Пояснительная записка
к финансовой отчетности АО «МРЭК»
за 2008 год.

1. Общие сведения

Акционерное общество "Мангистауская распределительная электросетевая компания" является компанией занимающейся покупкой и предоставлением услуг по транспортировке электроэнергии потребителям и ее продажей населению, осуществляющей свою деятельность в Мангистауской области Республики Казахстан. Компания была зарегистрирована как акционерное общество 4 октября 1996 года в управлении юстиции Мангистауской области № 507-1943-АО. 12 ноября 1998 года перерегистрировано как ОАО «МРЭК». Последняя перерегистрация проведена 16.05.2005г. за № 507-1943-АО Департаментом Юстиций Мангистауской области.

Юридический адрес: 130000, г.Актау, Мангистауская область, район Птицефабрики.

Юридический статус: Акционерное общество.

Основной целью создания общества является извлечение чистого дохода из всех видов деятельности, отвечающих предмету и целям его деятельности, использование его в интересах акционеров.

Деятельность Компании регулируется Агентством Республики Казахстан по регулированию естественных монополий и защите конкуренции, в компетенции которого также входит регулирование цен и тарифов на передачу электроэнергии.
Государственный Комитет Республики Казахстан по управлению государственным имуществом владеет 94,3% выпущенных акций Компании. Остальные акции принадлежат бывшим или настоящим сотрудникам Компании. 30 июля 1997 г. государственный пакет акций был передан ТОО «Энергосервис» в доверительное управление сроком на 5 лет, с правом последующего продления сроком до трех лет. В июле 2002г. Комитет продлил сроки доверительного управления до 31 декабря 2004, затем согласно договора №05/31-2002 от 26 июля 2002 года срок доверительного управления был продлен до 31.12.2006г.

АО «МРЭК» заключило контракт № 0519-05-2005 от 11 мая 2005 года с Комитетом по инвестициям Министерства индустрии и торговли Республики Казахстан на предоставление инвестиционных преференций в рамках инвестиционного проекта. Инвестору предоставляются инвестиционные налоговые преференции:

- по корпоративному подоходному налогу предоставляется право относить на вычеты из совокупного годового дохода стоимость вводимых в эксплуатацию фиксированных активов равными долями, сроком действия на пять лет с 1 января года, следующего за годом ввода в эксплуатацию фиксированных активов в рамках инвестиционного проекта;
- по налогу на имущество предоставляется освобождение от уплаты налога на имущество по вновь введенным в эксплуатацию фиксированным активам в рамках инвестиционного проекта, сроком действия на два года с 1 января года, следующего за годом ввода в эксплуатацию фиксированных активов в рамках инвестиционного проекта.

Объектом инвестиционной деятельности является перевод узловой распределительной подстанции «Каражанбас» на проектное напряжение 220 кВ. Объект был введен в августе 2005 года. Налоговые преференции применяется с 2006 года.

29 декабря 2006 года государственный пакет акций был передан в уставной капитал АО «Казахстанский государственный холдинг по управлению активами «Самрук» в соответствии с Постановлением Правительства № 1020 от 24 октября 2006 года.

4января 2008 года была произведена регистрация права собственности АО «Самрук-Энерго» на 94,25%акций АО«МРЭК»переданных АО«Холдинг-Самрук » в оплату уставного капитала АО«Самрук-Энерго».

Результаты деятельности предприятия зависят от антимонопольного регулирования, способности оказывать услуги с достаточной рентабельностью и общей экономической ситуации в Казахстане. Деятельность подвержена специфическим экономическим, политическим и социальным рискам, присущим ведению бизнеса в Казахстане. Эти риски включают вопросы, вытекающие из политики Правительства, экономических условий, налогообложения и изменений в налоговом законодательстве, изменения курса валют и правомерности контрактных прав.

2. Основные Положения Учетной Политики

Основные подходы к составлению финансовой отчетности - Компания ведет учет в тенге и составляет бухгалтерскую отчетность в соответствии с законом Республики Казахстан «О бухгалтерском учете». Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе данных этой бухгалтерской отчетности с поправками для достоверного представления информации в соответствии с требованиями МСФО.

Денежные средства и их эквиваленты – денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства в кассе и на счетах в банках, а также краткосрочные депозиты со сроком погашения до года.

Товарно-материальные запасы – товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость включает все затраты на приобретение и прочие затраты, понесенные для того, чтобы доставить запасы до места их настоящего нахождения и состояния. Метод определения себестоимости ТМЗ – ФИФО. Чистая стоимость реализации – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Торговая и прочая дебиторская задолженность – торговая и прочая дебиторская задолженность отражена по чистой стоимости реализации за вычетом резервов по оцененным сомнительным долгам. Метод оценки расходов по сомнительным долгам на основании срока непогашенной дебиторской задолженности.

Основные средства – учет основных средств производится по справедливой рыночной стоимости за вычетом накопленного износа. Первоначальная стоимость основных средств включает в себя цену приобретения, включая уплаченные невозмещаемые налоги и сборы, а также затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для их использования по назначению. Последующие затраты на основные средства, такие как ремонт и обслуживание, признаются расходами периода, в котором они были произведены.

Последующие капитальные вложения в основные средства, повышающие их первоначально оцененные нормативные показатели и увеличивающие будущие экономические выгоды от их использования, капитализируются.

Амортизация всех основных средств начисляется по равномерному методу. Износ по основным средствам отражается в отчете о прибылях и убытках. По мере последующей реализации или выбытия переоцененного имущества, соответствующий остаток переоценки, остающийся в резерве переоценки, прямо переносится в накопленную прибыль.

Незавершенное строительство представляет собой основные средства на стадии строительства и учитываются по себестоимости. Оно включает стоимость строительства, основных средств и оборудования и прочие прямые затраты. Износ на незавершенное строительство не начисляется до момента их ввода в эксплуатацию.

Прибыль и убыток от выбытия или списания активов определяются как разница между ценой реализации и балансовой стоимостью активов и признаются в отчете о прибылях и убытках.

Обесценение активов – компания по состоянию на каждую дату составления баланса оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение актива. Если таковые показатели имеются, определяется возмещаемая стоимость актива с целью определения расходов, необходимых для возмещения убытков от обесценения (если таковые имеются). В случае, если определить стоимость возмещения активов невозможно, Компания определяет стоимость возмещения отдельного актива, который генерирует основные потоки денежных средств, к которому принадлежит данный актив. Возмещаемая сумма представляет собой наибольшее значение чистой стоимости реализации актива и его потребительной стоимости. При оценке потребительной стоимости предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием дисконтной ставки до вычета налогов, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, специфически присущие этому активу. Если возмещаемая сумма основных средств или активов, генерирующих основные потоки денежных средств, оценивается как ниже их балансовой стоимости, балансовая стоимость основных средств (активов, генерирующих основные потоки денежных средств) уменьшается до их возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения признаются как расходы сразу же на момент их возникновения, за исключением случаев, когда соответствующий актив отражается по переоцененной стоимости, и убытки от обесценения рассматриваются как уменьшение суммы переоценки по данным активам.

В случае, когда убыток от обесценения впоследствии сторнируется, балансовая стоимость основных средств (активов, генерирующих потоки денежных средств) увеличивается до пересмотренной оценки его возмещаемой стоимости, но так, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую

стоимость, которая могла бы быть определена в случае, если бы не признавался убыток от обесценения по активу (активу, генерирующему потоки денежных средств) в предыдущие годы. Сторнирование убытка от обесценения признается как доход сразу же, кроме случаев, когда соответствующий актив был отражен по переоцененной стоимости. В этом случае сторнирование убытка от обесценения рассматривается как увеличение резерва переоценки.

В случае выявления любого такого признака компания должна оценить возмещаемую сумму актива, и признать убыток от обесценения в отчете о прибылях и убытках на разницу между балансовой стоимостью и возмещаемой стоимостью.

Нематериальные активы – Нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости и амортизируются по прямолинейному методу в течение семи лет, что соответствует предполагаемому сроку полезной службы данных активов. Лицензии, без срока действия, являются активом с неопределенным сроком действия и отражаются по первоначальной стоимости и ежегодно тестируются на обесценение.

Признание дохода – доход признается при условиях, что существует вероятность того, что экономические выгоды, связанные со сделкой, будут получены, и сумма дохода оценивается с большей степенью вероятности. Доход от выполнения услуг признается, когда услуги уже оказаны. Доход отражается за минусом возмещаемых налогов.

Расходы по оказанным услугам признаются в том же отчетном периоде, когда признаются соответствующие им доходы.

Кредиторская задолженность и прочие обязательства – кредиторская задолженность и прочие обязательства представлены по номинальной стоимости.

Вознаграждения работникам – затраты на выплату краткосрочных вознаграждений работникам компании в форме оплачиваемых отпусков не аккумулируются, а начисляются непосредственно при наступлении отпуска.

Налог на прибыль – налог на прибыль рассчитан в соответствие с налоговым законодательством. Налог на прибыль за текущий год определяется на основе дохода, рассчитанного для целей бухгалтерского учета, после корректировок определенных статей, не относимых на вычеты для налоговых целей, а также прочих корректировок в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан.

Компания рассчитывает расходы по отсроченному подоходному налогу с использованием метода обязательств в отношении временных разниц между активами и обязательствами в финансовой отчетности и соответствующей им налоговой базой активов и обязательств, используемой для определения налогооблагаемого дохода. Отсроченные подоходные налоги признаются в зависимости от ожидаемого налогового влияния временных разниц либо как отсроченные налоговые обязательства в размере, подлежащем налогообложению в будущих периодах, либо как отсроченные налоговые активы в размере будущих налоговых вычетов. Взаимозачет по отсроченным налоговым активам и обязательствам производится в том случае, когда они относятся к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Компания планирует возместить свои налоговые активы и погасить налоговые обязательства на нетто основе.

Отсроченный подоходный налог учитывается по ставкам налога, ожидаемым на период выбытия активов и погашения обязательств. Отсроченный подоходный налог отражается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они относятся к статьям, отраженным непосредственно на счетах по учету собственного капитала.

Операции в иностранной валюте – операции в иностранной валюте отражаются по курсу на дату совершения сделки. Монетарные активы и обязательства, представленные в иностранной валюте, отражаются по рыночному курсу на дату составления финансовой отчетности. Немонетарные статьи в иностранной валюте, учтенные по фактической стоимости приобретения или по справедливой стоимости, представляются исходя из валютных курсов, которые действовали на момент совершения операции или определения справедливой стоимости. Доход и убыток от переоценки активов и обязательств, предоставленных в иностранной валюте, признаются в отчете о прибылях и убытках.

Непрерывная деятельность – руководство предприятия считает, что принцип непрерывной деятельности не нарушен и данная финансовая отчетность составлена без учета корректировок на несоответствие принципу непрерывной деятельности предприятия.

Следующие планируемые изменения в МСФО и интерпретаций были изучены на предмет возможного влияния первичного применения на финансовую отчетность компании:

МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие и представление информации» ;

Интерпретация № 7 «Применение метода пересчета по МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции»;

Интерпретация № 8 «Сфера применения МСФО 2 «Запасы»»;

Интерпретация № 9 «Переоценка встроенных производных финансовых инструментов»;

Интерпретация №10 «Промежуточная финансовая отчетность и Обесценение».

Компания ожидает, что применение этих Стандартов и Интерпретации в последующих периодах не принесет никаких существенных изменений в финансовой отчетности.

3. Условные обязательства

Налоговое законодательство – Система местного и республиканского налогообложения Республики Казахстан подвержена постоянным изменениям, при этом имеет место непоследовательное применение, толкование и исполнение налогового законодательства. Несоблюдение законов и нормативных актов Республики Казахстан может привести к убыткам в виде штрафных санкций и пени.

Операционная среда – Основная экономическая деятельность Компании осуществляется в Республике Казахстан. Законодательство, регулирующее предпринимательскую деятельность, продолжает быстро изменяться и, соответственно, активы и операции могут быть подвержены риску, если будут иметь место негативные изменения в политической и предпринимательской среде.

Правовые вопросы - При обычном ведении бизнеса против Компании могут быть возбуждены иски и претензии. Руководство считает, что окончательное обязательство, если оно возникнет вследствие этих исков и претензий, не будет иметь существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании в будущем.

Страхование – Компания имеет страховое покрытие гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств. Компания также имела страховое покрытие ущерба, возникающего вследствие несчастных случаев и внезапных заболеваний. Компания не имеет страхового покрытия по имущественным объектам, остановки деятельности. До тех пор пока Компания не приобретет соответствующего страхового покрытия, существует риск того, что потеря или ущерб определенных активов может иметь существенное отрицательное влияние на деятельность Компании и ее финансовое состояние.

Вознаграждение за управление – Дивиденды по простым акциям были начислены согласно решению акционера АО «Казахстанский холдинг по управлению государственными активами «Самрук»(приказ № 81-п от 6.07.07г.)

Существенный контракт – 2008г.Компания заключила конракт с компанией АСПМК-519 на строительство линии электропередачи и реконструкции подстанции (Проект «Перевод на напряжение 220кв УРПС «Каражанбас»Полное развитие).Общая сумма прооекта » составиляет 2427961тысяч тенге.

4. Нематериальные активы

Балансовая стоимость нематериальных активов АО «МРЭК» на 31 декабря 2008 года составила:

- по первоначальной стоимости – 11466 тыс. тенге;
- накопленная амортизация – 1817 тыс. тенге;
- балансовая стоимость – 9649 тыс. тенге.

В составе нематериальных активов числятся лицензия на основную деятельность (9 тыс. тенге) и программное обеспечение (7811 тыс. тенге).

Балансовая стоимость нематериальных активов АО «МРЭК» на 31 декабря 2007 года составила:

- по первоначальной стоимости – 3655тыс. тенге;
- накопленная амортизация – 889 тыс. тенге;
- балансовая стоимость – 2766 тыс. тенге.

Амортизация по нематериальным активам отражается как расходы периода.

Сроки полезного использования определены следующим образом:

- лицензии – бессрочные и по сроку действия не более 7 лет;
- программное обеспечение – 7 лет.

5. Основные средства

Применяемые нормы амортизации:

Земля – не амортизируемый актив
Здания и сооружения - 8 %
Машины и оборудование - от 7 до 25 %
Транспорт - 7 %
Прочие - 7 %

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

(в тысячах казахстанских тенге)	Здания	Линии и оборудование электропередач	Авто-транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость						
На 1 января 2007г.	364,834	7,897,364	103,546	63,600	169,562	8,598,906
Поступления	-	7,004	13,079	10,213	1,275,968	1,306,264
Выбытия	-	(58,323)	(9,195)	(6,317)	-	(73,835)
Перемещения	-	1,263,546	-	-	(1,263,546)	-
Обесценение	-	-	-	-	(7,879)	(7,879)
Сторнирование обесценения	-	-	-	-	5,821	5,821
Переоценка	371,137	28,906,845	-	-	(2,982)	29,275,000
На 31 декабря 2007г.	**735,971**	**38,016,436**	**107,430**	**67,496**	**176,944**	**39,104,277**
Поступления	-	39,308	44,620	25,080	1,143,655	1,252,663
Выбытия	-	(1,711)	(4,120)	(5,058)	-	(10,889)
Перемещения	59,813	22,918	4,186	-	(86,917)	-
На 31 декабря 2008г.	**795,784**	**38,076,951**	**152,116**	**87,518**	**1,233,682**	**40,346,051**
Накопленный износ:						
На 1 января 2007г.	(236,517)	(5,195,592)	(53,078)	(25,578)	-	(5,510,765)
Износ	(8,774)	(372,259)	(9,309)	(6,550)	-	(396,892)
Выбытия	-	58,323	8,029	4,590	-	70,942
Переоценка	(192,407)	(23,053,566)	-	-	-	(23,245,973)
На 31 декабря 2007г.	**(437,698)**	**(28,563,094)**	**(54,358)**	**(27,538)**	**-**	**(29,082,688)**
Износ	(9,974)	(468,185)	(12,253)	(7,962)	-	(498,374)
Выбытия	-	1,274	4,120	4,040	-	9,434
На 31 декабря 2008г.	**(447,672)**	**(29,030,005)**	**(62,491)**	**(31,460)**	**-**	**(29,571,628)**
Балансовая стоимость на 31 декабря 2007г.	**298,273**	**9,453,342**	**53,072**	**39,958**	**176,944**	**10,021,589**
Балансовая стоимость на 31 декабря 2008г.	**348,112**	**9,046,946**	**89,625**	**56,058**	**1,233,682**	**10,774,423**

6. Запасы

Общая балансовая стоимость запасов по состоянию на 31 декабря 2008составила 96429 тыс. тенге, на 31 декабря 2007– 97 933 тыс. тенге.

Классификацию запасов по классам активов

тыс. тенге

Наименование статьи	Сальдо на 31 декабря 2008 г.	Сальдо на 31 декабря 2007г.
Материалы	88 369	98 924
Запасные части	5 057	3 702
Горюче-смазочные материалы	7 997	2 952
Прочие запасы	25 319	13 368
Резерв на устаревшие ТМЗ	(30 313)	(21 013)
ИТОГО	**96 429**	**97933**

В отчетном периоде за счет резерва были списаны материалы, пришедшие в негодность.

7.Авансы выданные

По состоянию на 31 декабря 2008и 2007 гг.авансы выданные представлены следующим образам:

Наименование статьи	Сальдо на 31 декабря 2008 г.	Сальдо на 31 декабря 2007 г.
Авансы под поставку материалов и прочих активов	57289	7 042
Авансы под выполнения работ и оказания услуг	1869368	9 809
Резерв по сомнительным авансам	(561)	(1511)
Итого авансы	1926096	15 340
За вычетом долгосрочных авансов, выданных на приобретения долгосрочных активов	(1859300)	
ИТОГО	**66 796**	**15 340**

8. Торговая и прочая дебиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг.дебиторская задолженность классифицирована следующим образом:

тыс. тенге

Наименование статьи	Сальдо на 31 декабря 2008 г.	Сальдо на 31 декабря 2007 г.
Торговая дебиторская задолженность	62 810	53 004
Задолженность работников	739	456
Прочая дебиторская задолженность	8440	9 232
Резерв по сомнительным долгам	(871)	(634)
ИТОГО	**71118**	**62058**

В финансовой отчетности дебиторская задолженность отражена по чистой стоимости реализации за вычетом созданного резерва.

Торговая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2008 г. классифицирована следующим образом:

тыс.тенге

ГКП Мангистауэнерго	3174
ГКП ОзенЖылу	2027
Население	6876
Бюджетные организации	1803
ТОО Электржуйелери	24755
ЧП Мусаев	544
Ф-л Компании МаерскОйл	1456
Прочие	22175
Итого	**62810**

У Компании нет значительной дебиторской задолженности от других потребителей, которая могла бы повлиять на кредитный риск Компании

9. Денежные средства и их эквиваленты

В балансе числятся денежные средства по состоянию:

- на 31 декабря 2008 г. в сумме 1 577 267 тыс. тенге;
- на 31 декабря 2007г. в сумме 502 173 тыс. тенге.

В том числе:

тыс. тенге

Наименование статьи	Сальдо на 31 декабря.2008 г.	Сальдо на 31 декабря 2007 г.
Наличность в кассе	321	275
Наличность на расчетном счете	2 439 695	951 718
Минус: денежные средства ограниченные в использовании	(862 749)	(449 820)
ИТОГО	**1 577 267**	**502173**

10. Выпущенный капитал

Акционерным Обществом «МРЭК» на 31 декабря 2007 года разрешено к выпуску и выпущены в обращение 1 580 467 простых акций и 96 272 именных привилегированных акций номинальной стоимостью 585 тенге каждая. В 2008 году на фондовом рынке Казахстана произведено размещение дополнительной эмиссии простых акций в количестве 430549 штук. Акции полностью оплачены, Капитал составляет 1 700 998 тыс. тенге и состоит из.

Акционер	2008г.			2007г.		
	Количество акций	Сумма, тысяч тенге	%	Количество акций	Сумма, тысяч тенге	%
Простые акции:						
АО «Казахстанский холдинг по управлению государственными активами «Самрук»				1580467	924574	94,3
АО «Самрук-Энерго»	1 580 467	924574	75,0			
Прочие юридические лица и финансовые институты	430 549	764105	20,4			
Привилегированные акции:						
Физические лица	96 272	12319	4,6	96272	12319	5,7
	2 107 288	**1 700 998**	**100%**	**1676739**	**936893**	**100%**

11. Резервный капитал

2008 году в сумма резервного капитала 141896 тыс. тенге переведена на нераспределенный доход .

АО «МРЭК» на 31 декабря 2008 года резервного капитала не имеет.

12. Нераспределенная прибыль

На 31 декабря 2008 года нераспределенная прибыль составляла 1 354 469 тыс. тенге.

Чистая прибыль отчетного года в соответствии с Отчетом о прибылях и убытках составила 69 676 тыс. тенге. Начислены дивиденды владельцам привилегированных акции в сумме 5632 тыс. тенге. Дивиденды по простым акциям будут начислены по решению Акционера Компании. Дивиденды по привилегированным акциям были начислены согласно Проспекта эмиссии акции от 1 октября 1999г., в котором установлена сумма дивиденда как 10% от номинальной стоимости привилегированной акции, но не меньше размера дивидендов по простым акциям.

За счет прибыли прошлых лет были начислены дивиденды по простым акциям в размере 4603 тыс. тенге (Протокол №12 Совета Директоров АО«Самрук-Энерго» от 20.05.08г.)

На счет нераспределенной прибыли была проведена корректировка дополнительно неоплаченного капитала от переоценки основных средств в сумме 339 627 тыс. тенге.

13. Облигации

Выпуск облигаций зарегистрирован Национальным Банком Республики Казахстан и данные внесены в Государственный реестр ценных бумаг под номером В04 22 декабря 2003 г. Выпуск разделен на 560 900 000 именных купонных облигаций без обеспечения, которым присвоен национальный идентификационный номер KZ2CKY03B047 с номинальной стоимостью 1 тенге и выплатой ежегодных 13% по купону 2 раза в год со сроком обращения 3 года. По состоянию на 31 мая 2004 г. облигации данного выпуска размещены и оплачены полностью.Сумма основного долга и проценты по облигациям были полностью погашены в апреле 2007г.

27 июля 2005 года зарегистрирована (№ В 66-1) эмиссия облигаций номинальной стоимостью 1 тенге в объеме 500 миллионов штук без обеспечения. Облигациям присвоен национальный идентификационный номер KZPC1Y05B665. Ставка вознаграждения по облигациям составляет 13% ежегодно, первый год обращения – один раз в год через 12 месяцев начиная с даты начала обращения (со дня включения в официальный список категории «А» АО «Казахстанская фондовая биржа»). В последующие периоды – два раза в год через каждые 6 месяцев. Срок обращения облигаций - 5 лет. Дата начала обращения 22 августа 2005 года.

22 ноября 2006 года Компания дополнительно выпустила на Казахстанской Фондовой бирже 700 000 000 купонных облигаций, с дисконтом 25000 тенге и процентной ставкой 12% годовых и присвоен национальный идентификационный номер KZPC2Y05B665.Облигаций данного выпуска размещены и оплачены полностью. Срок обращения облигаций - 5лет.

В мае 2007 года Компания выпустила на Казахстанской Фондовой бирже 500 000000 купонных облигаций ,выраженных в тенге , с дисконтом 107 тысячи тенге и годовой процентной ставкой 12%,Выпуску облигаций присвоен национальный идентификационный номер KZPC3Y05B663. Облигаций данного выпуска размещены и оплачены полностью. Срок обращения облигаций истекает в мае 2012г.

В феврале 2008года Компания выпустила на Казахстанской Фондовой бирже 800 000000 купонных облигаций ,выраженных в тенге , с дисконтом 216 тысячи тенге и годовой процентной ставкой 16%,Выпуску облигаций присвоен национальный идентификационный номер KZPC4Y05B661. Облигаций данного выпуска размещены и оплачены полностью. Срок обращения облигаций истекает в мае 2013г.

	2008	2007
Начисленное вознаграждение:		
Идентификационный номер облигации – KZ2CKY03B047	-	-
Идентификационный номер облигации – KZPC1Y05B665	21,375	23,556
Идентификационный номер облигации – KZPC2Y05B665	9,318	9,333
Идентификационный номер облигации – KZPC3Y05B663	39,702	39,771
Идентификационный номер облигации – KZPC4Y05B661	51,425	
Текущая часть долгосрочного займа:		
Идентификационный номер облигации – KZ2CKY03B047	-	-
	121,820	72,660
Долгосрочная задолженность:		
Идентификационный номер облигации – KZPC1Y05B665	485,571	496,602
Идентификационный номер облигации – KZPC2Y05B665	699,451	699,241
Идентификационный номер облигации – KZPC3Y05B663	499,365	496,783
Идентификационный номер облигации – KZPC4Y05B661	792,182	
	2,476,569	1,692,626
	2,598,389	1,765,286

14. Расходы по подоходному налогу.

	2008г.	2007г.
Налог на прибыль – текущий	19535	
Отложенный налог – возникновение и уменьшение временных разниц	(59117)	26436

Налог на прибыль	**39582**	**26436**

Обязательства по отсроченному подоходному налогу на 31декабря 2008 и 2007г.г. представлены следующим образом:

	2008г.	**2007г.**
Основные средства и нематериальные активы	(1106497)	(2148146)
Расходы по облигациям	(157)	(703)
Резервы	8840	9985
Налоги	1658	2276
Убытки перенесенные на следующие периоды		14232
Вознаграждение работникам	2493	1455
Отмена дисконта	3316	
Всего обязательств по отсроченному подоходному налогу	**(1090347)**	**(2120901)**

Влияние отсроченного налога на резервы по переоценке в сумме 971437тыс.тенге напрямую в собственном капитале как увеличение резерва по переоценке.

Сверка потенциальной суммы корпоративного подоходного налога, начисленной на прибыль до налогообложения по бухгалтерскому учету с использованием ставки 30% с фактическими расходами по подоходному налогу на 31 декабря 2008 и 2007гг., представлена ниже:

	2008	**2007 (пересчитано)**
Прибыль до налогообложения	30,094	69,073
Потенциальный подоходный налог по ставке 30%	9,028	20,722
Эффект постоянных налоговых разниц	48,610	5,714
Расходы по подоходному налогу	39,582	26,436

15.Краткосрочная кредиторская задолженность

В балансе числится краткосрочная кредиторская задолженность по состоянию:

- на 31 декабря 2008 г. – 666096 тыс. тенге;
- на 31 декабря 2007 г. – 169672 тыс. тенге.

Краткосрочная кредиторская задолженность классифицирована следующим образом:

тыс. тенге

Наименование статьи	**Сальдо на 31 декабря 2008 г.**	**Сальдо на 31 декабря 2007 г.**
Торговая кредиторская задолженность	342615	147006
Кредиторская задолженность за работы и услуги	11132	21248
Кредиторская задолженность за ТМЗ	4427	1418
Авансы полученные	307922	

ИТОГО	**666096**	**169672**

16.Обязательства по налогам

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007гг. налоги к уплате представлены следующим образом:

тыс. тенге

	2008г.	**2007г.**
Социальный налог	7386	6523
Подоходный налог с физических лиц	9144	4859
Налог на недвижимость		1061
Прочие налоги		
Итого	**16 530**	**12 443**

17. Прочая кредиторская задолженность

Прочая кредиторская задолженность по состоянию на31 декабря 2008 и 2007гг. представлены следующим образом:

	2008г.	**2007г.**
Задолженность по заработной плате	28819	22664
Резерв на неиспользованные отпуска	6864	10123
Отчисления в пенсионный фонд	11784	7783
Дивиденды к уплате	7385	7396
Прочая кредиторская задолженность	16492	5618
Итого	**71344**	**53584**

18. Отчет о прибылях и убытках за 2008 год

Отчет о прибылях и убытках за 2008 год был составлен методом функции затрат и классифицирует расходы в соответствии с их функцией.

19. Выручка от реализации

Классификация выручки от реализации:

тыс. тенге

	2008 г.	**2007 г.**
реализации приобретенной электроэнергии	179018	146990
транспортировки электроэнергии	3419196	2555964
ИТОГО	**3598214**	**2702954**

20. Себестоимость реализации

Себестоимость реализованной продукции, оказанных работ и услуг за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 гг., представлена следующим образом:

тыс. тенге

Наименование статьи	2008г.	2007 г.
Технологические потери	1 235 009	993509
Расходы по оплате труда с отчислениями, связанные с оплатой труда	470 276	366402
Амортизация основных средств и нематериальных активов	493 714	392174
Текущий ремонт и прочие услуги третьих сторон	18 5472	60412
Сырье и материалы	243796	179082
Приобретенная электроэнергия	114707	99648
Расходы по командировке	42622	24941
Передача электроэнергии через линии КЕГОК	32678	22012
Электроэнергия для собственных нужд	11986	9725
Прочие услуги сторонних организации	36448	38996
Итого	**2 866 708**	**2 186 901**

21 . Общие и административные расходы и расходы по реализации

Общие и административные расходы и расходы по реализации за годы закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007гг.,представлены следующим образом:

тыс. тенге

	2008г.	2007г.
Заработная плата и соответствующие налоги	122130	96037
Юридические , консультационные и аудиторские услуги	41429	30000
Налоги, кроме подоходного налога и НДС	103376	60277
Представительские расходы	6293	6289
Банковская комиссия	2885	2804
Материалы	16369	13432
Обесценение объектов незавершенного строительства		(5821)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	5520	5010
Командировочные расходы	4858	4383
Связь	5771	4619
Аренда автотранспорта	3600	2916
Рекламные расходы	4344	3093
Услуги по оценке		7018
Страховые расходы	3706	2760
Спонсорство	888	500
Резерв по сомнительным долгам	(608)	(5153)
Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы	9722	(18396)
Прочие расходы	13921	7079
ИТОГО	**344204**	**216847**

22. Прочие доходы (расходы) от неосновной деятельности

Прочие доходы (расходы) за 2008 и 2007 гг.представлены следующим образом:

тыс. тенге

Наименование статьи	2008г.	2007г.
Доход от реализации ТМЗ и услуг		743
Прочий доход	27328	7146
Всего прочие доходы	**27328**	**7889**
Убыток от выбытия основных средств	(1653)	(1400)
Прочие расходы	(2480)	(538)
Всего прочих расходов	**(3133)**	**(1938)**
ИТОГО	**23195**	**5951**

Доходы от основной деятельности за 2008 год составили 3 598 214,0 тыс. тенге, в том числе:
- услуги по транспортировке электроэнергии –3 419 196 ,0 тыс. тенге;
- реализация собственным потребителям – 179 018,0 тыс. тенге;
- себестоимость услуг по реализации и транспортировке электроэнергии составила 2 866 708,0 тыс. тенге.

Прочие доходы за отчетный период составили - 27 357,0 тыс.тенге, из них:
- доход от списании обязательств - 434,0 тыс.тенге,
- за подключение э/энергии - 283,0 тыс.тенге,
- за тендер - 189,0 тыс.тенге,
- доход в виде вознаграждения - 26 105,0 тыс.тенге,
- другие доходы - 346,0 тыс.тенге.

Общие административные расходы -344 204,0 тыс. тенге;
- Расходы по реализации - 32 363,0 тыс. тенге;
- Расходы на финансирование - 348 040,0 тыс. тенге;

в том числе дивиденды по привилегированным акциям - 5 632,0 тыс.тенге.

Прочие расходы за отчетный период составили- 4 162,0 тыс.тенге, из них:
- расходы от списания ОС - 1 653,0 тыс.тенге,
- расходы по курсовой разнице - 19,0 тыс.тенге,
- штраф - 2 466,0 тыс.тенге,
- другие расходы - 24,0 тыс.тенге.

Итого доход до налогообложения за 2008год составил – 30 094,0 тыс.тенге.
Расходы по корпоративному подоходному налогу составили - (39 582,0) тыс.тенге .
Чистый доход за отчетный период составил - 69 676,0 тыс.тенге.

Заместитель Председателя правления по экономике **А.Т.Биманов**

Главный бухгалтер **А.С. Сарсенова**