Приложение 2
к приказу Министра финансов
Республики Казахстан
от 20 августа 2010 года № 422

ТОО КАЗАКСТАНАУДИТ * ДЛЯ АУДИТОРСКИХ ОТЧЁТОВ *

Наименование организации: **АО «Батыс транзит»**

Вид деятельности организации: Строительство, реконструкция, ремонт и эксплуатация линий электропередач и электрических подстанций всех типов и классов напряжений
Организационно-правовая форма: Акционерное общество
Форма отчетности: неконсолидированная
Среднегодовая численность работников 37 чел
Субъект крупного предпринимательства
Юридический адрес (организации): г. Алматы, ул. Шевченко, 162ж

Бухгалтерский баланс

по состоянию на 31 декабря 2012 года

тыс. тенге

Активы	Код строки	31.12.2012	31.12.2011
I. Краткосрочные активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	010	434,439	132,969
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	011		
Производные финансовые инструменты	012		
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	013		
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	014		
Прочие краткосрочные финансовые активы	015	1,100,000	700,501
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	016	358,984	179,009
Текущий подоходный налог	017		
Запасы	018	685	29
Прочие краткосрочные активы	019	77,905	14,675
Итого краткосрочных активов (сумма строк с 010 по 019)	**100**	**1,972,013**	**1,027,183**
Активы (или выбывающие группы), предназначенные для продажи	**101**	**-**	**-**
II. Долгосрочные активы			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	110		
Производные финансовые инструменты	111		
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	112		
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	113		
Прочие долгосрочные финансовые активы	114		
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	115	125,597	
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	116		
Инвестиционное имущество	117		
Основные средства	118	2,717,205	293,162
Биологические активы	119		
Разведочные и оценочные активы	120		
Нематериальные активы	121	19,226,150	19,891,873
Отложенные налоговые активы	122	174,561	369,995
Прочие долгосрочные активы	123	-	-
Итого долгосрочных активов (сумма строк с 110 по 123)	**200**	**22,243,513**	**20,555,030**
Баланс (строка 100 +строка 101+ строка 200)		**24,215,526**	**21,582,213**

Обязательство и капитал	Код строки	31.12.2012	31.12.2011
III. Краткосрочные обязательства			
Займы	210	1,433,031	923,875
Производные финансовые инструменты	211		
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	212		
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	213	1,344,566	1,810,314
Краткосрочные резервы	214	10,388	7,011
Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу	215		
Вознаграждения работникам	216	1,419	281
Прочие краткосрочные обязательства	217	2,351	60,927
Итого краткосрочных обязательств (сумма строк с 210 по 217)	**300**	**2,791,755**	**2,802,408**
Обязательства выбывающих групп, предназначенных для продажи	**301**		
IV. Долгосрочные обязательства			
Займы	310	3,884,373	2,771,625
Производные финансовые инструменты	311		
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	312	17,781,422	17,534,300
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	313	429,529	
Долгосрочные резервы	314		
Отложенные налоговые обязательства	315		
Прочие долгосрочные обязательства	316		
Итого долгосрочных обязательств (сумма строк с 310 по 316)	**400**	**22,095,324**	**20,305,925**
V. Капитал			
Уставный (акционерный) капитал	410	300,000	300,000
Эмиссионный доход	411		
Выкупленные собственные долевые инструменты	412		
Резервы	413	182,606	44,657
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	414	(1,154,159)	(1,870,777)
Итого капитал, относимый на собственников материнской организации (сумма строк с 410 по 414)	420	**(671,553)**	**(1,526,120)**
Доля неконтролирующих собственников	421		
Всего капитал (строка 420 +/- строка 421)	**500**	**(671,553)**	**(1,526,120)**
Баланс (строка 300+строка 301+строка 400 + строка 500)		**24,215,526**	**21,582,213**

Председатель Правления Искаков А.К. _____ (подпись)

Главный бухгалтер Бабибаева С.С. _____ (подпись)

Место печати

Приложение 3
к приказу Министра финансов
Республики Казахстан
от 20 августа 2010 года № 422

Наименование организации: **АО «Батыс транзит»**

Отчет о прибылях и убытках

за год, заканчивающийся 31 декабря 2012 года

тыс. тенге

Наименование показателей	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
Выручка	010	4,241,389	2,602,573
Себестоимость реализованных товаров и услуг	011	(1,478,555)	(1,092,267)
Валовая прибыль (строка 010 – строка 011)	**012**	**2,762,834**	**1,510,306**
Расходы по реализации	013		
Административные расходы	014	(123,209)	(114,472)
Прочие расходы	015	(27,333)	(402,879)
Прочие доходы	016	102,924	49,090
Итого операционная прибыль (убыток) (+/- строки с 012 по 016)	**020**	**2,715,216**	**1,042,045**
Доходы по финансированию	021	17,775	28,040
Расходы по финансированию	022	(1,820,939)	(2,134,028)
Доля организации в прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	023		
Прочие неоперационные доходы	024		
Прочие неоперационные расходы	025		
Прибыль (убыток) до налогообложения (+/- строки с 020 по 025)	**100**	**912,052**	**(1,063,943)**
Расходы по подоходному налогу	101	(195,434)	197,085
Прибыль (убыток) после налогообложения от продолжающейся деятельности (строка 100 – строка 101)	**200**	**716,618**	**(866,858)**
Прибыль (убыток) после налогообложения от прекращенной деятельности	201		
Прибыль за год (строка 200 + строка 201) относимая на:	**300**	**716,618**	**(866,858)**
собственников материнской организации			
долю неконтролирующих собственников			
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 410 по 420):	400		
в том числе:			
Переоценка основных средств	410		
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	411		
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	412		
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	413		
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних организаций	414		
Хеджирование денежных потоков	415		
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	416		
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	417		

Прочие компоненты прочей совокупной прибыли	418		
Корректировка при реклассификации в составе прибыли (убытка)	419		
Налоговый эффект компонентов прочей совокупной прибыли	420		
Общая совокупная прибыль (строка 300 + строка 400)	**500**	**716,618**	**(866,858)**
Общая совокупная прибыль относимая на:			
собственников материнской организации			
доля неконтролирующих собственников			
Прибыль на акцию:	600		
в том числе:			
Базовая прибыль на акцию:			
от продолжающейся деятельности		23,887	(28,895)
от прекращенной деятельности			
Разводненная прибыль на акцию:			
от продолжающейся деятельности			
от прекращенной деятельности			

Председатель Правления Искаков А.К. _____ (подпись)

Главный бухгалтер Бабибаева С.С. _____ (подпись)

Место печати

Приложение 4
к приказу Министра финансов
Республики Казахстан
от 20 августа 2010 года № 422

Наименование организации: **АО «Батыс транзит»**

Отчет о движении денежных средств (прямой метод)

за год, заканчивающийся 31 декабря 2012 года

тыс.тенге

Наименование показателей	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период *пересчитано
I. Движение денежных средств от операционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 011 по 016)	**010**	**4,539,718**	**2,999,738**
в том числе:			
реализация товаров и услуг	011	4,533,468	2,998,802
прочая выручка	012		
авансы, полученные от покупателей, заказчиков	013		
поступления по договорам страхования	014		
полученные вознаграждения	015	6,250	936
прочие поступления	016		-
2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 021 по 027)	**020**	**(3,296,688)**	**(2,963,647)**
в том числе:			
платежи поставщикам за товары и услуги	021	(1,030,738)	(774,177)
авансы, выданные поставщикам товаров и услуг	022		
выплаты по оплате труда	023	(84,250)	(85,852)
выплата вознаграждения	024	(1,885,858)	(1,859,817)
выплаты по договорам страхования	025		
подоходный налог и другие платежи в бюджет	026	(282,721)	(230,388)
прочие выплаты	027	(13,121)	(13,413)
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности (строка 010 – строка 020)	**030**	**1,243,030**	**39,091**
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 041 по 051)	**040**		**252**
в том числе:			
реализация основных средств	041		252
реализация нематериальных активов	042		
реализация других долгосрочных активов	043		
реализация долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	044		
реализация долговых инструментов других организаций	045		
возмещение при потере контроля над дочерними организациями	046		
реализация прочих финансовых активов	047		
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	048		
полученные дивиденды	049		
полученные вознаграждения	050		
прочие поступления	051		

2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 061 по 071)	**060**	**(2,940,220)**	**(447,681)**
в том числе:			
приобретение основных средств	061	(2,442,955)	(194,071)
приобретение нематериальных активов	062		-
приобретение других долгосрочных активов	063		
приобретение долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	064		
приобретение долговых инструментов других организаций	065		
приобретение контроля над дочерними организациями	066		
приобретение прочих финансовых активов	067	(371,668)	(253,610)
предоставление займов	068		
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	069		
инвестиции в ассоциированные и дочерние организации	070		
прочие выплаты	071	(125,597)	-
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности (строка 040 – строка 060)	**080**		**(447,429)**
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 091 по 094)	**090**	**2,922,535**	**639,775**
в том числе:			
эмиссия акций и других финансовых инструментов	091	103,249	89,775
получение займов	092	2,819,286	550,000
полученные вознаграждения	093		
прочие поступления	094		
2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 101 по 105)	**100**	**(923,875)**	**(102,567)**
в том числе:			
погашение займов	101	(923,875)	-
выплата вознаграждения	102		
выплата дивидендов	103		
выплаты собственникам по акциям организации	104		
прочие выбытия	105		(102,567)
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности (строка 090 – строка 100)	**110**	**1,998,660**	**537,208**
4. Влияние обменных курсов валют к тенге	**120**		
5. Увеличение +/- уменьшение денежных средств (строка 030 +/- строка 080 +/- строка 110)	**130**	**301,470**	**125,870**
6. Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	**140**	**132,969**	**7,099**
7. Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	**150**	**434,439**	**132,969**

Председатель Правления Искаков А.К. _____ (подпись)

Главный бухгалтер Бабибаева С.С. _____ (подпись)

Место печати

Приложение 6
к приказу Министра финансов
Республики Казахстан
от 20 августа 2010 года № 422

Наименование организации: **АО «Батыс транзит»**

Отчет об изменениях в капитале

за год, заканчивающийся 31 декабря 2012 года

тыс. тенге

Наименование компонентов	Код строки	Капитал материнской организации					Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Резервы	Нераспределенная прибыль		
Сальдо на 1 января предыдущего года	**010**	**300,000**				**(1,003,919)**		**(703,919)**
Изменение в учетной политике	011							
Пересчитанное сальдо (строка 010+/строка 011)	100	300,000				(1,003,919)		(703,919)
Общая совокупная прибыль, всего (строка 210 + строка 220):	**200**					**(866,858)**		**(866,858)**
Прибыль (убыток) за год	210					(866,858)		(866,858)
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 221 по 229):	**220**							
в том числе:								
Прирост от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	221							
Перевод амортизации от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	222							

Переоценка финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи (за минусом налогового эффекта)	223							
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	224							
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	225							
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних организаций	226							
Хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	227							
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	228							
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	229							
Операции с собственниками, всего (сумма строк с 310 по 318):	**300**				**44,657**			
в том числе:								
Вознаграждения работников акциями:	310							
в том числе:								
стоимость услуг работников								
выпуск акций по схеме вознаграждения работников акциями								

налоговая выгода в отношении схемы вознаграждения работников акциями								
Взносы собственников	311							
Выпуск собственных долевых инструментов (акций)	312							
Выпуск долевых инструментов связанный с объединением бизнеса	313							
Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эффекта)	314							
Выплата дивидендов	315							
Прочие распределения в пользу собственников	316							
Прочие операции с собственниками	317				44,657			
Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля	318							
Сальдо на 1 января отчетного года (строка 100 + строка 200 + строка 300)	**400**	**300,000**			**44,657**	**(1,870,777)**		**(1,526,120)**
Изменение в учетной политике	401							
Пересчитанное сальдо (строка 400+/строка 401)	500	300,000			44,657	(1,870,777)		(1,526,120)
Общая совокупная прибыль, всего (строка 610+ строка 620):	**600**					**716,618**		**716,618**
Прибыль (убыток) за год	610					716,618		716,618
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 621 по 629):	**620**							
в том числе:								

Прирост от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	621							
Перевод амортизации от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	622							
Переоценка финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи (за минусом налогового эффекта)	623							
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	624							
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	625							
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних компаний	626							
Хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	627							
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	628							
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	629							
Операции с собственниками всего (сумма строк с 710 по 718)	**700**				**137,949**			
в том числе:								
Вознаграждения работников акциями	710							

в том числе:								
стоимость услуг работников								
выпуск акций по схеме вознаграждения работников акциями								
налоговая выгода в отношении схемы вознаграждения работников акциями								
Взносы собственников	711							
Выпуск собственных долевых инструментов (акций)	712							
Выпуск долевых инструментов, связанный с объединением бизнеса	713							
Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эффекта)	714							
Выплата дивидендов	715							
Прочие распределения в пользу собственников	716							
Прочие операции с собственниками	717				137,949			
Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля	718							
Сальдо на 31 декабря отчетного года (строка 500 + строка 600 + строка 700)	**800**	**300,000**			**182,606**	**(1,154,159)**		**(671,553)**

Председатель Правления Искаков А.К. _____ (подпись)

Главный бухгалтер Бабибаева С.С. _____ (подпись)

Место печати

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

1. Информация о компании

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

Акционеры Компании:
- ТОО «Мехэнергострой»
- АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» (АО «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 сотрудников составляет 37 человек в 2012 и 2011 гг.

Фонд оплаты труда за 2012 г. составил 103,025 тыс. тенге, за 2011 г.: 94,551 тыс. тенге.

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

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

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

- эксплуатация межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан – Актюбинская область»;
- обслуживание и погашение обязательств, принятых Компанией при реализации инфраструктурных проектов;
- привлечение покупателей к пользованию услугами новых инфраструктурных объектов в течение периода эксплуатации Компанией;

- рациональное природопользование договорной территории для обеспечения экологической культуры на инфраструктурных объектах.

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

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

Постановлением Правительства РК от 13.10.2009 г. №1584 субсидиарная ответственность была увеличена на сумму номинальной стоимости инфраструктурных облигаций и составила 18,830,000 тыс. тенге, прибавляя вознаграждения, начисляемого на размещённые облигации.

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

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

В 2013 году Общество намерено завершить начатый в прошлом году проект по строительству ВЛ 220 от ПС «Ульке» до цеха №4 Актюбинского завода ферросплавов филиала АО «ТНК «Казхром» (далее «Казхром»). Загрузка новых линий позволит Обществу значительно увеличить объем транспортировки передаваемой электроэнергии на период 2013-2015 гг. только для нужд Казхрома до 8 671,9 млн. кВт.ч., что в среднем в год составит 2 890,6 млн. кВтч., тогда как при отсутствии новой линии общий среднегодовой транзит электроэнергии за 2009-2012 гг. составлял около 1,0 млрд. кВтч., в том числе транзит электроэнергии для Казхрома составлял 600,4 млн. кВт.ч. Рост объема составит более 100 %.

2. Основные положения учётной политики

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

2.1 Заявление о соответствии

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

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

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

2.2 Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой Компании, которая отражает экономическую сущность ее операций, является казахстанский тенге (далее - «Тенге»). Руководство считает, что тенге достоверно отражает экономические события, лежащие в основе всех операций, событий и условий.
«Тенге» также является валютой представления финансовой отчетности. Все суммы финансовой отчетности округлены до целых тысяч тенге, кроме случаев, где указано иное.

2.3 Допущение непрерывности деятельности

Данная финансовая отчетность подготовлена с учетом того, что Компания в дальнейшем будет продолжать нормальную хозяйственную деятельность, что предполагает возмещение стоимости активов и погашение обязательств. Деятельность Компании напрямую связана с оказанием услуг одному из акционеров. В связи с чем, соблюдение допущения непрерывности деятельности зависит от решений, принимаемых этим акционером.

Компания проводит активную работу по увеличению объемов реализации электроэнергии с целью увеличения прибыли (Примечание 32).

Компания имеет отрицательный оборотный капитал на 31 декабря 2012 года в размере 819,741 тыс. тенге, непокрытый убыток Компании на 31 декабря 2012 года составил 1,154,159 тыс. тенге.

Компанией получен доход за 2012 год в размере 716,618 тыс. тенге.

При этом приток денежных средств от операционной деятельности за 2012 год составил 1,243,030 тыс. тенге.

2.4 Основные средства.

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

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

Основные средства в зависимости от целевого назначения и выполняемых функций в процессе производства подразделяются на следующие основные группы:
-земля;
-здания и сооружения;
-машины и оборудование;
-транспортные средства;
-прочие основные средства;
-неустановленное оборудование.

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

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

На каждую отчётную дату Компания осуществляет мониторинг внутренних и внешних признаков обесценения, связанного с ее основными средствами и нематериальными активами. Руководство рассмотрело все признаки обесценения на предмет его возникновения в деятельности Компании, в частности в отношении выручки и прибылей от операционной деятельности и внешних оценок. Прибыль или убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов определяется как разница между полученной выручкой от продаж и его балансовой стоимостью и отражается в отчёте о совокупном годовом доходе.

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

Амортизация основных средств. Амортизация не начисляется по следующим видам основных средств:
-земля,
-оборудование на складе и в монтаже.
Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается прямолинейным способом путём равномерного списания их первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	Сроки полезного использования (кол-во лет)
Здания и сооружения	12-50 лет
Машины и оборудование	12 лет
Транспортные средства	4-6 лет
Прочие основные средства	2.5-10 лет

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

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

2.5 Нематериальные активы.

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

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

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

Первоначальной стоимостью отдельно приобретенного нематериального актива признается сумма фактических затрат на его покупку, включая уплаченные невозмещаемые налоги и сборы и любые другие затраты, непосредственно связанные с приведением нематериального актива в состояние готовности к использованию по назначению. Любые торговые скидки и компенсации вычитаются при определении первоначальной стоимости.

Затраты, понесенные при приобретении или создании нематериальных активов, которые были первоначально признаны как расход, не признаются как актив в последующие отчетные периоды. Нематериальный актив по концессии (лицензия, полученная в обмен на строительные услуги).Право концессионера на взимание платы с пользователей электроэнергии за транзит учитывается Компанией в соответствие с интерпретацией IFRIC 12.

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

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

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

Амортизация нематериальных активов.

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

	Сроки амортизации нематериальных активов по группам
Программное обеспечение	1 год

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

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

Нематериальный актив «право пользования линией электропередачи», используемый в технологическом цикле при предоставлении регулируемых услуг, не может быть передан в доверительное управление, имущественный найм (аренду), включая лизинг в соответствии 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 по концессии распределяется на систематической основе, рассчитанной исходя из пропускной способности линии электропередач (далее «ЛЭП») и коэффициента загрузки ЛЭП по периодам.

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

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

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

Нематериальный актив, который Компания прекращает использовать, и который предназначен для выбытия, за исключением нематериального актива «право пользования линией электропередачи», учитывается по балансовой стоимости, существовавшей на момент вывода актива из использования.
Прекращение признания нематериального актива, за исключением нематериального актива «право пользования линией электропередачи», происходит при его выбытии либо в случае, когда в будущем не ожидается поступление дохода от его использования и последующего выбытия.

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

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

2.6 Финансовые инструменты.

(i) Ключевые определения. Финансовые инструменты Компании отражаются по амортизированной стоимости, как указано ниже. Амортизированная стоимость представляет собой сумму, по которой отражён финансовый инструмент при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесённых убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отсроченных при первоначальном признании затрат по сделке, а также

любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы не отражаются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

(ii) Классификация финансовых активов. Финансовые активы Компании включают кредиты и дебиторскую задолженность. Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определёнными платежами, которые не котируются на активном рынке. Они включаются в оборотные активы, за исключением тех кредитов и дебиторской задолженности, по которым сроки погашения превышают 12 месяцев после отчётной даты. Они классифицируются как внеоборотные активы. Кредиты и дебиторская задолженность Компании включают определённую «торговую дебиторскую задолженность» (примечание 8), «прочую дебиторскую задолженность» (примечание 9) и «денежные средства» (примечание 6) в отчёте о финансовом положении.

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства Компании включают финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Финансовые обязательства Компании включают займы (примечание 18), кредиторскую задолженность по основной деятельности (примечание 15) и начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность (примечание 16).

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

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

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

2.7 Налог на прибыль.

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

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

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

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

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

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

2.8 Запасы.

Учет запасов в системе учета ведется по фактической стоимости приобретения.
Товарно-материальные запасы оцениваются по наименьшей из двух величин:
1 себестоимости и
2 чистой стоимости реализации.
При использовании или выбытии запасов их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости.
Чистая стоимость реализации представляет собой расчетную цену продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов по продаже.

2.9 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность.

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создаётся при наличии объективных свидетельств того, что Компания не сможет получить причитающуюся ей сумму в срок первоначально установленный договором. Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведённой стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных по эффективной ставке процента, действовавшей на дату возникновения задолженности. Сумма резерва отражается в отчете о совокупном годовом доходе. Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении дебиторской задолженности, является её просроченный статус.

2.10 Предоплата.

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

2.11 Денежные средства.

Денежные средства включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции со сроком погашения согласно договору не более трёх месяцев. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчёта о движении денежных средств.

Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств, действующим в течение как минимум двенадцати месяцев после отчётной даты, включаются в состав прочих внеоборонных активов.

2.12 Дивиденды.

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

2.13 Налог на добавленную стоимость.

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

2.14 Кредиты и займы.

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

2.15 Кредиторская задолженность

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

2.16 Признание выручки.

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

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

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

2.17 Аренда.

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

2.18 Акционерный капитал.

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

2.19 Вознаграждения работникам.

Компания осуществляет выплаты заработной платы работникам согласно установленным системам оплаты труда и осуществляет обязательные отчисления в накопительные пенсионные фонды от лица своих работников в соответствии с пенсионным законодательством Республики Казахстан. Обязательные взносы в пенсионные фонды и расходы по индивидуальному подоходному налогу удерживаются из заработной платы работника и признаются в отчете совокупном доходе как расходы по заработной плате.

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

2.20 Пенсионное обеспечение.

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

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

2.21 Операции с собственными акциями.

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

2.22 Убыток на акцию.

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

2.23 Отчётность по сегментам.

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

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

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

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

- материальные расходы, входящие в себестоимость определяются исходя из цен, предусмотренных в подтверждающих документах (договоры, счета-фактуры) и приобретенных в соответствии с Правилами закупок субъектами естественных монополий товаров, работ и услуг, затраты на которые учитываются при утверждении тарифов (цен, ставок, сборов) или их предельных уровней и тарифных смет на регулируемые услуги, утвержденные приказом Председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий и защите конкуренции от 6 июня 2003 года № 149-ОД, и физического объема материальных ресурсов, исходя из применяемых норм расхода сырья, материалов, топлива, энергии материальных ресурсов на выпуск единицы продукции (услуг, товаров, работ) и (или) годовых норм материальных ресурсов;
- расходы по оплате труда персонала, включая выплаты доплат и надбавок за условия труда, предусмотренные системой оплаты труда в соответствии с трудовым законодательством;
- амортизационные отчисления, определяемые с использованием метода, предусмотренного учетной политикой субъекта концессии и направляемые на проведение капитальных ремонтных работ, приводящих к увеличению стоимости основных средств, и являющиеся одним из источников возврата денежных средств, вложенных при реализации договора концессии;

- расходы, связанные с финансированием объектов социальной сферы, входящей в имущественный комплекс объекта концессии, подтвержденные соответствующими обосновывающими материалами;
- расходы, связанные с возвратом вложенных средств на создание (строительство) нового объекта, предусмотренного договором концессии, в части некомпенсированной за счет амортизации и прибыли;
- расходы на выплату вознаграждения за заемные средства для реализации концессионного договора;
- другие расходы, непосредственно относящиеся к оказанию регулируемых услуг, а также подтвержденные обосновывающими материалами.

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

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

2.24 Судебные разбирательства.

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

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

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

3.1 Налоговое законодательство.

Налоговое законодательство Республики Казахстан допускает возможность разных толкований. См. примечание 30.
Компания подпадает под действие корпоративного подоходного налога на территории Республики Казахстан. Для определения провизии на корпоративный подоходный налог требуется значительная доля профессионального суждения. В ходе осуществления обычной деятельности возникает много операций и расчетов, в отношении которых окончательное определение налога является неопределенным. Такие налоговые обязательства признаются тогда, когда Компания считает, что, несмотря на позицию Компании об обоснованности статей ее налоговой декларации, некоторые позиции могут быть поставлены под вопрос, или не смогут полностью выдержать проверку налоговых органов. Компания считает, что ее начисления налоговых обязательств адекватны в отношении всех открытых для аудита отчетных периодов, основываясь на ее оценке многих факторов, включая прошлый опыт и интерпретацию налогового законодательства. Такая оценка основывается на оценках и допущениях и может включать целый ряд сложных суждений о будущих событиях. В случае если получившаяся в результате окончательная сумма корпоративного подоходного налога отличается от суммы, признанной в отчетности, то такая разница может оказать влияние на расход по корпоративному подоходному налогу за период, в котором была проведена такая оценка.

3.2 Обесценение

Основные средства и нематериальные активы. На каждую отчётную дату Компания определяет, имеются ли признаки обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Компания производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП) – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (ПГДП), за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива (ПГДП). Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если текущая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования, будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимость денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу применяется соответствующая модель оценки. Эти расчёты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменения в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытков от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать текущую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признаётся в отчёте о совокупном доходе.

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

3.3 Проверка на предмет обесценения нематериальных активов и основных средств.

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

«Лицензия на транспортировку»
«Нематериальные активы по Концессии»
«Машины и оборудование», приобретенные по инвестиционной программе.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2012 года Компания осуществила внешнюю проверку на предмет обесценения.

Основа для проведения оценки:

Профессиональная оценка нематериальных активов и основных средств по состоянию на 31 декабря 2011 и 2012 года была осуществлена ТОО «Премьер – Консалтинг», независимой оценочной компанией, обладающей соответствующей квалификацией, в соответствии с международными стандартами оценки.

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

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

При анализе признаков обесценения выделенных ПГД, среди прочих факторов, принята во внимание взаимосвязь между справедливой стоимостью нематериальных активов, машин и оборудования и их балансовой стоимостью.
По состоянию на 31.12.2011 г. балансовая стоимость была больше справедливой стоимости нематериальных активов и машин и оборудования, что указывало на потенциальное обесценение нематериальных активов и основных средств.

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

в тысячах казахстанских тенге	**2012 г.**	**2011 г.**
Лицензия на транспортировку (примечание 12)	8,125	8,319
Нематериальный актив по концессии (примечание 12)	19,218,025	19,883,554
Машины и оборудование (примечание 11)	251,061	244,458
Итого	**19,477,211**	**20,136,331**

Возмещаемая стоимость на 31.12.2011 года была определена путём расчёта с использованием метода амортизированных затрат замещения, учитывая специализированный характер нематериальных активов и основных средств.

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

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

Возмещаемая стоимость на 31.12.2012 года была определена путём расчёта стоимости в использовании, методом дисконтирования денежных потоков. Из чего следует, что при тестировании на обесценение основных средств и нематериальных активов, с целью определения их стоимости в использовании, использован доходный подход, а именно метод дисконтирования денежных потоков.

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

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

Ставка дисконтирования до налогообложения, применяемая к прогнозируемым денежным потокам, составила 13,24% (2011 г.: 12,35%).В результате данного анализа руководство признало восстановление суммы обесценения в сумме **102, 924 тыс.** тенге (2011г. - убыток от обесценения в сумме 373,806 тыс.тенге.)

3.4 Ключевые допущения, используемые при расчете ценности от использования активов

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

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

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

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

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

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

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

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на 31 декабря 2012 года, и их требования не учитывались при подготовке данной промежуточной финансовой отчётности. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Компании, окажут влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Компания намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

Поправки к опубликованным стандартам и толкованиям действующих стандартов, вступившие в силу в 2012 г., и не оказавшие влияния на финансовую отчетность Компании.

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

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

Стандарт не оказал влияния на представление финансовой отчетности.

Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» - «Возмещение активов, лежащих в основе отложенного налога»

В поправке разъясняется порядок определения отложенного налога в отношении инвестиционной недвижимости, переоцениваемой по справедливой стоимости. В рамках поправки вводится опровержимое допущение о том, что отложенный налог по объекту инвестиционной недвижимости, переоцениваемому по справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40, должен определяться на основе допущения о возмещении балансовой стоимости данного объекта

инвестиционной недвижимости посредством ее продажи. Кроме того, вводится требование о том, что отложенный налог по неамортизируемым активам, оцениваемым с использованием модели переоценки согласно МСФО (IAS) 16, всегда должен оцениваться на основе допущения о возмещении их балансовой стоимости посредством продажи. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 г. или после этой даты.

Данная поправка не оказала влияние на финансовую отчетность, так как в Компании отсутствует инвестиционная недвижимость.

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

Поправка требует раскрытия дополнительной информации о финансовых активах, которые были переданы, но признание которых не было прекращено, с целью предоставления пользователям финансовой отчетности возможности понять характер взаимосвязи тех активов, признание которых не было прекращено, с соответствующими обязательствами. Кроме того, поправка требует раскрытия информации о продолжающемся участии в активах, признание которых было прекращено, чтобы предоставить пользователям финансовой отчетности возможность оценить характер продолжающегося участия компании в этих активах, и риски, связанные с ним. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

Данная поправка не оказала влияние на финансовую отчетность Компании.

Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Значительная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО ».

Если дата перехода компании на МСФО совпадает с датой нормализации функциональной валюты или приходится на период после даты нормализации, компания может оценить все активы и обязательства, принадлежавшие ей до даты нормализации функциональной валюты, по справедливой стоимости на дату перехода на МСФО. Такая справедливая стоимость может использоваться в качестве условной первоначальной стоимости таких активов и обязательств во вступительном отчёте о финансовом положении, составленном согласно МСФО. Однако данное исключение может применяться исключительно в отношении активов и обязательств, подверженных значительной гиперинфляции. Поправка применяется в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты, досрочное применение допускается.

Пересмотр данного стандарта не оказал влияния на финансовую отчётность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам».

Совет по МСФО опубликовал несколько поправок к МСФО (1А5) 19. Они варьируются от фундаментальных изменений (например, исключение механизма коридора и понятия ожидаемой доходности активов плана) до простых разъяснений и изменений формулировки. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г.

Данная поправка не окажет влияние на финансовую отчетность, в связи с отсутствием в Компании данных видов выплат.

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

В результате публикации новых стандартов МСФО (1ГР5) 10 и МСФО (1ГР5) 12, МСФО (1А5) 27 в новой редакции ограничивается учетом дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных компаний в отдельной финансовой отчетности. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

Данное изменение не окажет влияние на финансовую отчетность, так как Компания не готовит консолидированную и отдельную финансовую отчетность.

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

В результате публикации новых стандартов МСФО (1ГР5) 11 и МСФО (1ГР5) 12, МСФО (1А5) 28 получил новое название МСФО (1А5) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» и описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также в отношении инвестиций в совместные предприятия. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г.

Данная поправка не окажет влияние на финансовую отчетность, так как в Компании отсутствуют инвестиции.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт заменяет разделы, относящиеся к классификации и оценке финансовых обязательств и требования о раскрытии информации о переходе на этот стандарт.

Основные характеристики стандарта:

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно приниматься при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес–модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту.

- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (а) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (б) контрактные денежные протоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые

инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков.

- Все долевые инструменты должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться по справедливой стоимости на счёте прибылей и убытков. Для остальных долевых инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей и убытков. Доходы и расходы от переоценки по справедливой стоимости не переносятся на счета прибылей и убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей и убытков, так как они представляют собой прибыль по инвестициям.

- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесённых к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.

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

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»

МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которой рассматривался учет в консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также затрагивает вопросы, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 «Консолидация - которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 «Консолидация - компании специального назначения».

МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. Изменения, вносимые стандартом МСФО (IFRS) 10, потребуют от руководства значительно большего объема суждений при определении того, какие из компаний контролируются и, следовательно, должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСФО (IAS) 27. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

Стандарт не окажет влияние на финансовую отчетность Компании, в виду отсутствия консолидации.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»

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

МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний методом пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, удовлетворяющие определению совместных предприятий, учитываются по методу долевого участия. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

Применение этого стандарта не окажет влияние на финансовое положение Компании.

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

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

Применение данного стандарта не окажет влияние на финансовое положение Компании.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

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

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридическим закрепленным правом на осуществление взаимозачета». Поправки также описывают, как следует правильно применять критерии взаимозачета в МСФО (IAS) 32 в отношении систем расчетов (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы неодновременных валовых платежей. Предполагается, что данные поправки не окажут влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Компании.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты.

Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Займы, предоставляемые государством»

Согласно данным поправкам компании, впервые применяющие МСФО, должны применять требования МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» перспективно в отношении имеющихся у них на дату перехода на

МСФО займов, предоставленных государством. Компании могут принять решение о ретроспективном применении требований МСФО (IFRS) 9 (или МСФО (IAS) 39, в зависимости от того, какой стандарт применяется) и МСФО (IAS) 20 в отношении займов, предоставленных государством, если на момент первоначального учета такого займа имелась необходимая информация. Благодаря данному исключению компании, впервые применяющие МСФО, будут освобождены от ретроспективной оценки ранее предоставленных им государством займов по ставке ниже рыночной. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

Поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Компании.

Интерпретация IFRIC 20 «Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения»

Данная интерпретация применяется в отношении затрат на удаление шлаковых пород (вскрышные работы), возникающих на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения. В интерпретации рассматривается метод учета выгод от вскрышных работ. Интерпретация применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Данная интерпретация не окажет влияния на финансовую отчетность Компании.

«Ежегодные усовершенствования МСФО» (май 2012 г.)

Перечисленные ниже усовершенствования не окажут влияния на финансовую отчетность Компании:

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»

Данное усовершенствование разъясняет, что компания, которая прекратила применять МСФО в прошлом и решила или обязана вновь составлять отчетность согласно МСФО, вправе применить МСФО (IFRS) 1 повторно. Если МСФО (IFRS) 1 не применяется повторно, компания должна ретроспективно пересчитать финансовую отчетность как если бы она никогда не прекращала применять МСФО.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»

Данное усовершенствование разъясняет разницу между дополнительной сравнительной информацией, представляемой на добровольной основе, и минимумом необходимой сравнительной информации. Как правило, минимально необходимой сравнительной информацией является информация за предыдущий отчетный период.

МСФО (IAS) 16 «Основные средства»

Данное усовершенствование разъясняет, что основные запасные части и вспомогательное оборудование, удовлетворяющие определению основных средств, не являются запасами.

МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»

Данное усовершенствование разъясняет, что налог на прибыль, относящийся к выплатам в пользу акционеров, учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль».

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Данное усовершенствование приводит в соответствие требования в отношении раскрытия в промежуточной финансовой отчетности информации об общих суммах активов сегмента с требованиями в отношении раскрытия в ней информации об обязательствах сегмента. Согласно данному разъяснению, раскрытие информации в промежуточной финансовой отчетности также должно соответствовать раскрытию информации в годовой финансовой отчетности.

Данные усовершенствования вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

5. 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 2012 г. у Компании имеется торговая дебиторская задолженность, возникшая от оказания услуг по транспортировке электроэнергии, по которым сумма непогашенной задолженности составляет 339,050 тыс. тенге. Данная дебиторская задолженность является краткосрочной со сроком погашения до одного месяца.

Рыночный риск

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

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

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансовых инструментов будет колебаться вследствие изменений курса обмена иностранных валют. Компания имеет незначительные операции с иностранной валютой.

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.

	2012	2011
Активы		
Вознаграждения на остаток по счету	4.6%	9%
Обязательства		
Банковские займы	9.1%	11.6%
Выпущенные облигации	6.4%	8.6%

Уровень инфляции в РК в 2012 г. составил 5,9 %.

в тысячах казахстанских тенге

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	31.12.2012г.	31.12.2011г.	31.12.2012г.	31.12.2011г.
Финансовые обязательства				
Выпущенные облигации	17,781,422	17,534,300	17,781,422	17,766,119
Банковский заём	5,317,404	3,695,500	5,317,404	3,695,500
Итого	**23,098,826**	**21,229,800**	**23,098,826**	**21,461,619**

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 отслеживается на регулярной основе, и руководство обеспечивает наличие достаточных средств для удовлетворения всех требований по обязательствам по мере наступления срока их погашения. Руководство считает, что возможные колебания будущего движения денежных средств, связанные с денежными финансовыми инструментами, не окажут существенного влияния на финансово-хозяйственную деятельность Компании.

Управление капиталом

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

Финансовые обязательства		*в тысячах казахстанских тенге*
	31.12.2012 г.	**31.12.2011 г.**
Общая сумма займов (прим.18,19)	23,098,826	21,229,800
Денежные средства	(434,439)	(132,969)
Чистые заёмные средства	**22,664,387**	**21,096,831**
Итого собственный капитал	**(753,892)**	**(1,526,120)**
Итого капитал	**21,910,495**	**19,570,711**
Соотношение собственного и заёмного капитала	**96.67%**	**92.77%**

Риск ликвидности

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

Таблицы по риску ликвидности и риску процентной ставки

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

2012 год

в тысячах казахстанских тенге	**Менее 6 месяцев**	**6-12 месяцев**	**1-5 лет**	**более 5 лет**	**Итого**
Финансовые обязательства					
Выпущенные облигации	-	-	-	17,781,422	**17,781,422**
Банковский займ	-	1,433,031	3,884,373	-	**5,317,404**
Вознаграждения к выплате	903,473	24,976	-	-	**928,449**
Займ собственника	-	328,800	550,000	-	**878,800**
Торговая кредиторская задолженность	-	77,883	-	-	**77,883**
Прочие налоги и другие обязательные платежи в бюджет	2,351	-	-	-	**2,351**
Заработная плата	1,419	-	-	-	**1,419**
Итого	**907,243**	**1,864,690**	**4,434,373**	**17,781,422**	**24,987,728**

2011 год

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

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

Строка 010. Денежные средства и их эквиваленты

Сумма денежных средств включает:

в тысячах казахстанских тенге

	31.12.2012	31.12.2011
Денежные средства в кассе	135	812
Денежные средства в банке (тенге)	271,396	125,807
Денежные средства на специальных счетах	6,945	6,350
Денежные средства в пути	155,963	-
Итого	**434,439**	**132,969**

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

Евразийским банком развития 29.12.2012 года перечислены денежные средства в сумме 155, 963 тыс. тенге (согласно кредитному договору №62), данная сумма поступила 04.01.2013 года.

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

Строка 015. Прочие финансовые активы

в тысячах казахстанских тенге

	31.12.2012	31.12.2011
Срочный депозит (контрактная ставка – 4.7%)	1,100,000	700,501
Итого:	**1,100,000**	**700,501**

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

Строка 016. Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность

в тысячах казахстанских тенге

	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Торговая дебиторская задолженность	339,050	125,234
Прочая дебиторская задолженность	19,934	53,775
Итого:	**358,984**	**179,009**

Краткосрочная торговая дебиторская задолженность в разрезе контрагентов:

в тысячах казахстанских тенге

	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Актюбинский ЗФ - филиал АО "ТНК"Казхром"	143,832	51,008
АО "KEGOC"	13,675	15,239
ТОО "Актобеэнергоснаб"	173,229	49,071
ТОО "Казэнергоресурс"	8,314	9,916
Итого	**339,050**	**125,234**

Прочая дебиторская задолженность включает:

в тысячах казахстанских тенге

	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Прочая дебиторская задолженность	8,870	3,340
Резерв по прочей дебиторской задолженности	(512)	(512)
Нетто прочая дебиторская задолженность	**8,358**	**2,828**
Расходы будущих периодов	7,961	8,669
Авансы выданные	3,473	23,164
Вознаграждения к получению	142	19,114
Итого	**19,934**	**53,775**

Авансы, выданные Компанией под поставку запасов составляют 250 тыс. тенге, под выполнение работ и услуг составляют 3,223 тыс. тенге.

Строка 019. Прочие краткосрочные активы.

Прочие краткосрочные активы включают:

в тысячах казахстанских тенге

	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Налог на добавленную стоимость к возмещению	60,564	-
Корпоративный подоходный налог у источника выплаты	17,323	14,657
Прочие налоговые активы	18	18
Итого	**77,905**	**14,675**

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

ВДО КАЗАХСТАНАУДИТ АУДИТОРСКИХ ОТЧЁТОВ

Строка 118. Основные средства

в тысячах казахстанских тенге

Группы основных средств	Земля	Здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Неустановленное оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость на 31.12.2010 г.	**-**	**-**	**-**	**17,455**	**7,045**	**107,327**	**-**	**131,827**
Поступление	2,000	11,300	-	1,499	1,479	181,725	-	**198,003**
Перевод из неустановленного оборудования	-	26,034	262,732	-	-	(288,766)	-	**-**
Выбытие	-	-	-	(1,283)	(568)		-	**(1,851)**
Первоначальная стоимость на 31.12.2011 г.	**2,000**	**37,334**	**262,732**	**17,671**	**7,956**	**286**	**-**	**327,979**
Поступление	-	-	-	-	3,012	34,083	2,414,549	**2,451,644**
Перевод из неустановленного оборудования	-	-	29,084	-	-	(29,084)	-	**-**
Выбытие	-	-	-	-	(353)	-	-	**(353)**
Первоначальная стоимость на 31.12.2012 г.	**2,000**	**37,334**	**291,816**	**17,671**	**10,615**	**5,285**	**2,414,549**	**2,779,270**
Накопленный износ на 31.12.2010 г.	**-**	**-**	**-**	**(9,446)**	**(4,875)**	**-**	**-**	**(14,321)**
Начислен износ	-	(1,443)	(13,231)	(1,905)	(721)	-	-	**(17,300)**
Списано при выбытии	-	-	-	1,283	564	-	-	**1,847**
Убыток от обесценения	-	-	(5,043)	-	-	-	-	**(5,043)**
Накопленный износ на 31.12.2011 г.	**-**	**(1,443)**	**(18,274)**	**(10,068)**	**(5,032)**	**-**	**-**	**(34,817)**
Начислен износ	-	(2,474)	(23,559)	(1,682)	(938)	-	-	**(28,653)**
Списано при выбытии	-	-	-	-	327	-	-	**327**
Восстановление убытка от обесценения	-	-	1,078	-	-	-	-	**1,078**
Накопленный износ на 31.12.2012 г.	**-**	**(3,917)**	**(40,755)**	**(11,750)**	**(5,643)**	**-**	**-**	**(62,065)**
Балансовая стоимость на 31.12.2010 г.	**-**	**-**	**-**	**8,009**	**2,170**	**107,327**	**-**	**117,506**
Балансовая стоимость на 31.12.2011 г.	**2,000**	**35,891**	**244,458**	**7,603**	**2,924**	**286**	**-**	**293,162**
Балансовая стоимость на 31.12.2012 г.	**2,000**	**33,417**	**251,061**	**5,921**	**4,972**	**5,285**	**2,414,549**	**2,717,205**

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

Строка 121. Нематериальные активы

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

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

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

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

ВДО КАЗАХСТАНАУДИТ ДЛЯ АУДИТОРСКИХ ОТЧЁТОВ

в тысячах казахстанских тенге

	Программное обеспечение	Лицензия на транспортировку	Нематериальный актив по концессии	Итого
Первоначальная стоимость на 31.12.2010 г.	**437**	**10,023**	**22,684,254**	**22,694,714**
Первоначальная стоимость на 31.12.2011 г.	**437**	**10,023**	**22 684,254**	**22,694,714**
Первоначальная стоимость на 31.12.2012 г.	**437**	**10,023**	**22 684,254**	**22,694,714**
Накопленная амортизация на 31.12.2010 г.	**(348)**	**(952)**	**(1,956,240)**	**(1,957,540)**
Начислено износа	(89)	(207)	(476,242)	(476,538)
Убыток от обесценения	-	(545)	(368,218)	(368,763)
Накопленная амортизация на 31.12.2011 г.	**(437)**	**(1,704)**	**(2,800,700)**	**(2,802,841)**
Начислено износа	-	(321)	(767,248)	(767,569)
Восстановление убытка от обесценения	-	127	101,719	101,846
Накопленная амортизация на 31.12.2012 г.	**(437)**	**(1,898)**	**(3,466,229)**	**(3,468,564)**
Балансовая стоимость на 31.12.2010 г.	**89**	**9,071**	**20,728,014**	**20,737,174**
Балансовая стоимость на 31.12.2011 г.	**-**	**8,319**	**19,883,554**	**19,891,873**
Балансовая стоимость на 31.12.2012 г.	**-**	**8,125**	**19,218,025**	**19,226,150**

Строка 122. Отложенные налоговые активы и расход по налогу

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

Отчет о совокупном доходе

в тысячах казахстанских тенге

	31.12.2012	**31.12.2011**
Отсроченный налог	(195,434)	197,085
Экономия (Расход) по подоходному налогу	**(195,434)**	**197,085**

Согласование прибыли и налогов

в тысячах казахстанских тенге

	2012г.	**2011г.**
Доход (убыток) до налогообложения	912,052	(1,063,943)
Расчётная сумма налога по ставке 20%	182,410	(212,789)
Расходы, не уменьшающие налоговую базу	13,024	19,778
Аннулирование временных разниц	-	146,968
Ранее не признанные налоговые активы	-	(151,042)
Экономия (Расход) по подоходному налогу	**195,434**	**(197,085)**

Движение временных разниц

в тысячах казахстанских тенге

	31.12.2012г.	**Изменение временных разниц**	**31.12.2011г.**
Основные средства и нематериальные активы	1,489,066	292,985	1,196,081
Незавершенное строительство	71	71	-
Налоги в пределах уплаченных	(237)	(135)	(102)
Резервы	(3,148)	(696)	(2,452)
Налоговые убытки	(1,660,313)	(85,627)	(1,574,686)
Признано в капитале	-	(11,164)	11,164
Итого	**(174,561)**	**195,434**	**(369,995)**

Движение временных разниц

в тысячах казахстанских тенге

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

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

Строки 210 и 310. Займы

в тысячах казахстанских тенге

	31.12.2012г.	31.12.2011г.
Долгосрочная часть	3,884,373	2,771,625
Текущая часть	1,433,031	923,875
Итого	**5,317,404**	**3,695,500**

18 июня 2012 года заключен кредитный договор о предоставлении не возобновляемой кредитной линии №62 между Евразийским банком развития и Компанией в размере 3,168,829 тыс. тенге на срок 55 месяцев, 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 проектом строительство двух одноцепных ВЛ – 220кВ «ПС Ульке – ПС ГПП-2 АЗФ» расширение ОРУ 220кВ ПС 500/220 «Ульке» на две линейные ячейки.

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 было заключено дополнительное соглашение №2 к договору залога №29 от 13.03.2009 года, в соответствии с которым залогом являются договора на оказание услуг по передаче электроэнергии по сетям межрегионального уровня с компаниями:

ТОО "Актобеэнергоснаб" на сумму 506,452 тыс. тенге;
АО "ТНК КАЗХРОМ" на сумму 771,199 тыс. тенге;
ТОО "Казэнергоресурс" на сумму 40,966 тыс. тенге;
АО "Kegoc" на сумму 52,369 тыс. тенге.

9 декабря 2008 года заключен кредитный договор о предоставлении не возобновляемой кредитной линии №179 между Евразийским банком развития и Компанией в размере 30,500 тыс. долларов США сроком на 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. Погашение основного долга производится равными полугодовыми долями. Компания, согласно договора, выплачивает комиссию в размере 0.5% годовых, начисляемую в течение всего Периода доступности Займа на фактическую неиспользованную часть Займа, определяемую как разница между лимитом Займа и основного долга, при этом за основу для расчета приняты 360 календарных дней в году. Указанная сумма уплачивается в последний день Периода доступности.

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

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

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

В обеспечении кредита от Евразийского банка развития 19.12.2008 г. заключен Договор о залоге в соответствии с которым залогом являются:
- 80% акций, принадлежащих Акционеру Компании ТОО «Мехэнергострой». Оценочная стоимость залогового имущества 5,763,501 тыс. тенге.
- 20% акций, принадлежащих Акционеру Компании АО «KEGOK». Оценочная стоимость залогового имущества 1,440,875 тыс. тенге.

Строка 213. Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность

в тысячах казахстанских тенге

	31.12.2012г.	**31.12.2011г.**
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	77,883	38,876
Авансы полученные	1,640	4,711
Вознаграждения к выплате	928,449	1,233,723
Заем собственника	328,800	526,289
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	1,930	1,465
Оценочные обязательства по расходам на аудит	5,357	5,250
Прочие краткосрочные обязательства	507	-
Итого	**1,344,566**	**1,810,314**

Краткосрочная торговая кредиторская задолженность включает:

в тысячах казахстанских тенге

	31.12.2012г.	**31.12.2011г.**
АО "KEGOC"	3,186	10,998
Nazar Energy	4,162	11,662
Казахский институт технического развития	19,600	-

Корпорация Сайман	1,453	2,480
ОАО "Позитрон"	-	277
Прочие кредиторы	2,316	2,496
ТОО "Прометей 2003"	30,107	-
ТОО «Kerneu Limited»	8,689	-
Филиал Актюбинские МЭС АО "KEGOC"	6,354	5,908
Ф-л АО "KEGOC" "Сарбайские МЭС"	2,016	1,975
АО «Энергоинформ»	-	3,080
Итого	**77,883**	**38,876**

Вознаграждения к выплате

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

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

Начисление вознаграждения по займу согласно кредитного договора о предоставлении не возобновляемой кредитной линии №179 от 09 декабря 2008 года Евразийским банком развития производится на сумму фактической задолженности по займу и на основании фактического количества дней календарного месяца, начиная с даты выдачи Траншей и до даты погашения Траншей. Фиксированная ставка вознаграждения с 9 июня 2011 года изменена на плавающую ставку и приведена к Казахстанскому индексу инфляции потребительских цен, определяемого на начало марта и сентября каждого периода начисления вознаграждения и 3% годовых, действующую с Даты конвертации, но не более 13% годовых.

Компания в текущем периоде получила целевой займ на проект по строительству ВЛ 220 от ПС «Ульке» до цеха №4 Актюбинского завода ферросплавов филиала АО «ТНК «Казхром» от Евразийского банка развития согласно договору №62 от 18.06.2012 года.

Начисленные вознаграждения по займам на 31 декабря составляют 24,976 тыс.тенге и 27,624 тыс.тенге в 2012 и 2011 годах соответственно.

Займ собственника

Займы предоставлены собственником на беспроцентной основе для выплаты купонных вознаграждений. Данный займ классифицирован как текущий, т.к. подлежит погашению в течение 2013 года.

Начисленные обязательства и прочие кредиторы представлены следующим образом:

в тысячах казахстанских тенге

	31.12.2012 г.	**31.12.2011 г.**
Социальное страхование	297	271
Обязательные пенсионные взносы	1,622	970
Задолженность перед подотчетными лицами	11	224
Итого	**1,930**	**1,465**

Строка 214. Краткосрочные резервы.

Краткосрочные резервы представлены следующим образом:

в тысячах казахстанских тенге

	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Резерв по отпускам сотрудников	10,388	7,011
Итого	**10,388**	**7,011**

Движение резерва по отпускам сотрудников

в тысячах казахстанских тенге

	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Резерв на начало периода	7,011	4,386
Списано в отчетном периоде	(5,004)	(4,273)
Начислено в отчетном периоде	8,381	6,898
Итого на конец периода	**10,388**	**7,011**

Строка 217. Прочие краткосрочные обязательства

в тысячах казахстанских тенге

	31.12.2012г.	31.12.2011г.
Индивидуальный подоходный налог	1,147	625
Налог на добавленную стоимость	-	59,769
Социальный налог	1,195	524
Прочие налоги	9	9
Итого	**2,351**	**60,927**

Строка 312. Прочие долгосрочные финансовые обязательства

в тысячах казахстанских тенге

	31.12.2012г.	31.12.2011г.
Долгосрочные облигационные займы	18,822,360	18,699,210
Дисконт и расходы по выпуску облигаций	(1,040,938)	(1,164,910)
Итого	**17,781,422**	**17,534,300**

Общий объем выпуска облигаций – 18,830,000,000 тенге;
номинальная стоимость облигаций – 100 тенге каждая;
Общее количество облигаций – 188,300,000 штук;
Вид облигаций – Именные купонные инфраструктурные бездокументарные;
Срок обращения –13 (тринадцать) лет с момента начала обращения.
Дата начала обращения – 30 марта 2006 года.
Ставка вознаграждения – плавающая, расчет которой производится с учетом индекса инфляции и фиксированной маржи, установленной в размере 0.5%.

Ставка вознаграждения:

Периоды обращения	Ставка % год.
1	8
2	9
3	19.2
4	9.2
5	7.8
6	8,6
7	6.4

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 2012 году размещено 1,231,500 штук, дисконт на дату размещения составил 19,901 тыс. тенге. Всего с момента обращения размещено 188,223,600 штук, их номинальная стоимость составляет 18,822,360 тыс. тенге.

На 31.12.2012 г. основными держателями инфраструктурных облигаций Компании являются накопительные пенсионные фонды, банки второго уровня и страховые компании.

в тысячах казахстанских тенге

Держатели облигаций на 31.12.2012 г.	Количество	%
Накопительные пенсионные фонды, ООИУПА	105,606,402	56.11%
Страховые компании	12,624,043	6.71%
Физические лица	1,000	0.00%
Банки второго уровня	59,635,780	31.68%
Другие	10,356,375	5.50%
	188,223,600	**100.00%**

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

Строка 313. Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность.

в тысячах казахстанских тенге

	31.12.2012	31.12.2011
Долгосрочные обязательств по займу собственника	550,000	-
Дисконт займа	(137,949)	-
Восстановление дисконта	17,478	-
Итого	**429,529**	**-**

1 апреля 2011 года Компании был предоставлен займ собственником (ТОО «Мехэнергострой») на беспроцентной основе для выплаты купонных вознаграждений. Согласно дополнительному соглашению №2 от 14.02.2013 года Компания обязуется осуществить возврат беспроцентного займа не ранее исполнения своих обязательств по Кредитному договору о предоставлении не возобновляемой кредитной линии №179 от 09.12.2009 года.

В связи с изменениями условии договора в финансовой отчетности беспроцентный займ собственника был дополнительно дисконтирован по средней ставке привлеченного банковского займа и купонного вознаграждения – 8,59% и отражен по справедливой стоимости. Разница отражена по статье дополнительно оплаченный капитал.

Строка 410. Акционерный капитал

Акционерный капитал в Компании сформирован следующим образом:

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

Акции размещены в полном объеме среди учредителей Общества:

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

Акции Компании является залоговым обеспечением по банковскому займу (строки 210 и 310).

Общее количество выпущенных и оплаченных простых акций составляет 30,000 штук, номинальная стоимость каждой акции равна 10 тыс. тенге. Все разрешенные к выпуску акции были выпущены и полностью оплачены (на 150,000,000 тенге - оборудование, 59,000 тыс. тенге – интеллектуальная собственность, 91,000 тыс. тенге перечислением денежных средств на расчетный счет). Привилегированные акции не выпускались.

Строка 413. Резервы

По строке 413 отражён «Дополнительный оплаченный капитал», представляющий собой разницу между номинальной и справедливой стоимостью беспроцентных займов, предоставленных собственником (строка 313).

Отчёт о прибылях и убытках.

Строка 010. Выручка

в тысячах казахстанских тенге

	2012 г.	2011 г.
Транзит электроэнергии	4,241,389	2,602,573
Итого	**4,241,389**	**2,602,573**

В разрезе контрагентов:

в тысячах казахстанских тенге

	2012 г.	2011 г.
АО "KEGOC"	121,674	98,374
Актюбинский завод ферросплавов-филиал АО "Транснациональная компания "Казхром"	1,571,368	563,517
ТОО "Актобеэнергоснаб"	1,376,448	812,551
ТОО "Казэнергоресурс"	136,948	128,098
Донской горно-обогатительный комбинат - филиал АО "Транснациональная компания "Казхром"	1,034,951	1,000,033
Итого	**4,241,389**	**2,602,573**

Строка 011. Себестоимость оказанных услуг

в тысячах казахстанских тенге

	2012 г.	2011 г.
Оплата труда	25,579	20,802
Резерв на оплату отпусков	-	2,239
Отчисления от оплаты труда	2,532	2,048
Амортизация нематериального актива и основных средств	793,807	491,129
Обслуживание ЛЭП и ВОЛС	148,177	117,454
Потери электроэнергии	493,217	444,242
Страхование	9,690	9,150
Налог на имущество	520	338
Прочие затраты	5,033	4,865
Итого	**1,478,555**	**1,092,267**

Изменение расходов по статьям «Амортизация нематериальных активов и основных средств» и «Потери электроэнергии» связано с большим объемом передачи электроэнергии в отчетном периоде по сравнению с прошлым годом.

Строка 014. Административные расходы

в тысячах казахстанских тенге

	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Затраты на оплату труда	56,662	56,764
Аналитические, консалтинговые услуги	13,081	7,320
Расходы по арендной плате	12,326	11,344
Командировочные расходы	8,697	9,464
Расходы по резерву по отпускам сотрудников	8,312	4,659
Налоги	5,655	5,888
Амортизация	2,413	2,709
Финансовые услуги	6,116	5,984
Связь, интернет	1,296	1,520
Материалы и сырье	1,301	1,231
Коммунальные услуги	632	658
Прочие	6,718	6,931
Итого	**123,209**	**114,472**

Строка 021. Доходы по финансированию

в тысячах казахстанских тенге

	2012 г.	2011 г.
Доход с остатка на счете	17,775	26,690
Доходы от выкупа облигаций	-	1,350
Итого	**17,775**	**28,040**

Строка 022. Расходы по финансированию

в тысячах казахстанских тенге

	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Расходы по купону	1,304,324	1,575,557
Амортизация дисконта	143,873	125,901
Расходы по выкупу облигации	-	75
Вознаграждения по банковскому займу	331,553	400,385
Дисконт по займам собственников	41,189	32,110
Итого	**1,820,939**	**2,134,028**

Строки 015-016. Прочие доходы и расходы

в тысячах казахстанских тенге

	2012 г.	2011 г.
Прочие доходы:		
Доходы от неосновной деятельности	-	253
Доходы от выбытия основных средств	-	1,120
Прочие доходы	392	1,779
Итого доходов	**392**	***3,152***

Прочие расходы:		
Расходы при обмене валюты	(5)	(360)
Вознаграждения членов Совета директоров и сотрудников	(21,002)	(16,985)
Отчисления от оплаты труда	(2,072)	(1,828)
Расходы по выбытию активов	(26)	-
Расходы (доходы) по курсовой разнице	(6)	49,090
Прочие расходы	(4,614)	-
Расходы прочие (актив для продаж)	-	(13,052)
Итого расходов	***(27,725)***	***16,865***
Нетто прочие расходы	***(27,333)***	**20,017**
Восстановление (расходы) от обесценения нематериального актива и основных средств	102,924	(373,806)
Итого	**75,591**	**(353,789)**

Вознаграждение руководству

Вознаграждение, выплачиваемое председателю правления, первому заместителю председателя правления, заместителю председателя правления по производству, управляющему директору по экономике и финансам, руководителю службы внутреннего аудита за их участие на постоянной основе в работе Компании, состоит из должностных окладов, оговоренных в индивидуальных трудовых договорах.

Ниже приводятся данные о вознаграждении, выплаченном ключевому управленческому персоналу, который включает на 31 декабря 2012 года 5 человек, которые являются штатными сотрудниками.

	в тысячах казахстанских тенге	
	31.12.2012 г.	**31.12.2011 г.**
Заработная плата и вознаграждения	33,244	26,263
Вознаграждения Членам совета директоров	5,841	5,625
Итого	**39,085**	**31,888**

Операции со связанными сторонами

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

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

Цена сделок со связанными сторонами не отличается от рыночной.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имеет значительные остатки по расчётам на 31 декабря, представлен ниже.

в тысячах казахстанских тенге

Наименование компании	Характер операции	2012 г.	2011 г.
АО "KEGOC"	покупка услуг по организации балансирования производства-потребления электрической энергии в ЕЭС Казахстана	(2,339)	(2,161)
АО "KEGOC"	покупка услуг по передаче электрической энергии на границе балансовой принадлежности	(67,925)	(63,840)
АО "KEGOC"	реализация услуг по передаче электроэнергии	121,673	98,374
АО "KEGOC"	выплата купонного вознаграждения	(71,977)	(86,994)
ТОО "Мехэнергострой"	получение финансовой помощи на возвратной основе	(758,329)	(517,890)
АО "Энергоинформ"	покупка услуг по техническому и эксплуатационному обслуживанию ВОЛС и ВЧ связи	(33,000)	(33,000)
Сарбайские МЭС филиал АО "KEGOC"	покупка услуг по обслуживанию ЛЭП	(21,892)	(21,158)
Актюбинские МЭС филиал АО "KEGOC"	покупка услуг по обслуживанию ЛЭП	(68,285)	(64,030)

Условные обязательства и договорные обязательства

Налогообложение.

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

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

- по корпоративному подоходному налогу предоставляется освобождение от уплаты сроком на 5 лет со дня принятия объектов строительства в эксплуатацию;

- по налогу на имущество предоставляется освобождение от уплаты налога по вновь введенным в эксплуатацию фиксированным активам в рамках инвестиционного проекта на 5 лет с момента ввода в эксплуатацию;

- по земельному налогу предоставляется освобождение от уплаты налога по земельным участкам, предоставленным акиматами Костанайской и Актюбинской областей для реализации инвестиционного проекта на 5 лет со дня принятия объектов строительства в эксплуатацию.

Страхование.

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

Вопросы охраны окружающей среды.

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

Судебные разбирательства.

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

Условия ведения деятельности Компании.

Глобальный кризис ликвидности, который начался в середине 2007 года, привел к более низкому уровню финансирования рынков капитала и ликвидности в банковском секторе, и, в некоторых случаях, более высоким ставкам межбанковского заимствования и очень высокому уровню волатильности на фондовых рынках. Неопределенность глобальных финансовых рынков также привела к неплатежеспособности некоторых банков и к необходимости применения мер по их поддержке в США, Западной Европе, России, Казахстане и других регионах. Становится очевидным, что на сегодня невозможно оценить полное влияние продолжающегося финансового кризиса или обеспечить абсолютную защиту от его последствий.

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

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

Неденежные операции в отчёте о движении денежных средств.

2012 год

По инвестиционной деятельности.

Неоплаченная кредиторская задолженность за строительно-монтажные работы по НЗС в 2012 году 8,689 тыс. тенге.

30. Условные обязательства и договорные обязательства (продолжение)

По финансовой деятельности

Капитализация процента в сумму основного долга 55,293 тыс. тенге.

2011 год

По инвестиционной деятельности.

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

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

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

Неоплаченная передача актива для продажи.

По финансовой деятельности

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

События после отчетной даты

В январе 2013 года Компанией были заключены (продлены действующие путем подписания Дополнительного соглашения) Договора с покупателями на оказание услуг по передаче и распределению электроэнергии по сетям ЛЭП. В Договорах указан планируемый объём потребления по месяцам следующего отчётного периода (2013 г.). Планируемое потребление на следующий год выше фактического в отчётном периоде на 17%.

АО «Батыс транзит» разработало и согласовало с облигационерами, Евразийским банком развития и Министерством финансов РК План оздоровления, который был представлен на утверждение Совету по оздоровлению под председательством Премьер - Министра Республики Казахстан Ахметова С.Н. (далее Совет по оздоровлению). Совет по оздоровлению одобрил План оздоровления и Обществу присвоен статус участника Программы (Протокол №17-5/И-76 от 27.12.2012 года).

15 марта 2013 года указанным судом (решение именем Республики Казахстан от 15.03.2013 года №2-3419/13) удовлетворено заявление Общества и вынесено положительное решение о применении ускоренной реабилитационной процедуры.

После вступления решения суда в законную силу, Общество согласно требованиям Программы предоставит его в Рабочий орган Совета по оздоровлению (Министерство финансов Республики Казахстан), для оформления четырехстороннего соглашения, необходимого для получения Обществом государственной поддержки (субсидии).

Председатель Правления _____ **Искаков А.К**

Главный бухгалтер _____ **Бабибаева С.С.**