суммы основного долга (из USD в KZT по курсу, определенному на дату конвертации).

В соответствии с п.1.5 Дополнительного соглашения конвертация произведена по курсу 145.42 тенге к доллару США(\$).

График погашения основного долга был пересмотрен дополнительным соглашением, в 2011 году выплат основного долга не производилось, в последующие периоды погашение будет производиться дважды в год равными платежами в размере 461,938 тыс. тенге.

В обеспечении кредита от Евразийского банка развития 19.12.2008 г. заключен Договор о залоге в соответствии с которым залогом являются:

- 80% акций принадлежащих Акционеру Компании ТОО «Мехэнергострой». Оценочная стоимость залогового имущества 5,763,501 тыс. тенге.

- 20% акций принадлежащих Акционеру Компании АО «KEGOK». Оценочная стоимость залогового имущества 1,440,875 тыс. тенге.

Строка 213. Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность

	<i>в тысячах казахстанских тенге</i>		
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	38,876	101,252	142,190
Кредиторская задолженность по выплате компенсаций сельхозпотерь	-	-	348
Вознаграждения к выплате	1,233,723	1,117,599	1,256,637
Займ собственника	526,289	-	-
Оценочные обязательства по расходам на аудит	5,250	5,000	-
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	1,465	1,737	1,415
Авансы полученные	4,711	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	-	108	-
Итого	1,810,314	1,225,696	1,400,590

Краткосрочная торговая кредиторская задолженность включает:

	<i>в тысячах казахстанских тенге</i>		
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
АО "KEGOC"	10,998	10,043	12,583
ТОО «Kerneu Limited»	-	-	102,789
Филиал Актюбинские МЭС АО "KEGOC"	5,908	11,441	14,774
Ф-л АО "KEGOC" "Сарбайские МЭС"	1,975	3,853	3,471
АО "Евроазиатская энергетическая корпорация"	-	6,501	4,938
Корпорация Сайман	2,480	1,416	1,175
ОАО "Позитрон"	277	46,831	-
Энергоинформ	3,080	18,480	-
Nazar Energy	11,662	-	-
Прочие кредиторы	2,496	2,687	2,808
Итого	38,876	101,252	142,538

АО «Евроазиатская энергетическая корпорация» является поставщиком электроэнергии для возмещения потерь Компании. Задолженность на 31.12.2011 г. полностью погашена.

Вознаграждения к выплате

Выплата купонного вознаграждения по облигациям производится один раз в год из расчета временной базы 360/30 (360 дней в году / 30 дней в месяце), соответственно через каждые двенадцать месяцев, начиная с момента начала обращения облигаций до начала купонной выплаты (30 марта каждого года до 2019 г.).

Выплата купонного вознаграждения производится в тенге, путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций в течение 20 календарных дней, начиная со дня, следующего за датой начала выплаты купонного вознаграждения согласно графику погашения облигаций.

Начисление вознаграждения по займу согласно кредитного договора о предоставлении не возобновляемой кредитной линии №179 от 09 декабря 2008 года Евразийским банком развития производится на сумму фактической задолженности по займу и на основании фактического количества дней календарного месяца, начиная с даты выдачи Траншей и до даты погашения Траншей.

Ставка вознаграждения в размере 9.5% годовых в течение 5 лет от даты подписания кредитного соглашения. По истечении указанного срока Кредитор вправе изменить фиксированную ставку на плавающую ставку. Согласно Дополнительного соглашения №2 от 09.06.2011 г. произведена конвертация валюты суммы основного долга (из USD в KZT по курсу, определенному на дату конвертации). В соответствии с п.1.5 Дополнительного соглашения курс конвертирования составил 145.42 тенге к доллару США(\$).

Начисленное вознаграждение по займу на 31 декабря составляет 27,624 тыс.тенге и 22.735 тыс.тенге в 2011 и 2010 годах соответственно.

Займ собственника

Займ предоставлен собственником на беспроцентной основе для выплаты купонного вознаграждения. В финансовой отчетности займы собственников отражены по справедливой стоимости дисконтированием по средней ставке привлеченного банковского займа и купонного вознаграждения - 9.24%. Разница отражена по статье дополнительно оплаченный капитал (строка 413).

Начисленные обязательства и прочие кредиторы представлены следующим образом:

	<i>в тысячах казахстанских тенге</i>		
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Социальное страхование	271	245	170
Обязательные пенсионные взносы	970	1,282	1,245
Задолженность перед подотчетными лицами	224	210	-
Итого	1,465	1,737	1,415

Строка 214. Краткосрочные резервы.

Краткосрочные резервы представлены следующим образом:

	<i>в тысячах казахстанских тенге</i>		
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Резерв по отпускам сотрудников	7,011	4,386	3,708
Итого	7,011	4,386	3,708

Движение резерва по отпускам сотрудников

	<i>в тысячах казахстанских тенге</i>		
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Резерв на начало периода	4,386	3,708	2,504
Списано в отчетном периоде	(4,273)	(3,164)	(1,845)
Начислено в отчетном периоде	6,898	3,842	3,049
Итого на конец периода	7,011	4,386	3,708

Строка 217. Прочие краткосрочные обязательства

	<i>в тысячах казахстанских тенге</i>		
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Индивидуальный подоходный налог	625	1,258	1,811
Налог на добавленную стоимость	59,769	56,303	-
Социальный налог	524	865	2,011
Земельный налог	9	9	9
Итого	60,927	58,435	3,831

Строка 312. Прочие долгосрочные финансовые обязательства

	<i>в тысячах казахстанских тенге</i>		
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Долгосрочные облигационные займы	18,699,210	18,715,610	17,814,105
Дисконт и расходы по выпуску облигаций	(1,164,910)	(1,293,144)	(1,249,087)
Премия по облигациям	-	-	11,934
Итого	17,534,300	17,422,466	16,576,952

Общий объем выпуска облигаций – 18,830,000,000 тенге;
 номинальная стоимость облигаций – 100 тенге каждая;
 Общее количество облигаций – 188,300,000 штук;
 Вид облигаций – Именные купонные инфраструктурные бездокументарные;
 Срок обращения – 13 (тринадцать) лет с момента начала обращения.
 Дата начала обращения – 30 марта 2006 года.

Ставка вознаграждения – плавающая, расчет которой производится с учетом индекса инфляции и фиксированной маржи, установленной в размере 0.5%.

Ставка вознаграждения:

Периоды обращения	Ставка % год.
1	8
2	9
3	19,2
4	9,2
5	7,8
6	8,6

Временная база для расчета суммы вознаграждения по облигациям – расчетный месяц продолжительностью 30 календарных дней и расчетный год продолжительностью – 360 дней.

Облигации размещаются в течение всего срока обращения путем проведения подписки, аукциона или проведения специализированных торгов на АО «Казахстанская фондовая биржа» в соответствии с его внутренними правилами.

Облигации оплачиваются в безналичной форме путем перечисления денег в соответствии с условиями договора купли-продажи при проведении подписки, аукциона или внутренними правилами АО «Казахстанская фондовая биржа» при проведении специализированных торгов на АО «Казахстанская фондовая биржа».

Компанией в 2011 году размещено 945,000 штук, дисконт на дату размещения составил 4,725 тыс. тенге. Всего с момента обращения размещено 186,992,100 штук, их номинальная стоимость составляет 18,699,210 тыс. тенге.

За 2011 год Компания выкупила 1,109,000 штук облигаций.

На 31.12.2011 г. основными держателями инфраструктурных облигаций Компаний являются накопительные пенсионные фонды, банки второго уровня и страховые компании.

Держатели облигаций	Количество	%
Накопительные пенсионные фонды, ООИУПА	104,374,902	55.82
Страховые компании	12,624,043	6.75
Физические лица	1,000	0.00
Банки второго уровня	59,635,780	31.89
Другие	10,356,375	5.54
Итого	186,992,100	100

Постановлением Правительства Республики Казахстан №1584 от 13.10.2009 года было одобрено внесение изменений и дополнений в Договор поручительства №2ДП002 от 09.01.2006 г., заключенный между АО «АТФБанк» и Министерством финансов Республики Казахстан. Изменения увеличивают размер поручительства государства до объема (18,83 млрд.), выпущенных Компанией облигаций и уменьшает риски держателей облигаций.

Акционерный капитал в Компании сформирован следующим образом:

	Кол-во акций в обращении		Акционерный капитал
	(штук)		(в тысячах казахстанских тенге)
На 31 декабря 2009 года	30,000	Обыкновенные акции	300,000
На 31 декабря 2010 года	30,000	Обыкновенные акции	300,000
На 31 декабря 2011 года	30,000	Обыкновенные акции	300,000

Акции размещены в полном объеме среди учредителей Общества:

- ТОО «Мехэнергострой» - 24,000 акций;
- АО «KEGOC» - 6,000 акций.

Акции Компании является залоговым обеспечением по банковскому займу (строки 210 и 310). Общее количество выпущенных и оплаченных простых акций составляет 30,000 штук. Номинальная стоимость каждой акции равна 10 тыс. тенге. Все разрешенные к выпуску акции были выпущены и полностью оплачены (на 150,000,000 тенге - оборудование, 59,000 тыс. тенге – интеллектуальная собственность, 91,000 тыс. тенге перечислением денежных средств на расчетный счет). Привилегированные акции не выпускались.

Строка 413. Резервы

По строке 413 отражён «Дополнительный оплаченный капитал», представляющий собой разницу между номинальной и справедливой стоимостью беспроцентных займов, предоставленных собственником (строка 213).

Отчёт о прибылях и убытках.

Строка 010. Выручка

	в тысячах казахстанских тенге	
	2011 г.	2010 г.
Транзит электроэнергии	2,602,573	3,046,874
Итого	2,602,573	3,046,874

В разрезе контрагентов:

	в тысячах казахстанских тенге	
	2011 г.	2010 г.
АО "KEGOC"	98,374	98,582
Актюбинский завод ферросплавов-филиал АО "Транснациональная компания "Казхром"	563,517	1,196,556
ТОО "Актобезэнергоснаб"	812,551	725,020
ТОО "Казэнергоресурс"	128,098	102,449
Донской горно-обогатительный комбинат - филиал АО "Транснациональная компания "Казхром"	1,000,033	924,267
Итого	2,602,573	3,046,874

Строка 011. Себестоимость оказанных услуг

	<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	
	2011 г.	2010 г.
Оплата труда	20,802	15,959
Резерв на оплату отпусков	2,239	-
Отчисления от оплаты труда	2,048	1,569
Амортизация нематериального актива и основных средств	491,129	569,427
Обслуживание ЛЭП и ВОЛС	117,454	114,276
Потери электроэнергии	444,242	345,470
Страхование	9,150	4,324
Налог на имущество	338	-
Прочие затраты	4,865	7,595
Итого	1,092,267	1,058,620

Изменение расходов по потерям электроэнергии при передаче связано с обратной зависимостью их количества от изменения объема передаваемой электрической энергии: при уменьшении объема передаваемой электроэнергии доля потерь в сетях ЛЭП увеличивается.

Строка 014. Административные расходы

	<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	
	2011 г.	2010 г.
Налоги	5,888	5,298
Затраты на оплату труда	56,764	52,546
Материалы и сырье	1,231	500
Финансовые услуги	5,984	7,301
Аналитические, консалтинговые услуги	7,320	13,669
Расходы по арендной плате	11,344	12,000
Командировочные расходы	9,464	8,324
Амортизация	2,709	3,617
Коммунальные услуги	658	580
Связь, интернет	1,520	1,773
Расходы по резерву по отпускам сотрудников	4,659	3,842
Изготовление тех.паспорта на электролинию	-	7,930
Прочие	6,931	15,575
Итого	114,472	132,955

Строка 021. Доходы по финансированию

	<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	
	2011 г.	2010 г.
Доход с остатка на счете	26,690	31,077
Доходы от выкупа облигаций	1,350	404
Итого	28,040	31,481

Строка 022. Расходы по финансированию

	<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	
	2011 г.	2010 г.
Расходы по купону	1,575,557	1,507,317
Амортизация дисконта	125,901	113,505
Расходы по выкупу облигации	75	5,409
Вознаграждения по банковскому займу	400,385	409,458
Дисконт по займам собственников	32,110	-
Расходы по РЕПО операциям	-	196
Итого	2,134,028	2,035,885

Строка 015. Прочие расходы

	<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	
	2011 г.	2010 г.
Прочие доходы:		
Доходы от неосновной деятельности	253	-
Доходы от выбытия основных средств	1,120	393
Доходы по штрафам	-	18,262
Прочие доходы	1,779	258
Итого доходов	3,152	18,913
Прочие расходы:		
Расходы при обмене валюты	(360)	(582)
Вознаграждения членов Совета директоров и сотрудников	(16,985)	(18,703)
Отчисления от оплаты труда	(1,828)	(1,858)
Расходы прочие актив для продаж	(13,052)	(6,678)
Итого расходов	(32,225)	(27,821)
Нетто прочие расходы	(29,073)	(8,908)
Расходы от обесценения нематериального актива и основных средств	(373,806)	-
Итого	(402,879)	(8,908)

Строка 016. Прочие доходы.

По данной строке отражены доходы от курсовой разницы.

Вознаграждение руководству

Вознаграждение, выплачиваемое генеральному директору, заместителю генерального директора, финансовому директору, главному инженеру за их участие на постоянной основе в работе Компании, состоит из должностных окладов, оговоренных в индивидуальных трудовых договорах, а также доплаты как члену Совета директоров.

Ниже приводятся данные о вознаграждении, выплаченном ключевому управленческому персоналу, который включает на 31 декабря 2011 года 8 человек, из них 4 - штатные сотрудники.

в тысячах казахстанских тенге

	2011 г.	2010 г.
Заработная плата и связанные расходы	26,263	24,258
Вознаграждения Членам совета директоров	5,625	5,949
Итого	31,888	30,207

Операции со связанными сторонами

В настоящей финансовой отчетности связанными считаются стороны, которые связаны с организацией, составляющей финансовую отчетность, как определено в МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах".

Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится с ней под общим контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не столько их юридическая форма. Сведения о конечных владельцах раскрыты в примечании 21.

Цена сделок со связанными сторонами не отличается от рыночной. Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имеет значительные остатки по расчётам на 31 декабря, представлен ниже.

в тысячах казахстанских тенге

Наименование компании	Характер операции		
		2011 г.	2010 г.
АО "KEGOC"	штрафы за неисполнение договорных условий	-	(157)
АО "KEGOC"	покупка услуг по организации балансирования производства-потребления электрической энергии в ЕЭС Казахстана	(2,161)	(1,394)
АО "KEGOC"	покупка услуг по передаче электрической энергии на границе балансовой принадлежности	(63,840)	(66,079)
АО "KEGOC"	реализация услуг по передаче электроэнергии	98,374	98,582
АО "KEGOC"	выплата купонного вознаграждения	(86,994)	84,404
ТОО "Мехэнергострой"	получение финансовой помощи на возвратной основе	(517,890)	-
АО "Энергоинформ"	покупка услуг по техническому и эксплуатационному обслуживанию ВОЛС и ВЧ связи	(33,000)	(33,000)
Сарбайские МЭС филиал АО "KEGOC"	покупка услуг по обслуживанию ЛЭП	(21,158)	(20,096)
Актюбинские МЭС филиал АО "KEGOC"	покупка услуг по обслуживанию ЛЭП	(64,030)	(61,288)

Условные обязательства и договорные обязательства

Налогообложение.

Существующее налоговое законодательство допускает различные толкования и претерпевает частые изменения. Интерпретация налоговыми органами налогового законодательства в отношении операций и деятельности компаний может не совпадать с интерпретацией данного законодательства руководством Компании. Как следствие, налоговые органы могут оспорить правильность применения налогового законодательства, и компаниям могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы, сумма которых может оказаться значительной. Период, в течение которого отчетность может быть проверена налоговыми органами, составляет 5 лет.

Компания работает в рамках инвестиционного контракта, в связи с чем имеет следующие налоговые преференции:

- по корпоративному подоходному налогу предоставляется освобождение от уплаты сроком на 5 лет со дня принятия объектов строительства в эксплуатацию;
- по налогу на имущество предоставляется освобождение от уплаты налога по вновь введенным в эксплуатацию фиксированным активам в рамках инвестиционного проекта на 5 лет с момента ввода в эксплуатацию;
- по земельному налогу предоставляется освобождение от уплаты налога по земельным участкам, предоставленным акиматами Костанайской и Актюбинской областей для реализации инвестиционного проекта на 5 лет со дня принятия объектов строительства в эксплуатацию.

Страхование.

Компания частично страхует принадлежащие ей активы (транспортные средства), а так же заключает договора на гражданско-правовую ответственность. В соответствии с концессионным соглашением Компания застраховала имущество, построенное по договору концессии.

Вопросы охраны окружающей среды.

В настоящее время в Казахстане ужесточается природоохранное законодательство и позиция государственных органов Республики Казахстан относительно его соблюдения. Компания проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. По мере выявления обязательств они немедленно отражаются в отчетности.

Судебные разбирательства.

В ходе обычной деятельности Компания может подвергнуться судебным разбирательствам и искам. По мнению руководства Компании, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Компании, и которые не были бы признаны или раскрыты в настоящей финансовой отчетности.

Условия ведения деятельности Компании.

Глобальный кризис ликвидности, который начался в середине 2007 года, привел к более низкому уровню финансирования рынков капитала и ликвидности в банковском секторе, и, в некоторых случаях, более высоким ставкам межбанковского заимствования и очень высокому уровню волатильности на фондовых рынках. Неопределенность глобальных финансовых рынков также

привела к неплатежеспособности некоторых банков и к необходимости применения мер по их поддержке в США, Западной Европе, России, Казахстане и других регионах. Становится очевидным, что на сегодня невозможно оценить полное влияние продолжающегося финансового кризиса или обеспечить абсолютную защиту от его последствий.

Ситуация с низкой ликвидностью может также повлиять на дебиторов Компании, что, в свою очередь, может отразиться на их способности погашать свою задолженность. Ухудшающиеся операционные условия дебиторов могут также повлиять на прогнозы денежных потоков и оценку снижения стоимости финансовых и нефинансовых активов со стороны руководства. Используя существующую информацию, руководство считает, что оно должным образом отразило измененные оценки ожидаемых денежных потоков в его оценке снижения стоимости.

Руководство не имеет возможности надежно оценить влияние на финансовое положение Компании любых прочих возможных ухудшений ликвидности финансовых рынков и их возросшей нестабильности. Руководство уверено, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Компании в текущих обстоятельствах.

Неденежные операции в отчёте о движении денежных средств.

Следующие неденежные операции были учтены при формировании отчета о движении денежных средств:

2011 год

По инвестиционной деятельности.

Поступление основных средств по ранее выплаченным авансам в сумме 38,861 тыс. тенге.

Оплачена кредиторская задолженность за поставку основных средств в 2010 году в сумме 46,877 тыс. тенге.

Кредиторская задолженность за поступление основных средств в 2011 году 11,948 тыс. тенге.

Неоплаченная передача актива для продажи.

По финансовой деятельности

Курсовая разница по займам в результате перевода валюты займа из долларов США в тенге в сумме 50,317 тыс. тенге.

2010 год

По инвестиционной деятельности.

Не оплаченное приобретение основных средств, в том числе курсовая разница 46,877 тыс. тенге.

Взаимозачёт дебиторской задолженности от продажи основных средств в сумме 776,078 тыс. тенге.

По финансовой деятельности

Курсовая разница по займам в валюте в сумме 30,679 тыс. тенге.

События после отчетной даты

В январе 2012 года Компанией были заключены (продлены действующие путем подписания Дополнительного соглашения) Договора с покупателями на оказание услуг по передаче и распределению электроэнергии по сетям ЛЭП. В Договорах указан планируемый объем потребления по месяцам следующего отчетного периода (2012 г.). Планируемое потребление на следующий год выше фактического в отчетном периоде на 59%.

14 марта 2012 года Приказом Министерства Финансов Республики Казахстан № 152 АО «Батыс Транзит» допущено к участию во втором этапе Программы посткризисного восстановления (оздоровления конкурентноспособных предприятий).

30 марта 2012 года Компания заключила Соглашение о сотрудничестве с АО «Транснациональная компания «КазХром» о строительстве АО «Батыс Транзит» линии электропередачи для обеспечения электроэнергией строящегося объекта «плавильный цех №4 Актюбинского завода ферросплавов АО «ТК «КазХром» с установленными объемами передачи электроэнергии.

12 апреля 2012 года Компания произвела полную выплату шестого купонного вознаграждения по облигациям.

Генеральный директор _____ Искаков А.К.

Главный бухгалтер _____ Бабибаева С.С.

