

АО “Батыс транзит”

**Отчет независимых аудиторов и
финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2010 года**



Содержание

Заявление руководства.....	3
Отчет независимых аудиторов.....	4
Отчет о финансовом положении.....	6
Отчет о совокупном доходе	7
Отчет о движении денежных средств.....	8
Отчет об изменениях в собственном капитале	9
Примечания к финансовой отчетности.....	10-47

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за период, закончившийся 31 декабря 2010 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащихся в представленном на странице 2 Отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности руководства и аудиторов в отношении финансовой отчетности АО «Батыс транзит» (далее - «Компания»).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2010 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, закончившийся на эту дату, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочие примечания, в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, была одобрена к выпуску 14 марта 2011 года решением Правления Компании.

Генеральный директор
АО «Батыс транзит»

Главный бухгалтер
АО «Батыс транзит»

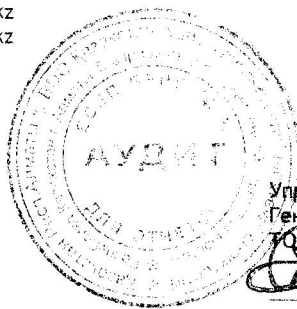


Искаков А.К.

Бабибаева С.С.

Лицензия:

Генеральная Государственная на занятие аудиторской деятельностью № 0000276, выданная МФ РК 24.06.2004г. (Первоначальная лицензия № 0000001 АК Казахстанаудит переоформлена в связи с изменением наименования на BDO Казахстан аудит)



"УТВЕРЖДАЮ"

Управляющий партнер
Генеральный директор
ТОО "BDO Казахстан аудит"

[Подпись] Кошкимбаев

"16" марта 2011 г.

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Руководству АО «Батыс транзит»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Батыс транзит» (далее - Компания), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале, и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а так же информации о существенных аспектах учетной политики и других примечаний к финансовой отчетности.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление этой финансовой отчетности в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности, а так же за поддержание системы внутреннего контроля, необходимой, по мнению руководства, для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения об этой финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными Стандартами Аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические требования, а так же спланировали и провели аудит таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает выполнение процедур для получения аудиторских доказательств по суммам и раскрытиям информации в финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенных искажений в финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибок. При оценке таких рисков аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления



Компанией финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании. Аудит так же включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности расчетных оценок, сделанных руководством, а так же оценку общего представления финансовой отчетности.

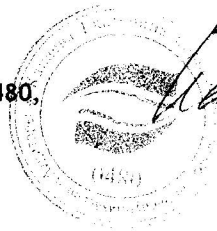
Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для предоставления основы для выражения нашего аудиторского мнения.

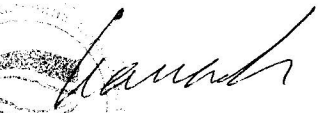
Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность представляет справедливо во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2010 года, а так же финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора №0000480,
выданное Квалификационной комиссией
по аттестации аудиторов РК 12.10.1999г.



 **Е.Б. Капаева**

Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2010 года
(все суммы предоставлены в тыс. тенге)

АКТИВЫ		Прим	31.12.2010	31.12.2009
Краткосрочные активы				
Денежные средства	4		427 600	19 525
Товарно-материальные запасы	5		568	761
Торговая дебиторская задолженность	6		204 444	358 846
Прочая дебиторская задолженность	7		33 235	7 141
Налоговые активы	8		13 903	84 395
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	9		1 570	1 570
Итого активы			681 320	472 238
Долгосрочные активы				
Основные средства	10		117 505	5 587
Нематериальные активы	11		20 737 174	21 306 512
Авансы выданные	12		38 861	
Отсроченные налоговые активы по подоходному налогу	13		184 074	185 916
Итого долгосрочных активов			21 077 614	21 498 015
Итого активов			21 758 934	21 970 253
Обязательства и капитал				
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность	14		101 252	142 538
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	15		1 130 497	1 262 603
Краткосрочные финансовые обязательства			-	30 000
Налоги к оплате	16		58 435	3 831
Оценочные обязательства по вознаграждениям работникам	17		4 386	3 708
Текущая часть банковских займов	18		749 883	-
Итого краткосрочных обязательств			2 044 453	1 442 680
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочная часть банковских займов	18		2 995 934	4 524 980
Облигационный займ	19		17 422 466	16 576 952
Итого долгосрочных обязательств			20 418 400	21 101 932
Капитал				
Акционерный капитал	20		300 000	300 000
Нераспределенный доход			(1 003 919)	(874 359)
Итого капитал			(703 919)	(574 359)
Итого обязательства и капитала			21 758 934	21 970 253

Балансовая стоимость одной простой акции на 31 декабря 2010 г. составила (23 464) тенге (прим.20)

Данная финансовая отчетность была одобрена и выпущена 14 марта 2011 года решением Правления Компании
Генеральный директор Искаков А.К.
Главный бухгалтер Бабибаева С.С.

Отчет о финансовом положении следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(все суммы предоставлены в тыс. тенге)

	Примечание	31.12.2010	31.12.2009
Доход от оказания услуг	21	3 046 874	3 226 936
Себестоимость оказанных услуг	22	(1 058 620)	(1 602 013)
Валовая прибыль		1 988 254	1 624 923
Административные расходы	23	(132 955)	(132 780)
Доходы по финансированию	24	31 481	56 555
Расходы по финансированию	25	(2 035 885)	(2 018 956)
Доходы (расходы) по курсовой разнице		30 295	(412 583)
Прочие доходы (расходы)	26	(8 908)	(12 231)
Расходы/доходы от обесценению	27	-	(107 572)
Доход/(убыток) до налогообложения		(127 718)	(1 002 644)
Расход (Экономия) по подоходному налогу	12	(1 842)	185 916
Чистый убыток		(129 560)	(816 728)
Убыток на акцию (в тенге)		(4 319)	(27 224)
Простые акции (штук)		30 000	30 000

Данная финансовая отчетность одобрена к выпуску 14 марта 2011 года решением Правления Компании

Генеральный директор _____ Искаков А.К.

Главный бухгалтер _____ Бабибаева С.С.



Отчет о совокупном доходе следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
(прямой метод)

(все суммы предоставлены в тыс. тенге)

ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Денежные поступления от покупателей
Денежные средства, выплаченные поставщикам и подрядчикам
Денежные средства, выплаченные сотрудникам
Вознаграждения
Налоги выплаченные
прочие поступления
прочие выплаты

Проценты выплаченные
Денежные средства, полученные в операционной деятельности

31.12.2010	31.12.2009
3 566 901	2 924 753
(696 201)	(225 349)
(71 425)	(69 649)
6 504	29 907
(160 019)	(43 625)
19 012	562 210
(11 114)	(69 904)
2 653 658	3 108 343
(414 187)	(387 794)
2 239 471	2 720 549

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Приобретение основных средств
Приобретение нематериальных активов
Увеличение незавершенного строительства
Реализация основных средств *
Выплата авансов под поставку основных средств
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности

(69 016)	(295)
(114)	
	(1 460 785)
	745
(38 861)	
(107 991)	(1 460 335)

ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Поступление от размещения облигаций
Финансовая помощь
Заемные средства
Поступления от операции РЕПО
Приобретение собственных облигаций
Выплата вознаграждений
Предоставление финансовой помощи
Выбития по операциям РЕПО
Погашение займов
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности

1 042 006	1 132 948
	700 000
	1 885 120
	335 637
(219 844)	(1 050 366)
(1 766 887)	(3 398 926)
	(1 700 000)
(30 196)	(307 198)
(748 484)	
(1 723 405)	(2 402 785)

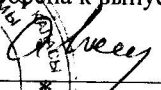
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств

408 075	(1 142 571)
----------------	--------------------

Денежные средства на начало периода
Денежные средства на конец периода

19 525	1 162 096
427 600	19 525

Данная финансовая отчетность утверждена к выпуску 14 марта 2011 года решением Правления Компании

Генеральный директор  Искаков А.К.

Главный бухгалтер  Бабибаева С.С.



Отчет о движении денежных средств следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

	Прим.	Акционерный капитал	Нераспределенный доход	Итого
Сальдо на 31 декабря 2007 года		300 000	(43 985)	256 015
Чистый убыток текущего года			(13 646)	(13 646)
Сальдо на 31 декабря 2008 года	21	300 000	(57 631)	242 369
Чистый убыток текущего года			(816 728)	(816 728)
Сальдо на 31 декабря 2009 года	21	300 000	(874 359)	(574 359)
Чистый убыток текущего года			(129 560)	(129 560)
Сальдо на 31 декабря 2010 года	21	300 000	(1 003 919)	(703 919)

Данная финансовая отчетность одобрена к выпуску 14 марта 2011 года решением Правления Компании

Генеральный директор _____ Искаков А.К.

Главный бухгалтер _____ Бабибаева С.С.



Отчет об изменениях в собственном капитале следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

1. Общие сведения об организации и деятельности АО «Батыс транзит»

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 г. Алматы ул. Шевченко, дом № 162 Ж

Акционеры Компании:

- ТОО «Мехэнергострой»;
- АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» («KEGOC»).

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 составляет 35 человек и 30 человек в 2010 и 2009 годах соответственно.

Фонд оплаты труда за 2010 год составил- 90 158 тыс. тенге, за 2009 год – 90 483 тыс. тенге.

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

Компания создана исключительно в целях строительства и эксплуатации межрегиональной линии электропередачи, соединяющей Северный Казахстан с Актыбинской областью, предусмотренного Стратегическим планом развития Республики Казахстан до 2010 года, утвержденным Указом Президента Республики Казахстан от 4 декабря 2001 года № 735, в соответствии с планом мероприятий по реализации проекта строительства межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан – Актыбинская область», утвержденным постановлением Правительства Республики Казахстан от 7 октября 2005 года № 1008.

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

- эксплуатация межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан – Актыбинская 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 территорией для обеспечения экологической культуры на инфраструктурных объектах.

Финансирование проекта производилось посредством выпуска акций, облигационных и прочих займов, а также за счет дохода Компании в период эксплуатации объекта. Облигационный заем предполагает выпуск и размещение инфраструктурных облигаций. Размещение инфраструктурных облигаций производится по мере потребности Компании в средствах для реализации проекта.

Правительство Республики Казахстан в лице Министерства финансов Республики Казахстан несет субсидиарную ответственность по инфраструктурным облигациям, выпущенным в рамках концессионного соглашения, за выполнение обязательств в соответствии с заключенным Договором поручительства №2ДП002 от 09 января 2006 года.

Постановлением Правительство Республики Казахстан от 13 октября 2009 года за №1584 субсидиарная ответственность была увеличена на сумму номинальной стоимости инфраструктурных облигаций и составила 18 830 000 000 тенге и вознаграждения, начисляемого на размещенные облигации.

29 декабря 2009 года получена государственная лицензия Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий за номером 000272 от 29 декабря 2008 года «Передача и распределение электрической энергии, эксплуатация электрических сетей и подстанций» по производственным базам:

1. Подстанция 500 кВ «Ульке», Актюбинская область, г.Актобе
2. Подстанция 500 кВ «Житикара», Костанайская область, г. Житикара
3. Межрегиональная линия электропередачи 500 кВ «Северный Казахстан - Актюбинская область»

31 декабря 2009 года получен Акт государственной приемочной комиссии о приемке построенного объекта в эксплуатацию Межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан - Актюбинская область». Государственная приемочная комиссия назначена приказом Министерства энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан №22 от 16 февраля 2009 года.

Компанией открыт филиал в г.Актобе, функционирующий согласно «Положения о филиале АО «Батыс транзит» в городе Актобе», свидетельство об учетной регистрации филиала юридического лица № 2374-1904-Ф-л г. Актобе от 20 февраля 2009 года.

Компания является субъектом естественных монополий, в связи с этим формирование тарифа производится в соответствии с Законом Республики Казахстан от 9 июля 1998 года № 272-І «О естественных монополиях и регулируемых рынках» и нормативно-правовыми актами Республики Казахстан, Концессионным Соглашением и Правилами об особом порядке формирования затрат, применяемыми при утверждении тарифов (цен, ставок сборов) на регулируемые услуги (товары, работы) субъектов естественных монополий, утвержденными Приказом Председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий и защите конкуренции от 30 июля 2003 года № 185-ОД и другими Правилами и инструкциями, утвержденными Агентством и применяемыми при утверждении тарифа.

Тарифы основаны на системе «затраты плюс», что означает стоимость услуг плюс маржа. Стоимость услуг определяется в соответствии со специальными требованиями Агентства, отличающихся от основных положений бухгалтерского учета по МСФО.

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

В частности, это касается таких статей, как

- возмещение основного долга, как по заемным средствам, так и по возврату долга перед облигационерами;

- купонное вознаграждение и проценты по займам.

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

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности.

2.1 Заявление о соответствии

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (далее - МСФО), выпущенными Комитетом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (далее - «КМСФО») и интерпретациями, выпущенными Комитетом по Интерпретациям Международных Стандартов Финансовой Отчетности (далее - «КИМСФО»).

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.

	2010	2009
Курс доллара США на 31 декабря	147,4	148,36

2.3 Допущения 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 одним из акционеров.

2.4 Принятие новых и пересмотренных стандартов

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

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, Международными стандартами бухгалтерского учета и Интерпретациями (все вместе МСФО), выпущенными Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), и соответствует МСФО в редакции КМСФО.

(а) Применение новых и пересмотренных стандартов

В текущем году Компания приняла все новые и пересмотренные Стандарты и Интерпретации, выпущенные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО) и Международным комитетом по интерпретации финансовой отчетности (МКИФО), которые распространяются на ее деятельность и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2010 года.

- (1) Поправки к опубликованным стандартам и толкованиям действующих стандартов, вступившие в силу в 2010 г., не оказавшие влияния на финансовую отчетность Компании:

МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (с изменениями)

Совет по МСФО опубликовал поправку к МСФО (IFRS) 2, разъясняющую сферу применения и метод учета сделок с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, предусматривающих участие нескольких компаний группы.

Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, так как стандарт не применяется к деятельности Компании ввиду отсутствия выплат, основанных на акциях.

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (в новой редакции) и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (с изменениями)

МСФО (IFRS) 3 (в новой редакции) вносит существенные изменения в порядок учета сделок по объединению бизнеса. Изменения влияют на оценку неконтрольной доли участия, учет затрат по сделке, первоначальное признание и последующую оценку условного вознаграждения и учет поэтапного объединения бизнеса. Эти изменения окажут влияние на сумму признаваемого гудвила, результаты деятельности за период, в котором имело место приобретение, а также на результаты деятельности компании, представляемые в отчетности в последующих периодах.

Согласно требованиям МСФО (IAS) 27 (с изменениями) изменение в доле участия в дочерней компании (без потери контроля) следует учитывать как операцию с капиталом. Таким образом, подобные операции больше не будут обуславливать ни возникновение гудвила, ни признание доходов или расходов. Более того, стандарт в новой редакции изменяет метод учета убытков дочерних компаний, а также метод учета потери контроля над дочерней компанией. Изменения в требованиях к учетной политике по МСФО, вносимые МСФО (IFRS) 3 (в новой редакции) и МСФО (IAS) 27 (с изменениями), оказывают влияние на приобретения и операции, приводящие к потере контроля над дочерними компаниями, а также на операции с неконтрольными долями участия, произошедшие на 1 января 2010 г. или после этой даты. Данные изменения в учетной политике были применены перспективно и не оказали существенного влияния на показатель прибыли на акцию.

Указанные стандарты не применяются к деятельности Компании, так как компания не имеет дочерних компаний и не осуществляет операции по объединению бизнеса.

Поправка к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»: «Объекты, разрешенные к хеджированию»

Поправка разъясняет, что компания может определять в качестве объекта хеджирования часть изменения справедливой стоимости или изменчивость денежных потоков по финансовому инструменту. Кроме того, поправка рассматривает вопрос об определении инфляции в качестве хеджируемого риска или его части в определенных ситуациях.

Данные изменения не окажут влияния на ее финансовое положение или результаты деятельности Компании, поскольку она не осуществляет операции хеджирования такого рода.

Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов между собственниками»

Данная интерпретация предоставляет указания по учету соглашений, согласно которым компания распределяет неденежные активы между акционерами в виде распределения фондов или в виде дивидендов.

Данная интерпретация не оказала влияния ни на финансовое положение, ни на результаты деятельности Компании.

(2) Поправки к нижеперечисленным стандартам, принятые в результате проекта «Усовершенствования МСФО», не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Компании:

В мае 2008 и апреле 2009 гг. Совет по МСФО выпустил первый комплект поправок к своим стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения.

Опубликованные в мае 2008 г.

Поправка к МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» разъясняет, что если дочерняя компания классифицируется в качестве предназначенной для продажи, все ее активы и обязательства классифицируются в качестве предназначенных для продажи, даже если материнская компания сохраняет после продажи неконтрольную долю в бывшей дочерней компании.

Данная поправка не влияет ни на финансовое положение, ни на результаты деятельности Компании, так как Компания не имеет дочерних компаний.

Опубликованные в апреле 2009 г.

Поправка к МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» разъясняет, что требования в отношении раскрытия информации о внеоборотных активах и группах выбытия, классифицированных в качестве предназначенных для продажи, а также прекращенной деятельности излагаются исключительно в МСФО (IFRS). Требования в отношении раскрытия информации, содержащиеся в других МСФО, применяются только в том случае, если это специально оговорено для подобных внеоборотных активов или прекращенной деятельности.

Данная поправка не потребовала изменений в финансовой отчетности, так как компания отражает «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» в соответствии с данной поправкой.

Поправка к МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» разъясняет, что активы и обязательства сегмента необходимо отражать только в том случае, если эти активы и обязательства включены в оценку, используемую исполнительным органом, ответственным за принятие операционных решений.

Данная поправка не потребовала изменений в финансовой отчетности, так как стандарт не применяется к деятельности Компании ввиду отсутствия операционных сегментов.

Поправка к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» поясняет, что в качестве денежных потоков от инвестиционной деятельности могут классифицироваться только затраты, приводящие к признанию актива.

Данная поправка не потребовала изменений в финансовой отчетности, так как Компания отражает потоки от инвестиционной деятельности в соответствии с данной поправкой.

Поправка к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» разъясняет, что самым крупным подразделением, которое может использоваться для распределения гудвила, приобретенного в результате объединения бизнеса, является индивидуальный операционный сегмент согласно МСФО (IFRS) 8 до его объединения с другими сегментами для целей составления отчетности.

Поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку в Компании отсутствуют операционные сегменты.

(3) Прочие поправки к нижеперечисленным стандартам, принятые в результате проекта «Усовершенствования МСФО», не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Компании:

Опубликованные в апреле 2009 г.

МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях»

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»

МСФО (IAS) 17 «Аренда»

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»

МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»

Интерпретация IFRIC 9 «Повторный анализ встроенных производных инструментов»

Интерпретация IFRIC 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежное подразделение»

(4) Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Стандарт в новой редакции вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или после этой даты. Он разъясняет определение связанной стороны и упрощает идентификацию отношений связанных сторон, а также устраняет расхождения, возникающие при применении стандарта. Стандарт в новой редакции предусматривает частичное исключение из требований по раскрытию информации для компаний, связанных с государством. Поправкой разрешено досрочное применение как частичного исключения для компаний, связанных с государством, так и новой редакции стандарта в целом.

Руководство Компании полагает, что стандарт не окажет влияния на ее финансовое положение и финансовые результаты деятельности.

Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»: «Классификация выпусков прав на акции»

Поправка к МСФО (IAS) 32 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 февраля 2010 г. или после этой даты, и изменяет определение финансового обязательства с целью классификации выпусков прав на акции (а также определенных опционов и варрантов) в качестве долевого инструмента в случае, если такие права предоставляются на пропорциональной основе всем владельцам одного и того же класса производных долевого инструмента компании, либо с целью приобретения фиксированного количества долевого инструмента компании за фиксированную сумму в любой валюте.

Данная поправка не окажет влияния на финансовую отчетность, так как в Компании отсутствуют права на акции.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»

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, как они определены в МСФО (IAS) 39. Стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит классификацию и оценку финансовых обяза-

тельств, учет хеджирования и прекращение признания. Ожидается, что проект завершится в середине 2011 г.

Применение первого этапа МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Компании. Для представления завершенной картины Компания оценит влияние этого стандарта на соответствующие суммы в финансовой отчетности в увязке с другими этапами проекта после их публикации.

Поправка к Интерпретации IFRIC 14 «Предоплаты в отношении требований о минимальном финансировании»

Поправка к Интерпретации IFRIC 14 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или после этой даты, и применяется ретроспективно. Поправка разъясняет оценку возмещаемой стоимости чистого пенсионного актива. согласно поправке предоплата в отношении требования о минимальном финансировании может учитываться компанией в качестве актива.

Поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Компании.

Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств посредством предоставления долевых инструментов»

Интерпретация IFRIC 19 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 г. или после этой даты. Интерпретация разъясняет, что долевые инструменты, предоставленные кредитору для погашения финансового обязательства, удовлетворяют критериям классификации в качестве уплаченного вознаграждения. Выпущенные долевые инструменты оцениваются по справедливой стоимости. Если же их справедливая стоимость не может быть надежно определена, они оцениваются по справедливой стоимости погашенного обязательства. Доходы или расходы незамедлительно признаются в составе прибыли или убытка.

Применение данной интерпретации не окажет влияния на финансовую отчетность Компании.

Усовершенствования МСФО (опубликованные в мае 2010 г.)

Совет по МСФО опубликовал комплект поправок к стандартам «Усовершенствования МСФО». Поправки не были применены, поскольку они вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 г. или после этой даты, либо 1 января 2011 г. или после этой даты.

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»

Интерпретация IFRIC 13 «Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов».

Компания полагает, что применение данных поправок не окажет влияния на ее финансовое положение или результаты финансовой деятельности.

2.5 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения

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, выработки раскрытия условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятно, связаны с формированием резервов по сомнительной дебиторской задолженности, отсроченных налоговых активов и резервов по отпускам.

Компания осуществляет расчеты и прогнозы на будущее. Постоянно проводится оценка расчетов и прогнозов на основе исторического опыта и других факторов, включая ожидание будущих событий, наступление которых считается обоснованным в сложившихся обстоятельствах. В будущем реальный опыт может отличаться от расчетов и прогнозов. Ниже рассмотрены расчеты и прогнозы, предоставляющие риск в части возникновения необходимости существенных корректировок показателей балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года:

(a) Балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов

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.

(b) Срок полезной службы основных средств и нематериальных активов

Основные средства и нематериальные активы 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.

(c) Справедливая стоимость финансовых инструментов

Компания определяет справедливую стоимость некотируемых финансовых инструментов, основываясь на оценках с использованием текущей стоимости или других методов оценки. Такие методики подвергаются значительному влиянию в зависимости от используемых допущений, включая ставки дисконтирования и оценку будущих потоков денежных средств. Там, где невозможно сразу установить рыночную цену, справедливая стоимость основывается на оценках, полученных независимыми экспертами или в соответствии с рыночными котировками сходных инструментов. В связи с этим, полученная таким образом справедливая стоимость не может быть обоснована путем сравнения с независимыми рынками, и во многих случаях не может быть незамедлительно реализованной.

(d) Налог на прибыль

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 деятель-

ности возникает много операций и расчетов, в отношении которых окончательное определение налога является неопределенным. В результате, Компания признает налоговые обязательства на основе оценки того, будут ли дополнительные налоги и вознаграждения по процентам начислены к уплате или нет. 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 было проведено такая оценка.

(е) 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.

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.

3 Основные принципы учетной политики

Пересчет иностранной валюты

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.

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.

Доход по вознаграждениям (инвестиционный доход)

Доходы, полученные от размещения временно свободных денежных средств на депозиты и совершения операций «обратное РЕПО», в отчете о совокупном доходе отражены как доход от финансирования.

Депозиты, размещенные на срок более 3-х месяцев (т.е. договор банковского вклада заключен на срок более 3-х месяцев) рассматриваются в качестве инвестиций и подразделяются:

- Краткосрочные – на срок до 12 месяцев
- Долгосрочные – на срок более 12 месяцев.

Расходы по Корпоративному подоходному налогу

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.

Денежные средства

Денежные средства в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банке и в кассе.

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

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представляет собой непроемные финансовые активы с установленными выплатами, которые не торгуются на активном рынке. После первоначального признания такие финансовые активы учитываются по амортизированной стоимости за вычетом убытка от обесценения. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о совокупном доходе.

В процессе оказания услуг потребителям в Компании формируются активы в виде дебиторской задолженности. Дебиторская задолженность является требованием к другим юридическим лицам и представляет собой выданные авансы, предоплаченные расходы. Формирование резерва по сомнительным долгам использует метод амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Товарно-материальные 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.

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

Чистая стоимость реализации используется, когда себестоимость может оказаться не возмещаемой по следующим причинам:

- 1) товарно-материальные запасы были повреждены;
- 2) товарно-материальные запасы частично или полностью устарели;
- 3) продажная цена товарно-материальных запасов снизилась;
- 4) увеличились возможные расходы, связанные с реализацией запасов.

Учет себестоимости запасов производится по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость запасов признается в качестве расхода в том периоде, когда признается выбытие. Величина частичного списания стоимости запасов до чистой стоимости реализации и все потери запасов признаются в качестве расхода в период осуществления списания или возникновения потерь. Величина любого обратного доначисления стоимости запасов, вызванного увеличением возможной чистой стоимости реализации, признается как снижение соответствующих расходов в тот отчетный период, в котором происходит увеличение.

Учет товарно-материальных запасов производится на систематической основе.

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.

Основные средства

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:

- 1) машины и оборудование;
- 2) прочие основные средства;
- 3) незавершенное строительство.

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.

Амортизация

Амортизируемая стоимость объекта основных средств должна списываться систематически на протяжении срока полезной службы.

Амортизация на основные средства начисляется с момента, как только актив будет доступен для использования и продолжает начисляться до его выбытия, даже если актив в течение определенного времени не был задействован. Амортизация актива прекращается с прекращением его признания.

Амортизация не начисляется по следующим видам основных средств: незавершенное строительство (в том числе по оборудованию на складе и в монтаже). При начислении амортизации на фиксированные активы в Компании применяется метод равномерного (прямолинейного) списания стоимости основных средств.

	Сроки амортизации основных средств по	
	группам	
Прочие основные средства	2,5-7 лет	
Транспортные средства	4 года	

При этом методе сумма амортизационных отчислений определяется исходя из срока полезной службы, для более точного определения которого следует учитывать всю имеющуюся информацию о состоянии объекта на данный момент (вопросы ремонта и техобслуживания, современные тенденции в области технологий и производств, опыт работы с подобными активами, климатические условия и т.д.).

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.

Нематериальные активы

К нематериальным активам относятся программное обеспечение, интеллектуальная собственность, лицензия на передачу и распределение электроэнергии, эксплуатации 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.

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.

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, а также на инвестиционных затратах.

Инвестиционные затраты, это совокупность следующих расходов - предпроектные расходы, связанные с реализацией Проекта до начала строительства, расходы Концессионера на подготовку проектно сметной документации, комиссии и сборы государственных органов, расходы на строительство, административные и управленческие расходы в период строительства, финансовые издержки в период строительства.

Последующая оценка нематериального актива

Компанией используется основной порядок учета нематериальных активов после первоначального признания, т.е. после первоначального признания нематериальный актив учитывает-

ся по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизируемая стоимость нематериального актива «право пользования линией электропередачи» рассчитывается исходя из срока эксплуатации, предусмотренного 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.

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, 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 (списание с отчета о финансовом положении), 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.

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 с 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 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
Интеллектуальная собственность	3 года
Программное обеспечение	3 года

Амортизируемая стоимость НМА распределяется на систематической основе, рассчитанной исходя из пропускной способности 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 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. В течение строительной фазы по мере выполнения работ инфраструктура отражается как право оператора на получение лицензии.

Данное право признается по первоначальной стоимости, то есть по справедливой стоимости подлежащей получению компенсации. В течение строительной фазы договора концессионер оценивает справедливую стоимость подлежащей получению компенсации как сумму, равную прогнозируемым затратам на строительство в соответствии с экономической моделью.

Затраты по займам

Когда строительство квалифицированного актива финансируется за счет целевых привлеченных для этого займов, финансовые расходы, понесенные в процессе строительства, за вычетом любого дохода от временного инвестирования данных заемных средств, включаются в стоимость данного актива. Расходы по вознаграждениям включают: дисконт по облигациям, расходы, связанные с выпуском облигаций, купонное вознаграждение по облигациям, вознаграждения по займам, расходы, связанные с получением займа.

Затраты на привлечение заемных средств капитализируются в течение всего срока строительства.

Убыток от обесценения

На каждую дату финансового отчета Компания пересматривает балансовую стоимость своих активов с целью определения наличия признаков того, что данные активы обесценены. При

наличии такого признака, рассчитывается возмещаемая сумма актива для определения степени понесенного убытка от обесценения (если таковой был понесен). Для определения оценки убытка от обесценения, активы группируются по наименьшим группам актива, обеспечивающих поступление денежных средств, которые в значительной степени независимы от притоков денежных средств от других активов или групп активов (генерирующие единицы).

Возмещаемой суммой актива является наибольшая из двух величин: его справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу, или стоимость его использования. При оценке стоимости использования актива прогнозируемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их текущей (приведенной) величине по ставке дисконтирования без учета ставки налогообложения, что отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и специфичные для актива риски.

Если оценка возмещаемой суммы актива (или генерирующей единицы) меньше его балансовой стоимости, то его балансовая стоимость (или генерирующая единица) уменьшается до его возмещаемой суммы таким образом, чтобы его увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость актива (или генерирующей единицы) до признания убытка от обесценения в предыдущие годы. Величина реверсирования убытка от обесценения признается незамедлительно в отчете о совокупном доходе за год.

Долгосрочные финансовые обязательства

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в отчете о совокупном доходе при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав расходов по финансированию в отчет о совокупном годовом доходе.

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.

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 эмиссионный доход. В компании отсутствуют конвертируемые инструменты с разводняющим эффектом.

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.

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.

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 о финансовом положении.

Прибыль 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.

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.

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 2010 года у Компании имеется торговая дебиторская задолженность, возникшая от оказания услуг по транспортировке электроэнергии, по которым сумма непогашенной задолженности составляет 204 444 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 долевыми ценными бумагами.

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, Компания не может столкнуться с нехваткой средств необходимых для покрытия всех своих обязательств в результате негативных рыночных изменений.

Валютный риск

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

Компания привлекает кредит в иностранной валюте. Заем, согласно кредитного договора с Евразийским банком развития, предоставляется в долларах США. Возврат Основного долга, уплата Вознаграждения, а также иных денежных сумм, причитающихся Кредитору, осуществляется в долларах США.

2010 год			
Финансовые активы	Тенге	Доллар США	Всего
Денежные средства	427 600	-	427 600
Торговая дебиторская задолженность	204 444	-	204 444
Итого финансовые активы	632 044	-	632 044
Финансовые обязательства			
Текущая часть банковских займов		749 883	749 883
Долгосрочная часть банковского займа		2 995 934	2 995 934
Облигационный займ	17 422 466		17 422 466
Обязательства по процентам	1 094 864	22 735	1 117 599
Прочие финансовые	61 959	46 831	108 790
Итого финансовые обязательства	18 579 289	3 815 383	22 394 672
Чистая позиция	(17 947 245)	(3 815 383)	(21 762 628)

2009 год			
Финансовые активы	Тенге	Доллар США	Всего
Денежные средства	19 525	-	19 525
Торговая дебиторская задолженность	358 846	-	358 846
Итого финансовые активы	378 371	-	378 371
Финансовые обязательства			
Банковский займ	-	4 524 980	4 524 980
Облигационный займ	16 576 952		16 576 952
Обязательства по процентам	1 229 173	27 464	1 256 637
Прочие финансовые обязательства	148 504	-	148 504
Итого финансовые обязательства	17 954 629	4 552 444	22 507 073
Чистая позиция	(17 576 258)	(4 552 444)	(22 128 702)

Чувствительность к валютному риску

	На 31 декабря 2010г		На 31 декабря 2009г	
	Тенге\долл +10%	Тенге\долл -10%	Тенге\долл +10%	Тенге\долл -15%
Влияние на доход	381 538	(381 538)	455 260	(333 974)
Изменения в исчислении налога на прибыль	(76 308)	76 308	91 052	(66 795)
Влияние на капитал после налогообложения	305 230	(305 230)	364 208	(267 179)

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.

	2010	2009
Активы		
Вознаграждения на остаток по счету	10%	10%
Обязательства		
Облигационный займ	7,8%	9,2%

Индекс потребительских цен в январе 2010 г. по сравнению с январем 2009 г. составил 107,3%.

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2010	2009	2010	2009
Финансовые обязательства				
Облигационный займ	17 422 466	16 576 952	17 781 701	16 933 447
Банковский займ	3 745 817	4 524 980	3 745 817	4 524 980
	21 168 283	21 101 932	21 527 518	21 458 427

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 любые 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 акционерам 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 акционерам.

Наименование	2 010	2 009
Общая сумма займов (прим. 18,19)	21 168 283	21 101 932
Минус: денежные средства и их эквиваленты	(427 600)	(19 525)
Чистые заемные средства	20 740 683	21 082 407
Итого собственный капитал	703 919	574 359
Итого капитал	21 444 602	21 656 766
Соотношение собственного и заемного капитала	96,7%	97,3%

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 производным 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.

2010 год					
	Менее 6				
	месяцев	6-12 месяцев	1-5 лет	более 5 лет	Итого:
Финансовые обязательства					
Облигационный займ				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

2009 год					
	Менее 6	6-12			
	месяцев	месяцев	1-5 лет	более 5 лет	Итого:
Финансовые обязательства					
Облигационный займ				16 576 952	16 576 952
Банковский займ		754 767	3 016 352	753 861	4 524 980
Вознаграждения к выплате	1 229 173	27 464			1 256 637
Торговая кредиторская задолженность		142 538			142 538
Прочие налоги и другие обязательные платежи в бюджет	3 831				3 831
Заработная плата	4 551				4 551
Итого:	1 237 555	924 769	3 016 352	17 330 813	22 509 489

В целях обеспечения необходимой суммы для выплаты очередного купонного вознаграждения Компания, согласно графику аккумулирования денежных средств на специальном счете на дату утверждения финансовой отчетности имеет в наличии 670 501 тыс.тенге

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

Операционные сегменты.

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 АРЕМом 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 соответствии 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 01.06.2010 г.

4 Денежные средства

Сумма денежных средств включает:

	<i>тыс. тенге</i>	
	31.12.2010	31.12.2009
Денежные средства в кассе	635	359
Денежные средства в банке (тенге)	3 987	17 054
Денежные средства на специальных счетах	422 978	2 112
	427 600	19 525

Имеются денежные средства ограниченные в использовании в размере 500 тыс. тенге на специальных счетах, предназначенных для обеспечения своевременного исполнения обязательств по облигационным займам.

2 477 тыс. тенге – денежные средства на специальных счетах АО «Казкоммерц Секьюритиз» (для ведения котировок на торговых площадках, лимит не превышает 5 млн.тенге).

5 Товарно-материальные запасы

Запасы включают:

	<i>тыс. тенге</i>	
	31.12.2010	31.12.2009
Топливо	55	18
Запасные части	0	17
Прочие материалы	513	726
	568	761

6 Торговая дебиторская задолженность

	<i>тыс. тенге</i>	
	31.12.2010	31.12.2009
Краткосрочная дебиторская задолженность покупателей	204 444	358 846
	204 444	358 846

Задолженность покупателей:

	<i>тыс. тенге</i>	
	31.12.2010	31.12.2009
Актюбинский ЗФ - филиал АО "ТНК"Казхром"	30 189	71 280
Донской ГОК - ф-л АО ТНК "Казхром"	91 821	80 012
ТОО "Актобезэнергоснаб"	66 777	187 464
Прочие	15 657	20 090
	204 444	358 846

7 Прочая дебиторская задолженность и предоплата

	<i>тыс.тенге</i>	
	31.12.2010	31.12.2009
Прочая дебиторская задолженность	714	1 999
Резерв по прочей дебиторской задолженности	(512)	(512)
Нетто прочая дебиторская задолженность	202	1 487
Расходы будущих периодов	6 953	-
Авансы выданные	2 325	1 811
Вознаграждения к получению	23 755	3 843
	33 235	7 141

8 Налоговые активы

	<i>тыс.тенге</i>	
	31.12.2010	31.12.2009
Налог на добавленную стоимость к возмещению	-	77 266
Корпоративный подоходный налог у источника выплаты	10 654	5 992
Прочие налоговые активы	3 249	1 137
	13 903	84 395

В соответствии с Налоговым Кодексом Республики Казахстан сумма корпоративного подоходного налога, подлежащего уплате в бюджет, уменьшается на сумму корпоративного подоходного налога, удержанного у источника выплаты с дохода и переносится на последующие десять налоговых периодов включительно.

9 Активы, классифицированные как предназначенные для продажи

	<i>тыс.тенге</i>	
	31.12.2010	31.12.2009
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	1 570	1 570
	1 570	1 570

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

В счет возмещения убытков, понесенных в результате демонтажа недвижимого имущества, Компания за счет собственных средств построила следующие объекты недвижимого имущества:

- теплая стоянка на 5 автомашин с пристроенным 2-этажным зданием административно-бытового комплекса;
- здание маслостанции.

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

10 Основные средства

Основные средства и накопленная амортизация включают:

Группы основных средств	Транспортные ср-ва	Прочие	Неустановленное оборудование	Итого
Первоначальная стоимость на 31.12.2008	12 327	7 465	-	19 792
Поступление	-	295	-	295
Выбытие	(1 055)	(609)	-	(1 664)
Первоначальная стоимость на 31.12.2009	11 272	7 151	-	18 423
Поступление	7 844	723	107 327	115 894
Выбытие	(1 662)	(829)	-	(2 491)
Первоначальная стоимость на 31.12.2010	17 454	7 045	107 327	131 826
Накопленный износ на 31.12.2008	(6 054)	(3 705)	-	(9 759)
Начислен износ	(2 761)	(1 362)	-	(4 123)
Списано при выбытии	669	377	-	1 046
Накопленный износ на 31.12.2009	(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	(9 446)	(4 875)	-	(14 321)
Балансовая стоимость на 31.12.2008	6 273	3 760	-	10 033
Балансовая стоимость на 31.12.2009	3 126	2 461	-	5 587
Балансовая стоимость на 31.12.2010	8 008	2 170	107 327	117 505

Прочие основные средства состоят из офисной мебели, оргтехники, компьютеров и прочего офисного оборудования.

Неустановленное оборудование состоит из Ограничителей перенапряжения 500 кВ в комплекте с системой подвеса, которое было закуплено в целях исполнения инвестиционного проекта на 2010 год

11 Нематериальные активы

тыс.тенге

	Проектно- сметная документация	Программное обеспечение	Лицензия на транспортиров ку	Нематериальный актив по концессии	Итого
Первоначальная стоимость на 31.12.2008	59 000	323	10 023	20 680 225	20 749 571
Поступление				1 397 271	1 397 271
Реклассификация				(1 570)	(1 570)
Капитализация вознаграждения				608 328	608 328
Первоначальная стоимость на 31.12.2009	59 000	323	10 023	22 684 254	22 753 600
Поступление		114			114
Первоначальная стоимость на 31.12.2010	59 000	437	10 023	22 684 254	22 753 714
Накопленная амортизация на 31.12.2008	(59 000)	(323)	-	-	(59 323)
Начислено износа	-	-	(656)	(1 279 537)	(1 280 193)
Убыток от обесценения			(47)	(107 525)	(107 572)
Накопленная амортизация на 31.12.2009	(59 000)	(323)	(703)	(1 387 062)	(1 447 088)
Начислено износа	-	(25)	(249)	(569 178)	(569 452)
Накопленная амортизация на 31.12.2010	(59 000)	(348)	(952)	(1 956 240)	(2 016 540)
Балансовая стоимость на 31.12.2008	-	-	10 023	20 680 225	20 690 248
Балансовая стоимость на 31.12.2009	-	-	9 320	21 297 192	21 306 512
Балансовая стоимость на 31.12.2010	-	89	9 071	20 728 014	20 737 174

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 внесены следующие изменения:

- период эксплуатации с 1 января 2009 года по 31 декабря 2022 года.

Компания проводит строительство линии электропередачи в строгом соответствии с законодательством Республики Казахстан, проектно-сметной документацией, обеспечивает качество работы по строительству и эксплуатации линии путем организации технического надзора и технологического сопровождения.

Линия электропередачи передается в республиканскую собственность со дня завершения строительства и находится во временном владении и пользовании Компании весь период эксплуатации. Права владения и пользования не могут быть истребованы у Компании кроме случаев, предусмотренных Концессионным соглашением.

После окончания срока концессии, Компания должна передать линию электропередачи государству в лице уполномоченных им органов в надлежащем техническом состоянии и свободным от прав третьих лиц.

Компания отражает концессионный договор на оказание услуг в соответствие с моделью нематериального актива согласно Интерпретации IFRIC12 «Концессионные договоры оказания услуг». Нематериальный актив амортизируется линейным методом в течение срока концессии. Затраты на усовершенствование и расширение капитализируются по мере их возникновения.

Перевод из незавершенного строительства в состав нематериального актива произведен на основании Разрешения Комитета Государственного Энергетического надзора Республики

Казахстан (Комгосэнергонадзор) на временное включение энергоустановки к действующим сетям (временное разрешение). После окончательного устранения дефектов, актом государственной приемочной комиссии объект был введен в эксплуатацию. Также Компанией было получено Разрешение Комгосэнергонадзора на постоянное включение энергоустановки к действующим сетям.

На основе анализа прогнозных данных по спросу электроэнергии и загрузке ЛЭП и ожидаемого потребления компанией будущих экономических выгод, Руководство Компании приняло решение с 1 января 2010г. использовать метод единиц производства при исчислении амортизации по нематериальным активам, используемым в технологическом цикле.

Проверка на обесценение нематериального актива по концессии

Компания осуществила проверку на предмет обесценения на 31 декабря 2010 года. При анализе признаков обесценения Компания среди прочих факторов приняла во внимание продолжающуюся неопределенность в отношении экономической обстановки в Казахстане.

Возмещаемая стоимость была определена путем расчета ценности использования активов на основе прогнозируемых денежных потоков для анализа внешнего (экономического) и функционального износов, основанных на финансовых планах, утвержденных руководством на срок до 2022 года (срока окончания концессии) в соответствии с финансовой моделью. Ставка дисконтирования до налогообложения, применяемая к прогнозируемым денежным потокам, составила 13,16%, которая была определена на основе WACC. При расчете ценности использования наибольшее значение имели допущения, сделанные в отношении следующих показателей:

- Валовая прибыль
- Ставка дисконтирования
- Доля рынка в течение периода эксплуатации

На основе проведенного анализа Руководство Компании приняло решение не реверсировать убыток от обесценения из-за наличия неопределенностей в ближайшем будущем в технологических, рыночных и экономических условиях на рынках, для которых предназначен актив.

12 Авансы выданные

В 2010 году авансы были выданы за производственное оборудование и услуги по проектированию в размере 35 291 тыс.тенге и 3 570 тыс.тенге соответственно.

13 Отсроченные налоговые активы

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 воспользуется после подписания государственного акта приемки в эксплуатацию объекта нематериального актива.

Отчет о совокупном доходе

	<i>тыс.тенге</i>	
	31.12.2010	31.12.2009
Отсроченный налог	(1 842)	185 916
(Расход)\Экономия по подоходному налогу	(1 842)	185 916

Согласование прибыли и налоги

	31.12.2010	31.12.2009
Прибыль /(убыток) до налогообложения	(127 718)	(1 002 644)
Налог *20%	(25 544)	(200 529)
Постоянные разницы	27 386	14 613
(Расход)\Экономия по налогам	1 842	(185 916)

Движение временных разниц

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

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.

14 Кредиторская задолженность

	<i>тыс.тенге</i>	
	31.12.2010	31.12.2009
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	101 252	142 190
Кредиторская задолженность по выплате компенсаций сельхозпотерь	-	348
	101 252	142 538

Задолженность перед поставщиками и подрядчиками:

	<i>тыс.тенге</i>	
	31.12.2010	31.12.2009
ТОО «Kerneu Limited»		102 789
АО "KEGOC"	10 043	12 583
Филиал Актюбинские МЭС АО "KEGOC"	11 441	14 774
Ф-л АО "KEGOC" "Сарбайские МЭС"	3 853	3 471
АО "Евроазиатская энергетическая корпорация"	6 501	4 938
Корпорация Сайман	1 416	1 175
ОАО "Позитрон"	46 831	
Энергоинформ	18 480	
Прочие кредиторы	2 687	2 808
	101 252	142 538

15 Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность

	<i>тыс.тенге</i>	
	31.12.2010	31.12.2009
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	1 527	1 415
Задолженность по оплате труда	6 053	4 551
Задолженность перед подотчетными лицами	210	-
Оценочные обязательства	5 000	-
Прочие краткосрочные обязательства	108	-
Вознаграждения к выплате	1 117 599	1 256 637
	1 130 497	1 262 603

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, ежегодно до срока погашения облигаций.

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 выплаты купонного вознаграждения.

Начисление вознаграждения по займу согласно кредитного договора о предоставлении невозобновляемой 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. Льготный период не предоставляется. 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. Начисленное вознаграждение по займу на 31 декабря составляет 22 735 тыс.тенге и 27 464 тыс.тенге в 2010 и 2009 годах соответственно.

16 Налоги к оплате

	<i>тыс.тенге</i>	
	31.12.2010	31.12.2009
Индивидуальный подоходный налог	1 258	1 811
Налог на добавленную стоимость	56 303	-
Социальный налог	865	2 011
Земельный налог	9	9
	58 435	3 831

17 Оценочные обязательства по вознаграждению работников

В течение 2010 года сумма резервов изменялась следующим образом:

	<i>тыс.тенге</i>	
	31.12.2010	31.12.2009
Резерв под выплаты сотрудникам на 1 января	3 708	2 504
Списано в отчетном периоде	(3 164)	(1 845)
Начислено в отчетном периоде	3 842	3 049
Резерв под выплаты сотрудникам на 31 декабря	4 386	3 708

18 Долгосрочные финансовые обязательства

	<i>тыс.тенге</i>	
	31.12.2010	31.12.2009
Долгосрочная часть	2 995 934	4 524 980
Текущая часть	749 883	
	3 745 817	4 524 980

9 декабря 2008 года заключен кредитный договор о предоставлении невозобновляемой 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 строительно-монтажными работами и приобретением оборудования в соответствии с Проектными соглашениями, в рамках реализации Проекта. Период доступности займа 3 календарных месяца с даты подписания кредитного договора. Погашение основного долга производится в соответствии с графиком погашения с предоставлением льготного периода в течение 18 месяцев с даты подписания кредитного соглашения, до 9 июня 2010 года. По истечении льготного периода 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.

В обеспечении кредита от Евразийского банка развития был заключен договор о залоге акций принадлежащий Акционеру Компании ТОО «Мехэнергострой» с АО "Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» от 19 декабря 2008 года. Рыночная стоимость 24 000 акций по состоянию на 02 июля 2008 года составляла 4 610 808 тыс. тенге.

Сроки погашения банковских займов

Далее представлены сроки погашения заимствований Компании

тыс.тенге

	На 31.12.2010	На 31.12.2009
В течение одного года и менее	749 883	754 767
В течение от 1 до 2 лет	1 497 967	1 508 628
В течение от 2 до 5 лет	1 497 967	1 507 723
Более 5 лет		753 862
Итого:	3 745 817	4 524 980

19 Облигационный займ

	<i>тыс.тенге</i>	
	31.12.2010	31.12.2009
Долгосрочные облигационные займы	18 715 610	17 814 105
Дисконт и расходы по выпуску облигаций	(1 293 144)	(1 249 087)
Премия по облигациям		11 934
	17 422 466	16 576 952

Общая информация по облигациям:

- общий объем выпуска – 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 на первый год обращения составила 8.0%, за второй год обращения составила 9.0%, за третий год обращения 19.2%, за четвертый год обращения 9.2%, за пятый год обращения 7.8%.

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 2010 году размещено 11 324 050 штук облигаций, из них 815 500 штук первичные облигации. Дисконт по первичному размещению составил 10 313 955 тенге.

Всего с момента обращения размещено 187 156 100 штук облигаций, их номинальная стоимость составляет 18 715 610 000 тенге.

За 2010 год Компания выкупила 2 309 000 штук облигаций, из них 182 400 штук маркет-мейкерские и по РЕПО операциям 367 794 штук.

На 31 декабря 2010 года Основными держателями инфраструктурных облигаций Компаний являются накопительные пенсионные фонды, банки второго уровня и страховые компании.

Структура держателей облигаций по состоянию на 31 декабря 2010 года:

Держатели облигаций	Доля, %
Накопительные пенсионные фонды, ООИУПА	54,17%
Банки второго уровня	31,86%
Страховые компании	3,2%
Брокерские, инвестиционные компании	0,82%
Другие	9,95%
	100%

Постановлением Правительства Республики Казахстан №1584 от 13 октября 2009 года было одобрено внесение изменений и дополнений в Договор поручительства №2ДП002 от 09 января 2006 года, 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.

20 Капитал

Акционерный капитал в Компании сформирован следующим образом:

	Кол-во акций в обращении (штук)		Акционерный капитал (в тысячах)
На 31 декабря 2008 года	30 000	Обыкновенные акции	300 000
На 31 декабря 2009 года	30 000	Обыкновенные акции	300 000
На 31 декабря 2010 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.

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.

Балансовая стоимость одной простой акции на 31 декабря 2010 г. составила (23 464) тенге. Балансовая стоимость определяется по данным бухгалтерского баланса путем деления стоимости чистых активов на количество простых акций (30 000 штук). Чистые активы предприятия рассчитываются как разница между полными активами и обязательствами предприятия в отчете о финансовом положении на дату расчета и составили (703 919) тыс. тенге.

21 Доход от оказания услуг

	<i>тыс.тенге</i>	
	31.12.2010	31.12.2009
Транзит электроэнергии	3 046 874	3 226 936
	3 046 874	3 226 936
Наименование компании	31.12.2010	31.12.2009
KEGOC	98 582	93 584
АЗФ ТНК КАЗХРОМ	1 196 556	1 001 911
АЭС	725 020	1 494 677
ДГОК ТНК КАЗХРОМ	924 267	580 603
КЭР	102 449	56 61
	3 046 874	3 226 936

22 Себестоимость оказанных услуг

	<i>тыс.тенге</i>	
	31.12.2010	31.12.2009
Оплата труда	15 959	15 246
Отчисления от оплаты труда	1 569	1 535
Амортизация нематериального актива	569 427	1 280 194
Земельный налог	-	1 400
Обслуживание ЛЭП и ВОЛС	114 276	60 827
Потери электроэнергии	345 470	240 766
Страхование	4 324	
Прочие затраты	7 595	2 045
	1 058 620	1 602 013

Увеличение расходов по потерям электроэнергии при уменьшении транзита электроэнергии в 2010 году по сравнению 2009 годом возникло в связи с истечением электрических зарядов в атмосферу с проводов ЛЭП, которая увеличивается при снижении объема передачи электроэнергии.

23 Административные расходы

Административные расходы включают:

	<i>тыс.тенге</i>	
	31.12.2010	31.12.2009
Налоги	5 298	5 919
Затраты на оплату труда	52 546	58 712
Материалы и сырье	500	1 826
Финансовые услуги	7 301	17 126
Аналитические, консалтинговые услуги	13 669	8 107
Расходы по арендной плате	12 000	12 874
Командировочные расходы	8 324	13 863
Амортизация	3 617	4 123
Коммунальные услуги	580	573
Связь, интернет	1 773	1 775
Расходы по резерву по отпускам сотрудников	3 842	
Изготовление тех.паспорта на электролинию	7 930	
Прочие	15 575	7 882
	132 955	132 780

24 Доходы по финансированию

	<i>тыс.тенге</i>	
	31.12.2010	31.12.2009
Доход с остатка на счете	31 077	39 707
Доходы от выкупа облигаций	404	16 848
	31 481	56 555

25 Расходы по финансированию

	<i>тыс.тенге</i>	
	31.12.2010	31.12.2009
Расходы по купону	1 507 317	2 104 056
Амортизация дисконта	113 505	82 937
Расходы по выкупу облигации	5 409	30 437
Вознаграждения по банковскому займу	409 458	408 293
Расходы по РЕПО операциям	196	1 561
Расходы на финансирование, отнесенные на капитализацию		(608 328)
	2 035 885	2 018 956

26 Прочие доходы (расходы)

	<i>тыс.тенге</i>	
	31.12.2010	31.12.2009
Доходы /расходы от неосновной деятельности (реализация ТМЦ)		514
Доходы/расходы от выбытия актива	393	127
Доходы по штрафам	18 262	
Прочие доходы	258	6 268
	18 913	6 909

Прочие расходы

	<i>тыс.тенге</i>	
	31.12.2010	31.12.2009
Расходы при обмене валюты	582	2 056
Вознаграждения членов Совета директоров и сотрудников	18 703	14 679
Отчисления от оплаты труда	1 858	1 421
Расходы прочие	6 678	984
	27 821	19 140

27 Расходы по обесценению

	<i>тыс.тенге</i>	
	31.12.2010	31.12.2009
Убыток от обесценения нематериального актива	-	107 572
	-	107 572

28 Вознаграждение руководству

Вознаграждение, выплачиваемое генеральному директору, заместителю генерального директора, финансовому директору за их участие на постоянной основе в работе высших органов управления, состоит из должностных окладов, оговоренных в индивидуальных трудовых договорах.

Общая сумма начисленного членам Совета Директоров, генеральному директору, заместителю генерального директора, финансовому директору, главному инженеру вознаграждения, отраженная в отчете о совокупном доходе в составе административных и прочих расходов, составила 30 207 тыс. тенге за 2010 год и 32 906 тыс. тенге за 2009 год соответственно.

29 Операции со связанными сторонами

В настоящей финансовой отчетности связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны, как определено в МСФО IAS-24 “Раскрытие информации о связанных сторонах”. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Цена сделок со связанными сторонами не отличается от рыночной.

Характер операций со связанными сторонами

Наименование компании	Характер операции	тыс. тенге	
		31.12.2010	31.12.2009
АО "KEGOC"	Штраф по договору № 8-Д-77/1 от 17.01.2008г.	(157)	
АО "KEGOC"	транзит эл/энергии	(1 394)	
АО "KEGOC"	балансировка эл/энергии	(66 079)	
АО "KEGOC"	оказание услуг по транзиту эл/энергии по ЛЭП АО Батыс-	98 582	
АО "KEGOC"	транзит купонное вознаграждение	84 404	117 839
АО "Энергоинформ"	технич и эксплуатац. обслуживание ВОЛС и ВЧ	(33 000)	-
Сарбайские МЭС филиал АО "KEGOC"	Обслуживание ЛЭП	(20 096)	(17 935)
Актюбинские МЭС филиал АО "KEGOC"	Обслуживание ЛЭП	(61 288)	(45 000)

30 Условные обязательства и договорные обязательств**А. Условные обязательства**

Несмотря на то, что налоговые преференции по налогу на имущество вступают в действие со дня принятия в действие объектов строительства в эксплуатацию, руководство Компании и независимые юристы, нанятые Компанией считают, что у Компании, как концессионера, не возникает по итогам 2009 года обязательств по уплате налога на имущество, при условии признания объекта налогообложения, являющегося одновременно объектом концессии, признанного в учете как нематериальный актив, и его использовании в предпринимательской деятельности на основании временного разрешения. Соответственно в финансовой отчетности не был создан резерв под обязательство по налогу на имущество.

В связи с принятием в эксплуатацию объектов производственного назначения государственной приемочной комиссией, с 2010 года применяется налоговая преференция в виде освобождения от уплаты налога на имущество сроком на 5 лет.

Б. 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.

В. Страхование

Компания 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.

Г. 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.

Д. 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.

Е. Условия ведения деятельности Компании

Продолжающийся глобальный кризис ликвидности, который начался в середине 2007 года, привел, среди прочего, 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. Несомненно, становится очевидным, что на сегодня невозможно оценить полное влияние продолжающегося финансового кризиса или обеспечить абсолютную защиту от его последствий. Объем финансирования значительно уменьшился с августа 2008 года в целом в экономике.

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.

31 Неденежные операции

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

По инвестиционной деятельности

Не оплаченное приобретение основных средств, том числе курсовая разница	46 877
Взаимозачет дебиторской задолженности от продажи основных средств	776 078

По финансовой деятельности

Курсовая разница по займам в валюте	30 679
-------------------------------------	--------

32 События после отчетной даты

26 января 2011 года Советом директоров Компании был изменен состав членов Совета директоров Общества.

01 февраля была частичная реализация долгосрочных активов, предназначенных для продажи. На общую сумму 895 тыс.тенге, без НДС.

10 февраля 2011 года Компания сообщило официальным письмом Казахстанской фондовой бирже о том, что по его облигациям KZ2CKY13B996 на шестой год обращения установлена ставка вознаграждения в размере 8,6 % годовых.

23 февраля 2011 года Советом директоров Компании было принято решение об одобрении заключения договора финансовой помощи между Компанией и ТОО «Мехэнергострой» для получения средств на выплату купонных вознаграждений в апреле 2010 г на общую сумму 520 000 тыс.тенге.

В феврале-марте 2011 года были получены письма от основных покупателей Компании о прогнозных объемах передачи электрической энергии по сетям межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан - Актюбинская область», что является свидетельством ожидаемого роста потребления электроэнергии в Актюбинском регионе с 2012 года, и как следствие роста доходов Компании.

С целью уменьшения своих расходов Компания обратилось в АО «Фонд развития предпринимательства «DAMU» (далее Фонд) с просьбой рассмотреть возможность субсидирования купонных вознаграждений по инфраструктурным облигациям Общества по программе «Дорожная карта бизнеса 2020», т.к. в рамках второго направления Программы «Оздоровление предпринимательского сектора» Фонд может оказать Компании поддержку

АО «Батыс транзит»

Примечания к финансовой отчетности за год, заканчивающийся 31 декабря 2010 года

в виде субсидий в размере 5% на 3 года согласно пункту «другие мероприятия по оздоровлению Должника в рамках Плана по финансово-экономическому оздоровлению, в том числе по задолженности перед внутренними кредиторами по облигациям, размещенным на Казахстанской фондовой бирже».

Генеральный директор

Искаков А.К.

Главный бухгалтер

Бабибаева С.С.

