



АО «Мангистауская распределительная
электросетевая компания»

**Финансовая отчетность по МСФО и
отчет независимого аудитора**

31 декабря 2010 года

Содержание

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности	1
Отчет независимого аудитора	2
 Финансовая отчетность	
Отчет о финансовом положении.....	3
Отчет о совокупном доходе.....	4
Отчет об изменениях в капитале	5
Отчет о движении денежных средств.....	6
 Примечания к финансовой отчетности:	
1 Компания и её операционная деятельность	7
2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные принципы учетной политики.....	7
3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	13
4 Новые учетные положения	14
5 Информация по сегментам	18
6 Операции и расчеты со связанными сторонами	19
7 Основные средства	20
8 Нематериальные активы.....	21
9 Товарно-материальные запасы.....	22
10 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	22
11 НДС к возмещению	23
12 Денежные средства и их эквиваленты.....	24
13 Прочие внеоборотные активы	24
14 Акционерный капитал	24
15 Займы	25
16 Доходы будущих периодов	26
17 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	26
18 Доходы.....	27
19 Себестоимость реализации	27
20 Общие и административные расходы.....	27
21 Расходы по реализации	28
22 Финансовые расходы	28
23 Долгосрочные вознаграждения работникам	28
24 Налоги.....	29
25 Прибыль на акцию	32
26 Условные и договорные обязательства и операционные риски	33
27 Управление финансовыми рисками	34
28 Справедливая стоимость финансовых инструментов	36

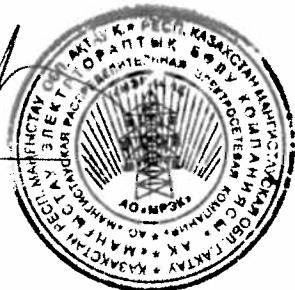
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

14 февраля 2011 года

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена руководством, которое несет ответственность за ее полноту и объективность. Руководство считает, что финансовая отчетность, подготовка которой требует формирования определенных оценок и суждений, достоверно и объективно отражает финансовое положение, результаты финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания» (далее «Компания») в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Руководство Компании применяет соответствующие политики, процедуры и системы внутреннего контроля в целях обеспечения соответствия и последовательности отчетных практик, учетных и административных процедур по разумным затратам. Данные методики и процедуры предназначены для того, чтобы обеспечить обоснованную уверенность в том, что операции правильно отражаются и суммируются в бухгалтерском учете для подготовки достоверных финансовых записей и отчетов и обеспечения сохранности активов.

С. Сулейменов
Председатель Правления



Г. Тогысова
Главный бухгалтер



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам АО «Мангистауская Распределительная Электросетевая Компания»

1. Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Мангистауская Распределительная Электросетевая Компания» (далее «Компания»), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также отчет о совокупном доходе, отчет об изменениях в капитале и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

2. Руководство несет ответственность за составление и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с составлением и достоверным представлением финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате ошибок или недобросовестных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; и использование обоснованных применительно к обстоятельствам бухгалтерских оценок.

Ответственность аудитора

3. Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.
4. Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением финансовой отчетности компании с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Кроме того, аудит включает оценку уместности используемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.
5. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

ТОО «ПрайсьютерхаусКуперс»
Пр. Аль-Фараби 34, здание А, 4 этаж, 050059 Алматы, Казахстан
Т: +7 (727) 298 0448, Ф: +7 (727) 298 0252, www.pwccom.kz

© 2010 PwC. Все права защищены. Дальнейшее распространение без разрешения PwC запрещено. "PwC" относится к сети фирм-участников PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL), или, в зависимости от контекста, индивидуальных фирм-участников сети PwC. Каждая фирма является отдельным юридическим лицом и не выступает в роли агента PwCIL или другой фирмы-участника. PwCIL не оказывает услуги клиентам PwCIL и не несет ответственность в отношении действий или бездействий любой из фирм-участников и не контролирует их профессиональную деятельность, и ни при каких обстоятельствах не ограничивает их действия. Ни одна из фирм-участников не несет ответственность в отношении действий или бездействий любой другой фирмы-участника и не контролирует их профессиональную деятельность, и ни при каких обстоятельствах не ограничивает их действия.

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 2

Основание для заключения с оговоркой

6. Как объясняется в Примечании 2 к финансовой отчетности, в соответствии с учетной политикой Компании основные средства отражаются по модели переоценки согласно МСБУ 16 «Основные средства». Такие переоценки должны проводиться с достаточной регулярностью для того, чтобы убедиться в том, что балансовая стоимость предметов основных средств существенно не отличается от стоимости, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на отчетную дату. Тем не менее, переоценка основных средств не проводилась с 1 апреля 2007 года. Отсутствует информация, позволяющая определить справедливую стоимость данных активов, у нас не было возможности убедиться в том, что балансовая стоимость основных средств существенно не отличалась от стоимости, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на 31 декабря 2010 года. Суммы переоценки используются при определении балансовой стоимости основных средств, величины обязательства по отсроченному подоходному налогу и резерва по переоценке на 31 декабря 2010 года и соответствующих амортизационных отчислений и начисления отсроченного подоходного налога за год, закончившийся 31 декабря 2010 года.

Мнение с оговоркой

7. По нашему мнению, за исключением возможного влияния вопроса, указанного в параграфе 6, прилагаемая финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

PricewaterhouseCoopers LLP

Алматы, Казахстан

14 февраля 2011 года



Утвержден
Бекенбаев Гариф
Генеральный директор ТОО «ПрайсьютерхаусКуперс»
(Генеральная государственная лицензия №0000005
от 21 октября 1999 года)

Подписано



Инкарбекова Дана
Партнер по аудиту
(Квалификационное свидетельство
№0000492 от 18 января 2000 года)

TOO «ПрайсьютерхаусКуперс»
Пр. Аль-Фараби 34, здание А, 4 этаж, 050059 Алматы, Казахстан
Т: +7 (727) 298 0448, Ф: +7 (727) 298 0252, www.pwc.com/kz

АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»
Отчет о финансовом положении

в тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2010г.	31 декабря 2009г.
АКТИВЫ			
Внеборотные активы			
Основные средства	7	14,347,951	13,250,047
Нематериальные активы	8	35,628	35,694
Прочие внеоборотные активы	13	74,954	993,518
Итого внеоборотные активы		14,458,533	14,279,259
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	9	146,116	115,306
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	10	286,127	102,944
НДС к возмещению	11	20,825	117,273
Предоплаты по подоходному налогу		32,325	32,325
Денежные средства и их эквиваленты	12	1,040,105	2,004,141
Итого оборотные активы		1,525,498	2,371,989
ИТОГО АКТИВЫ		15,984,031	16,651,248
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	14	1,712,762	1,712,762
Выкупленные акции	14	(60,424)	(66,536)
Резерв по переоценке		4,355,600	4,927,650
Нераспределенная прибыль		2,212,902	1,963,446
ИТОГО КАПИТАЛ		8,220,840	8,537,322
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Займы	15	2,879,029	3,515,147
Доходы будущих периодов	16	1,865,545	1,910,045
Привилегированные акции	14	44,000	44,000
Обязательство по отсроченному подоходному налогу	24	1,545,784	1,120,013
Долгосрочные вознаграждения работникам	23	43,846	48,121
Итого долгосрочные обязательства		6,378,204	6,637,326
Краткосрочные обязательства			
Займы	15	940,003	682,338
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	17	444,984	794,262
Итого краткосрочные обязательства		1,384,987	1,476,600
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		7,763,191	8,113,926
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		15,984,031	16,651,248

Утверждено для выпуска и подписано от имени руководства 14 февраля 2011 года:

С. Сулейменов
Председатель Правления



Г. Тогысова
Главный бухгалтер

АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»
Отчет о совокупном доходе

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	<i>2010г.</i>	<i>2009г.</i>
Доходы	18	4,599,046	4,274,973
Себестоимость реализации	19	(3,428,444)	(3,209,659)
Валовая прибыль		1,170,602	1,065,314
Общие и административные расходы	20	(408,892)	(385,696)
Расходы по реализации	21	(39,551)	(35,114)
(Убыток)/прибыль от курсовой разницы (чистая)		162	(7,458)
Прочие убытки (чистые)		(42,670)	(4,364)
Прибыль от основной деятельности		679,651	632,682
Процентные доходы		14,209	36,215
Финансовые расходы	22	(410,551)	(315,176)
Прибыль до подоходного налога		283,309	353,721
(Расходы)/экономия по подоходному налогу	24	(225,018)	(48,562)
Прибыль за год		58,291	305,159
Итого совокупный доход за год		58,291	305,159
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам			
Компании, основная и разводненная			
(выражена в тенге на акцию)			
Простые акции	25	26.39	138.21
Привилегированные акции	25	60.55	316.98

АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»
Отчет об изменениях в капитале

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	<i>Уставный капитал</i>	<i>Выкупленные акции</i>	<i>Резерв по переоценке</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого Капитал</i>
Остаток на 1 января 2009		1,712,762	(11,764)	5,248,541	1,354,469	8,304,008
Основные средства:						
- Реализованный резерв по переоценке		-	-	(338,656)	338,656	-
Влияние отсроченного подоходного налога на резервы по переоценке	24	-	-	17,765	-	17,765
Чистый доход, признанный непосредственно в составе		-	-	(320,891)	338,656	17,765
Совокупный доход за год		-	-	-	305,159	305,159
Итого признанный доход за год		1,712,762	(11,764)	(320,891)	643,815	322,924
Эмиссия акций						
Собственные акции:	14					
- Покупки		-	(54,952)	-	-	(54,952)
- Продажи		-	180	-	-	180
Дивиденды	14	-	-	-	(34,838)	(34,838)
Остаток на 31 декабря 2009		1,712,762	(66,536)	4,927,650	1,963,446	8,537,322
Основные средства:						
- Реализованный резерв по переоценке		-	-	(343,745)	343,745	-
- Обесценение основных средств		-	-	(27,552)	-	(27,552)
Влияние отсроченного подоходного налога на резервы по переоценке	24	-	-	(200,753)	-	(200,753)
Чистый доход, признанный непосредственно в составе капитала		1,712,762	(66,536)	4,355,600	2,307,191	8,309,017
Совокупный доход за год		-	-	-	58,291	58,291
Итого признанный доход за год		1,712,762	(66,536)	4,355,600	2,365,482	8,367,308
Собственные акции:	14					
- Покупки		-	(1,184)	-	-	(1,184)
- Продажи		-	7,296	-	-	7,296
Дивиденды	14	-	-	-	(152,580)	(152,580)
Остаток на 31 декабря 2010		1,712,762	(60,424)	4,355,600	2,212,902	8,220,840

АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»
Отчет о движении денежных средств

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	<i>2010г.</i>	<i>2009г.</i>
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль до подоходного налога		283,309	353,721
Поправки на:			
Износ и амортизация	7,8	650,830	549,444
Начисленные резервы	9,10,17	12,051	880
Убыток от выбытия основных средств	7	43,070	1,030
Стоимость текущих услуг – вознаграждения	23	3,329	3,448
Актуарные убытки	23	(12,787)	15,258
Финансовые расходы	22	410,551	315,176
Курсовые разницы		-	7,458
Признание прочих доходов – отсроченный доход	18,16	(44,500)	(7,911)
Прочие		2,496	3,787
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		1,348,349	1,242,291
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности	10	(128,015)	33,034
Увеличение товарно-материальных запасов	9	(40,400)	(14,862)
(Увеличение)/уменьшение НДС к возмещению		96,448	(75,521)
Увеличение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности	17,10	(416,214)	35,394
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		860,168	1,220,336
Проценты уплаченные		(463,183)	(349,752)
Подоходный налог уплаченный		-	(7,570)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		396,985	863,014
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств		(723,535)	(1,018,344)
Приобретение нематериальных активов		(6,870)	(4,217)
Авансы выданные на приобретение основных средств и нематериальных активов		-	(59,242)
Авансы под строительство		-	(95,025)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(730,405)	(1,176,828)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Дивиденды выплаченные	14	(147,503)	(39,715)
Эмиссия облигаций		-	784,594
Погашение займов – выкуп облигаций		(489,225)	(899)
Поступление оплаты за присоединенную мощность	16	-	51,480
Эмиссия акций	14	-	-
Собственные акции – покупка	14	(1,184)	(54,952)
Собственные акции – продажа	14	7,296	180
Чистые денежные средства от финансовой деятельности		(630,616)	740,688
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		(964,036)	426,874
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		2,004,141	1,577,267
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		1,040,105	2,004,141

**АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2010 года**

1 Компания и её операционная деятельность

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, в отношении АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания» (далее «Компания»).

Компания зарегистрирована 4 октября 1996 года в качестве акционерной компании в соответствии с законодательством Республики Казахстан. 12 ноября 1998 года Компания была перерегистрирована в открытое акционерное общество. Последняя перерегистрация произведена 16 мая 2005 года в соответствии с Приказом № 507-1943-АО Департамента Юстиции Мангистауской области Республики Казахстан.

На дату учреждения, Комитет государственного имущества и приватизации Республики Казахстан (далее «Комитет») владел 94.3% выпущенных акций Компании. Остальные акции принадлежали бывшим или текущим сотрудникам Компании. 30 июля 1997 года акции Комитета были переданы ТОО «Энергосервис» в доверительное управление на 5 лет с правом продления на срок до 3 лет. Комитет продлил срок доверительного управления до 31 декабря 2006 года. 29 декабря 2006 года акции Комитета переданы в уставный капитал АО «Казахстанский Холдинг по управлению государственными активами «Самрук»» («Самрук») согласно решению Правительства Республики Казахстан № 1020 от 24 октября 2006 года. 4 января 2008 года Самрук передал 94.3% акций Компании АО «Самрук-Энерго» («Самрук-Энерго»). Впоследствии Самрук был преобразован в АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына»» («Самрук-Казына»), после слияния с АО «Фонд Устойчивого Развития «Казына»» в октябре 2008 года. Самрук-Казына полностью принадлежит Правительству Республики Казахстан.

Ниже представлены акционеры Компании за 2010 и 2009 года:

<i>В процентном выражении</i>	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Самрук-Энерго	75.0	75.0
Прочие юридические лица/финансовые институты	20.0	19.4
Физические лица	5.0	5.6

Основная деятельность. Компания предоставляет услуги по транспортировке электроэнергии, технического распределения электричества в сети для нефтяных и других компаний, а также услуги по реализации электричества отдаленным сельским районам Мангистауской области Республики Казахстан. Операционная деятельность Компании регулируется Законом Республики Казахстан «О естественных монополиях» (далее «Закон») в силу того, что Компания является естественным монополистом в сфере передачи и распределения электроэнергии. В соответствии с Законом тарифы Компании по транспортировке и техническому распределению электроэнергии подлежат координированию и утверждению Агентством Республики Казахстан по регулированию естественных монополий (далее «Агентство»). Тарифы основаны на системе «затраты плюс», означая стоимость услуг плюс маржа, где стоимость определяется в соответствии со специальными инструкциями Агентства, которые отличаются от основы учета по МСФО. На практике, решения по тарифам в существенной степени подвержены влиянию социальных и политических вопросов, ведущих к задержкам в увеличении тарифов, которые находятся на уровнях ниже требуемых. Таким образом, экономические, социальные и прочие политики Правительства Республики Казахстан могут иметь существенное влияние на операционную деятельность Компании.

Юридический адрес и место осуществления деятельности. Юридический адрес и место осуществления деятельности: Республика Казахстан, Мангистауская область, г. Актау, 130000.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные принципы учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО») по методу первоначальной стоимости, за исключением изменений в отношении переоценки основных средств. Ниже изложены основные принципы учетной политики, использованные в ходе подготовки данной финансовой отчетности. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с теми стандартами МСФО и интерпретациями КИМСФО, которые были опубликованы и действовали или опубликованы и досрочно приняты на момент подготовки данной финансовой отчетности, если не указано иначе (см. примечание 4 «Новые учетные положения»).

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования определенных критически важных учетных оценок. Кроме того, от руководства требуется формирование своих суждений в процессе применения учетной политики Компании. Сфера, связанные с более высокой степенью суждений или сложности, или сферы, в которых предположения и учетные оценки, являются значительными для финансовой отчетности, раскрыты в примечании 3. Фактические результаты могут отличаться от таких учетных оценок.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные принципы учетной политики (продолжение)

Функциональная валюта и валюта представления отчетности. Все суммы в данной финансовой отчетности представлены в тысячах казахстанских тенге (далее "тенге"), если не указано иначе.

Функциональная валюта – это валюта основной экономической зоны, в которой Компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании является тенге.

Основные средства. Основные средства отражаются по первоначальной стоимости или переоцененной стоимости, как указано ниже, за вычетом накопленного износа и резервов под обесценение, при наличии такого требования.

Первоначальная стоимость состоит из покупной стоимости, включая пошлины за импорт и невозмещаемые налоги по приобретениям за вычетом торговых скидок и возвратов, и любых затрат, непосредственно связанных с доставкой актива на место и приведением его в состояние, необходимое для целевого использования. Стоимость объектов основных средств, изготовленных или возведенных хозяйственным способом, включает в себя стоимость затраченных материалов, выполненных или производственных работ и часть прямых накладных расходов по строительству. Первоначальная стоимость включает расходы по целевым и нецелевым заемным средствам, привлеченным для финансирования строительства соответствующих активов. Последующие затраты включаются в балансовую стоимость данного актива либо отражаются в качестве отдельного актива только при условии, что существует вероятность извлечения Компанией экономических выгод от эксплуатации данного актива, и его стоимость может быть надежно оценена.

Здания, линии передач и оборудование подлежат регулярной переоценке. Частота проведения переоценки зависит от изменчивости справедливой стоимости переоцениемых активов. Возникающее при переоценке основных средств увеличение балансовой стоимости относится на счет резервов по переоценке в составе капитала. Снижение стоимости какого-либо объекта в пределах суммы предыдущих увеличений его стоимости относится непосредственно на резерв по переоценке в составе капитала; все прочие снижения стоимости отражаются в отчете о совокупном доходе. Сумма резерва по переоценке в составе капитала переносится на нераспределенную прибыль в случае, когда прирост стоимости актива реализуется при списании или продаже актива, либо по мере использования данного актива Компанией; в последнем случае сумма реализованного прироста стоимости актива представляет собой разницу между суммами амортизационных отчислений, рассчитанных исходя из балансовой стоимости актива с учетом переоценки, и его первоначальной стоимости.

Здания, линии передач и оборудование переоцениваются исходя из отчета независимых оценщиков.

Затраты на мелкий ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы текущего периода. Прибыль или убыток от выбытия основных средств в сумме разницы полученного возмещения и их балансовой стоимостью отражается в отчете о совокупном доходе.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу актива и стоимости в использовании. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в отчете о совокупном доходе в сумме превышения прироста его стоимости, отраженного в составе капитала при предыдущей переоценке. Убыток от обесценения, признанный по активу в предыдущие годы, сторнируется при возникновении изменений в учетных оценках, использованных для определения стоимости актива в использовании или справедливой стоимости за вычетом затрат по реализации.

Незавершенное строительство подлежит регулярной переоценке. По завершении строительства активы переводятся на линии и оборудование передачи по их балансовой стоимости. Незавершенное строительство не амортизируется до тех пор, пока актив не будет готов к использованию.

Амортизация. Амортизация объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания первоначальной стоимости до их ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования:

	Срок полезной службы (лет)
Здания	33 – 100
Линии и оборудование передачи	25 – 80
Автотранспорт	7 – 8
Прочие	5 – 7

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Компания могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнена к нулю в том случае, если Компания предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные принципы учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы. Нематериальные активы включают компьютерное программное обеспечение и лицензии. Нематериальные активы отражаются по покупной стоимости и амортизируются по прямолинейному методу в течение их оценочных сроков полезной службы в шесть лет. При обесценении, балансовая стоимость нематериальных активов снижается до наивысшей из стоимости в использовании и справедливой стоимости за вычетом затрат по реализации.

Товарно-материальные запасы. Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость товарно-материальных запасов определяется по методу ФИФО. Чистая стоимость реализации – это оценочная стоимость реализации в ходе обычной деятельности за вычетом расходов по завершению и реализации.

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность и прочая дебиторская задолженность, за исключением авансов поставщикам, учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Авансы поставщикам отражены по фактическим оплаченным суммам. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Компания не сможет получить причитающуюся ей сумму в первоначально установленный срок. Величина резерва составляет разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных по первоначально установленной эффективной ставке процента. Резерв отражается в отчете о совокупном доходе в составе общих и административных расходов. Безнадежная дебиторская задолженность списывается за счет резервов под обесценение дебиторской задолженности. При восстановлении в последующие периоды ранее списанных сумм такие суммы относятся на уменьшение общих и административных расходов в отчете о совокупном доходе.

Основным фактором, который Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, является его просроченный статус. Ниже перечислены другие основные критерии, на основе которых также определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- любая часть дебиторской задолженности просрочена, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией, находящейся в распоряжении Компании;
- контрагенту грозит банкротство или финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства на банковских счетах и средства в кассе. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты включаются в состав прочих внеоборотных активов, тогда как денежные средства с ограничением в течение более чем трех месяцев, но менее чем двенадцати месяцев после отчетной даты включаются в прочие оборотные активы.

Налог на добавленную стоимость. Возникающий при реализации налог на добавленную стоимость (далее «НДС») подлежит уплате в налоговые органы, когда товары отгружены или услуги оказаны. НДС по приобретениям подлежит зачету с НДС по реализации при получении налогового счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство разрешает проводить зачет НДС на чистой основе. Соответственно, НДС по операциям реализации и приобретения, которые не были зачтены на дату составления отчета о финансовом положении, признаны в отчете о финансовом положении на чистой основе. Возмещаемый НДС классифицируется как внеоборотный актив, если его погашение не ожидается в течение года с отчетной даты.

Финансовые инструменты

(i) ключевые определения. Финансовые инструменты Компании отражаются по амортизированной стоимости, как указано ниже. Амортизированная стоимость представляет собой сумму, по которой отражен финансовый инструмент при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных 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.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные принципы учетной политики (продолжение)

(ii) **классификация финансовых активов.** Финансовые активы Компании включают кредиты и дебиторскую задолженность. Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми 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 отчетной даты. Они классифицируются как внеоборотные активы. Кредиты и дебиторская задолженность Компании включают определенную "дебиторскую задолженность по основной деятельности и прочую дебиторскую задолженность" (примечание 10) и «денежные средства и их эквиваленты» (примечание 12) в отчете о финансовом положении.

(iii) **классификация финансовых обязательств.** Финансовые обязательства Компании включают финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Финансовые обязательства Компании включают займы (примечание 15) и кредиторскую задолженность по основной деятельности и прочую кредиторскую задолженность (примечание 17).

(iv) **первоначальное признание финансовых инструментов.** Финансовые активы и обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается 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 сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно данные наблюдаемых рынков.

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

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность начисляются по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств. Компания первоначально учитывает кредиторскую задолженность по основной деятельности и прочую кредиторскую задолженность, за исключением авансов полученных, по справедливой стоимости и впоследствии по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Авансы полученные отражаются по фактическим суммам, полученным от третьих сторон.

Займы. Займы первоначально отражаются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке. Займы впоследствии отражаются по амортизируемой стоимости; любая разница между суммой полученных средств (за вычетом затрат по сделке) и стоимостью к погашению признается в отчете о совокупном доходе в течение периода займа с использованием метода эффективной ставки процента.

Проценты по кредитам и займам, полученным для финансирования строительства основных средств, капитализируются в составе стоимости объекта основных средств в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта для предполагаемого использования начиная с 1 января 2009 года согласно требованиям МСБУ 23 (поправка) (примечание 4). Прочие расходы по кредитам и займам отражаются в отчете о совокупном доходе.

Займы классифицируются как краткосрочные обязательства, если Компания не имеет безусловного права отсрочить погашение данного обязательства, по крайне мере, на двенадцать месяцев после отчетной даты.

Связанные стороны. Связанные стороны включают акционеров Компании, компании под контролем общей материнской компании, ключевой руководящий персонал, а также предприятия, в которых акционеры или ключевой руководящий персонал Компании имеют долю владения, обеспечивающую значительное влияние на такие предприятия.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные принципы учетной политики (продолжение)

Резервы предстоящих расходов и платежей. Резервы предстоящих расходов и платежей признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы не отражаются по будущим операционным убыткам.

В случае наличия ряда аналогичных обязательств, вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции статей, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

Подоходный налог. В финансовой отчетности подоходный налог отображен в соответствии с законодательством Республики Казахстан, действующим либо практически вступившим в силу на отчетную дату. Расходы по подоходному налогу включают в себя текущие и отсроченные налоги и отражаются в отчете о совокупном доходе, за исключением налогов, связанных с операциями, которые отражаются в учете в одном или разных периодах непосредственно в составе капитала.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из налоговых органов в отношении облагаемой прибыли или убытка за текущий и прошлые периоды. Прочие налоги, помимо подоходного налога, отражаются в составе операционных расходов.

Отсроченный подоходный налог начисляется балансовым методом обязательств в отношении временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отсроченные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыли. Балансовая величина отсроченного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, согласно принятым или по существу принятым на отчетную дату налоговым ставкам. Активы по отсроченному подоходному налогу в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Операции в иностранной валюте. Денежные активы и обязательства Компании, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитаны с использованием обменного курса, превалирующего на эту дату. Операции в иностранной валюте учитываются по рыночному курсу на дату совершения операции. Прибыли или убытки, возникающие на дату расчетов по этим операциям, а также в результате пересчета денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в отчете о совокупном доходе.

На 31 декабря 2010 года основной обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 147.4 тенге за 1 доллар США (2009г.: 148.36 тенге за 1 доллар США). В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного контроля. В настоящее время, тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

Акционерный капитал. Простые акции классифицируются как капитал. Привилегированная акция представляет собой сложный финансовый инструмент, в структуре которого одновременно находятся долевой компонент и обязательство. Обязательство первоначально отражается по справедливой стоимости с применением соответствующей эффективной ставки процента к сумме обязательных годовых дивидендов, используя формулу чистой приведенной стоимости на непрерывный период. Впоследствии обязательство измеряется по амортизированной стоимости. Изменение балансовой стоимости в результате изменения оценочных значений денежных потоков относится на отчет о совокупном доходе. Долевой компонент при первоначальном признании представлен остаточной суммой, т.е. разницей между суммой средств, привлеченных в результате эмиссии привилегированных акций, и справедливой стоимостью обязательства. Долевой компонент привилегированной акции последующей переоценке не подлежит.

Дивиденды. Дивиденды, кроме обязательных годовых дивидендов по привилегированным акциям, признаются как обязательства и вычитываются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Обязательные годовые дивиденды по привилегированным акциям признаются как финансовые расходы в отчете о совокупном доходе. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные принципы учетной политики (продолжение)

Признание дохода. Доход признается при наличии вероятности притока Компании будущих экономических выгод, связанных с операцией, и вероятности обоснованной оценки суммы прибыли. Доход от услуг передачи электроэнергии признается на основе фактического объема электричества, переданного в течение отчетного периода. Доход отражается за вычетом НДС. Доходы от реализации электроэнергии признаются методом начисления по мере поставки электроэнергии. Величина доходов определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Доходы определяются исходя из утвержденных Агентством тарифов за соответствующие услуги.

Долгосрочные вознаграждения работникам. Компания предлагает своим работникам долгосрочные вознаграждения до и после выхода на пенсию в соответствии с положениями Коллективного договора. Соглашение, в частности, предусматривает выплату единовременных пособий по выходу на пенсию, оказание материальной помощи работникам Компании на случай нетрудоспособности, по случаю юбилея и смерти. Право на получение отдельных пособий обычно предоставляется в зависимости от оставшегося срока работы до пенсии и наличия у работника минимального стажа работы.

Компания признает долгосрочные вознаграждения работникам как пенсионные схемы с установленными выплатами и использует соответствующую учетную методологию. Начисление ожидаемых расходов по выплате единовременных пособий осуществляется в течение трудовой деятельности работника. В отношении пенсионных схем с установленными выплатами, разница между справедливой стоимостью пенсионных активов (если таковые имеются) и текущей стоимостью пенсионных обязательств признается как актив или обязательство в отчете о финансовом положении. Возникающие в течение года актуарные прибыли и убытки отражаются в отчете о совокупном доходе. Для этой цели актуарные прибыли и убытки включают как влияние изменений в актуарных предположениях, так и влияние прошлого опыта разниц между актуарными предположениями и фактическими данными.

Прочие изменения в чистом излишке или дефиците признаются в отчете о совокупном доходе, включая стоимость текущих услуг, стоимость прошлых услуг и влияние любых сокращений или расчетов.

Наиболее существенные предположения, использованные в учете пенсионных обязательств, - это ставка дисконта и предположения смертности. Ставка дисконта используется для определения чистой приведенной стоимости будущих обязательств, и каждый год отмена дисконта по таким обязательствам относится на отчет о совокупном доходе как процентные расходы. Предположение смертности используется для прогнозирования будущего потока выплат вознаграждений, который затем дисконтируется для получения чистой приведенной стоимости обязательств.

Вознаграждения работникам, кроме единовременных выходных пособий, рассматриваются как прочие долгосрочные вознаграждения работникам. Право на получение таких вознаграждений обычно зависит от наличия у работника минимального стажа работы. Начисление ожидаемых расходов по этим вознаграждениям осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчете пенсионных схем с установленными выплатами.

Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями.

Доходы будущих периодов. В соответствии с решением Правительства Республики Казахстан №1044 от 8 октября 2004 года Компания получала средства от клиентов на строительство инфраструктуры подключения к сети электропередач или реконструкцию текущей инфраструктуры. Такие средства являются беспроцентными и подлежат погашению в течение двадцати пяти лет. Полученные от клиентов средства первоначально признаются по их справедливой стоимости, впоследствии средства отражаются по амортизированной стоимости. Разница между полученными средствами и справедливой стоимостью признается в качестве доходов будущих периодов. Доходы будущих периодов впоследствии признаются в отчете о совокупном доходе в течение срока полезной службы основных средств.

Расходы на оплату труда и связанные отчисления. Расходы на заработную плату, пенсионные отчисления, взносы в фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Компании. От имени своих работников Компания удерживает пенсионные и выходные пособия в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. По мере произведения таких перечислений, они относятся на расходы. При выходе работников на пенсию, все финансовые обязательства Компании прекращаются, и все последующие выплаты вышедшим на пенсию работникам осуществляются государственными и частными накопительными пенсионными фондами.

3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Компания использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового периода. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наибольшее значительное влияние на цифровые данные, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового периода, включают:

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательства Республики Казахстан подвержены различным толкованиям (см. примечание 26).

Переоценка основных средств. Компания не проводила переоценку основных средств с 1 апреля 2007 года. Руководство Компании оценивает эффект изменения справедливой стоимости основных средств на 31 декабря 2010 года как существенный и планирует проведение переоценки основных средств в 2011 году после согласования с Агентством по Регулированию Естественных Монополий.

Обесценение основных средств. На каждую отчетную дату руководство оценивает наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из величин справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и его стоимости использования. Расчет стоимости использования требует применения оценочных данных и профессиональных суждений со стороны руководства, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

Согласно МСБУ 36 одним из признаков обесценения является наличие существенных изменений, имевших отрицательные последствия для Компании, которые произошли в течение периода или ожидаются в ближайшем будущем в технологических, рыночных, экономических или юридических условиях, в которых осуществляется деятельность Компания, или на рынке, для которого предназначен актив.

Тариф на транспортировку электроэнергии установленный Агентством по Регулированию Естественных Монополий на 2011 год оказался ниже, чем ожидало Руководство Компании. Низкие тарифы могут привести к обесценению основных средств. Руководство считает, что тариф на 2011 год будет пересмотрен и новый тариф будет установлен в последующих годах Агентством по Регулированию Естественных Монополий в соответствии с правилами.

Руководство оценило возмещаемую сумму основных средств Компании, исходя из оценки предполагаемых будущих поступлений и оттоков денежных средств от использования активов, ставки дисконта и прочих показателей. На 31 декабря 2010 года возмещаемая сумма основных средств Компании превышает их балансовую стоимость при ожидаемых прогнозах, и соответственно Компания не признала убытки от обесценения в данной финансовой отчетности.

Долгосрочные вознаграждения работникам. Наиболее существенными предположениями, использованными в учете обязательств по установленным вознаграждениям, являются ставка дисконта и предположения смертности. Ставка дисконта используется для определения чистой приведенной стоимости будущих обязательств и каждый год отмена дисконта таких обязательств относится в отчет о совокупном доходе как финансовые расходы. Предположение смертности используется для прогнозирования будущих потоков выплат вознаграждения, которые затем дисконтируются для определения чистой приведенной стоимости обязательств.

Изменения в представлении отчета. В некоторых случаях, соответствующие цифры были изменены с целью соответствия суммам текущего года.

Эффект перегруппировок с целью представления отчета был следующий в отношении сумм на 31 декабря 2009:

В тысячах казахстанских тенге	Изначальная презентация	После реклассификаций на 31 декабря 2009г.
Акционерный капитал	1,646,226	66,536
Выкупленные акции	-	(66,536)

3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Эффект перегруппировок с целью представления отчета был следующий в отношении сумм на 1 января 2009:

В тысячах казахстанских тенге	Изначальная презентация	Реклассификация	После реклассификаций на 1 января 2009г.
Акционерный капитал	1,700,998	11,764	1,712,762
Выкупленные акции	-	(11,764)	(11,764)

Третья отчетность финансового положения на 1 января 2009 года, представлена в данных финансовых отчетах исходя из вышесказанных изменений в представлении отчета. Данное требование в части представления дополнительного вступления о финансовом положении, когда учреждение выносит повторное представление или перегруппировку, относится к информации в соответствующих примечаниях. Руководство оценило их значимость и решило, что будет достаточно для учреждения представить такую информацию только в тех примечаниях, на которых оказали влияние повторное представление или перегруппировка, и указывает в финансовых отчетах, что на другие примечания не оказали влияние повторное представление или перегруппировка. Следовательно, упущение примечаний к дополнительному вступлению о финансовом положении, по мнению руководства, является незначительным.

4 Новые учетные положения

- (i) Стандарты, поправки и интерпретации, вступившие в силу с 2010 года, но не касающиеся деятельности Компании

Нижеуказанные новые стандарты, поправки к стандартам и интерпретации являются обязательными для финансового года, начинающегося 1 января 2010 года, но не относящимися к деятельности Компании:

- ПКИ 17 «Распределение неденежных активов собственникам» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Данная интерпретация разъясняет, когда и каким образом должно отражаться распределение неденежных активов в качестве дивидендов собственникам. Компания должна оценивать обязательство по выплате неденежных активов в качестве дивидендов собственникам по справедливой стоимости активов к распределению. Доходы или расходы от выбытия распределяемых неденежных активов должны признаваться в прибыли или убытке в момент выполнения расчетов по выплачиваемым дивидендам.
- ПКИ 18, «Передача активов от клиентов» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Данная интерпретация разъясняет вопросы учета передачи активов от клиентов, а именно, обстоятельства, при которых соблюдается определение актива; признание актива и оценка его стоимости при первоначальном признании; идентификация отдельно идентифицируемых услуг (одна или несколько услуг, оказываемых в обмен на переданный актив); признание выручки, а также учет передачи денежных средств от клиентов.
- МСБУ 27 «Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотренный в январе 2008 года; вступает в силу для периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСБУ 27 требует, чтобы компания относила общий совокупный доход на владельцев материнской компании и неконтролирующих акционеров (ранее – «доля меньшинства») даже в том случае, когда результаты по неконтролирующей доле представляют собой дефицит. Действовавший ранее стандарт требовал, чтобы превышение по убыткам в большинстве случаев было отнесено на владельцев материнской компании. Пересмотренный стандарт также указывает, что изменения в доле собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящее к потере контроля, должно отражаться в учете как операции с долговыми инструментами. Кроме того, стандарт описывает как компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. Все сохранившиеся инвестиции в бывшую дочернюю компанию, должны оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля.
- МСФО 3 «Объединения бизнеса» (пересмотренный в 2008 году; вступает в силу для объединений бизнеса, с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО 3 разрешает организациям выбирать по своему желанию метод оценки неконтролирующей доли участия: они могут использовать для этого ранее применяющийся метод МСФО 3 (пропорциональная доля компаний-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании), или проводить оценку по справедливой стоимости. Пересмотренный МСФО 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединениям бизнеса. Отменено требование об оценке по

4 Новые учетные положения (продолжение)

справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Теперь в случае поэтапного объединения бизнеса компания-покупатель должна произвести переоценку ранее принадлежавшей ей доли в приобретенной компании по справедливой стоимости на дату приобретения и отразить полученные прибыль или убыток (если прибыль или убыток получены) в прибыли или убытке за год. Затраты, связанные с приобретением, учитываются отдельно от объединения бизнеса и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. Компания-покупатель должна отражать обязательство в отношении условной суммы оплаты за приобретение на дату приобретения. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения отражаются надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. Объем применения пересмотренного МСФО 3 ограничивается только объединениями бизнеса с участием нескольких компаний и объединениями бизнеса, осуществленными исключительно путем заключения договора.

- «Внутригрупповые операции по выплатам, основанным на акциях с выплатами денежными средствами» – Изменения к МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Данные изменения создают четкую основу для классификации выплат, основанных на акциях, в консолидированной и неконсолидированной финансовой отчетности. Изменения вводят в стандарт рекомендации, изложенные в отмененных интерпретациях ПКИ 8 и ПКИ 11. Изменения расширяют объем рекомендаций ПКИ 11, и охватывают планы, которые не рассматривались в этой интерпретации. Изменения также разъясняют определение терминов, приведенных в Приложении к данному стандарту.
- Применимость к хеджируемым статьям – Изменение к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (вступило в силу для ретроспективного применения для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Данное изменение разъясняет, каким образом принципы, определяющие применимость учета при хеджировании к хеджируемому риску или части потоков денежных средств, используются в различных ситуациях.
- МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (с учетом изменения, выпущенного в декабре 2008 года, применяется к финансовой отчетности, впервые подготовленной по МСФО за период, начинающийся 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО 1 сохраняет содержание предыдущей версии, но имеет другую структуру, что облегчает его понимание пользователями и обеспечивает лучшую возможность для внесения будущих изменений.
- Дополнительные исключения для компаний, впервые использующих МСФО – изменения к МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Данные изменения освобождают компании, применяющие метод полной стоимости, от ретроспективного применения МСФО для нефтегазовых активов и компаний, имеющие действующие договоры лизинга, от пересмотра классификации этих договоров в соответствии с ПКИ 4 «Порядок определения наличия в договоре признаков лизинга» в том случае когда использование национальных стандартов учета приводит к получению такого же результата.
- Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в апреле 2009 года; изменения к МСФО 2, МСБУ 38, ПКИ 9 и ПКИ 16 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты; изменения к МСФО 5, МСФО 8, МСБУ 1, МСБУ 7, МСБУ 17, МСБУ 36 и МСБУ 39 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: разъяснение, что взносы компаний в операции под общим контролем и создание совместных предприятий не входят в сферу применения МСФО 2; разъяснение требований к раскрытию информации, установленных МСФО 5 и прочими стандартами для долгосрочных активов (или групп выбытия), относимых к категории «удерживаемые для продажи» или «прекращенная деятельность»; требование об отражении в отчетности показателя общей суммы активов и обязательств по каждому отчетному сегменту в соответствии с МСФО 8, только если такие суммы регулярно представляются руководителю, принимающему операционные решения; внесение изменений в МСБУ 1, позволяющие относить определенные обязательства, расчеты по которым осуществляются собственными долговыми инструментами организации, к категории долгосрочных; внесение изменения в МСБУ 7, в результате которого только те расходы, которые приводят к созданию признанного актива, могут быть отнесены к категории инвестиционной деятельности; разрешение отнесения определенных долгосрочных операций по аренде земли к категории финансовой аренды в соответствии с МСБУ 17 даже без передачи права собственности на землю по окончании аренды; включение дополнительных указаний в МСБУ 18 для определения того, действует ли организация в качестве принципала или агента; разъяснение в МСБУ 36 относительно того, что единица, генерирующая денежный поток, не может быть больше операционного сегмента до объединения; внесение дополнения в МСБУ 38 относительно оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в процессе объединений бизнеса; внесение изменения в МСБУ 39 в отношении (i) включения в его сферу действия опционных контрактов, которые могут привести к объединениям бизнеса, (ii) разъяснения периода перевода прибылей или убытков по инструментам хеджирования денежных потоков из собственных средств в прибыль или убыток за год, и (iii) утверждения о том, что право

4 Новые учетные положения (продолжение)

досрочного погашения тесно связано с основным контрактом, если при его осуществлении заемщик возмещает экономический убыток кредитора; внесение изменения в ПКИ 9, согласно которому встроенные производные инструменты в контрактах, приобретенные в рамках операций под общим контролем и создания совместных предприятий, не входят в сферу применения данной интерпретации; и исключение ограничения, содержащегося в ПКИ 16, в отношении того, что инструменты хеджирования не могут удерживаться в рамках иностранной деятельности, которая, в свою очередь, сама подвергается хеджированию. Кроме этого, изменения, разъясняющие отнесение активов в категорию «удерживаемые для продажи» в соответствии с МСФО 5 в случае потери контроля над дочерней компанией, которые были опубликованы как часть ежегодного усовершенствования международных стандартов финансовой отчетности, выпущенного в мае 2008 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты.

- (ii) Стандарты, поправки и интерпретации к действующим стандартам, которые еще не вступили в действие и не были приняты досрочно Компанией

Нижеуказанные стандарты, поправки и интерпретации к действующим стандартам опубликованы и являются обязательными для учетных периодов Компании, начиная с 1 января 2011 года или после этой даты или в более поздние периоды, которые Компания не приняла досрочно:

- Изменения к МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущен в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). МСБУ 24 был пересмотрен в 2009 году, в результате чего: (а) было упрощено определение связанный стороны и уточнено его значение, а также устранины противоречия и (б) было предоставлено частичное освобождение от применения требований к предоставлению информации для государственных компаний. В настоящее время Компания оценивает возможное влияние данного изменения на финансовую отчетность.
- Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2010 года и вступает в силу с 1 января 2011 года). Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: в соответствии с пересмотренным МСФО 1 (i) балансовая стоимость в соответствии с ранее действовавшими ОПБУ используется как условно рассчитанная стоимость статьи основных средств или нематериальных активов, если данная статья использовалась в операциях, подпадающих под регулирование ставок, (ii) переоценка, вызванная определенным событием, может быть использована как условно рассчитанная стоимость основных средств, даже если эта переоценка проведена в течение периода, включенного в первую финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, и (iii) компании, впервые применяющие МСФО, должны объяснить изменения в учетной политике или исключения из требований МСФО 1, введенные между первым промежуточным отчетом по МСФО и первой финансовой отчетностью по МСФО; в соответствии с пересмотренным МСФО 3 необходимо (i) провести оценку по справедливой стоимости (в том случае, если другие стандарты МСФО не требуют оценки на иной основе) неконтролирующей доли участия, которая не является текущим участием или не дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, (ii) предоставить рекомендации в отношении условий выплат, основанных на акциях, в приобретенной компании, которые не были изменены или были добровольно изменены в результате объединения бизнеса, и (iii) указать, что условное вознаграждение при объединении бизнеса, имевшее место до даты вступления в силу пересмотренного МСФО 3 (выпущенного в январе 2008 года), будет отражено в соответствии с требованиями прежней версии МСФО 3; пересмотренный МСФО 7 уточняет некоторые требования в области раскрытия информации, в частности (i) особое внимание уделяется взаимосвязи качественных и количественных раскрытий информации о характере и уровне финансовых рисков, (ii) отменено требование о раскрытии балансовой стоимости финансовых активов, условия которых были пересмотрены и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными, (iii) требование о раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии его финансового воздействия; (iv) разъясняется, что компания должна раскрывать сумму залогового обеспечения, на которое обращено взыскание, на отчетную дату, а не сумму, полученную в течение отчетного периода; пересмотренный МСБУ 27 уточняет переходные правила в отношении изменений к МСБУ 21, 28 и 31, обусловленных пересмотром МСБУ 27 (с учетом изменений, внесенных в январе 2008 года); пересмотренный МСБУ 34 содержит дополнительные примеры существенных событий и операций, подлежащих раскрытию в сокращенной промежуточной финансовой отчетности, включая переносы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости, изменения классификации финансовых активов или изменения условий деятельности и экономической ситуации, оказывающие воздействие на справедливую стоимость финансовых инструментов компаний; пересмотренная интерпретация ПКИ 13 уточняет метод оценки справедливой стоимости поощрительных начислений. В настоящее время Компания проводит оценку влияния измененных стандартов на финансовую отчетность.

4 Новые учетные положения (продолжение)

- МСФО 9 «Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка». МСФО 9, выпущенный в ноябре 2009 года, заменяет разделы МСБУ 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Впоследствии МСФО 9 был изменен в октябре 2010 года. Пересмотренный МСФО 9 охватывает классификацию и оценку финансовых обязательств. Основные отличия стандарта следующие:
 - 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 (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки 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 и отражаться по справедливой стоимости на счете 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 или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей и убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.
 - Большинство требований МСБУ 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, отнесенных к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.

Принятие МСФО 9 является обязательным с 1 января 2013 года, досрочное применение разрешается. В настоящее время Компания проводит оценку влияния выпущенного стандарта на финансовую отчетность.

(iii) Интерпретации действующих стандартов, которые еще не вступили в действие и не касаются деятельности Компании

Нижеуказанные поправки и интерпретации к действующим стандартам опубликованы и являются обязательными для учетных периодов Компании, начиная с 1 января 2011 года или в более поздние периоды, но не касаются деятельности Компании:

- «Классификация выпуска прав на приобретение акций» – Изменение к МСФО 32 (выпущено 8 октября 2009 года; (применяется для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты). Данное изменение освобождает некоторые предложения по выпуску новых акций, номинированных в иностранной валюте от классификации в качестве финансовых производных инструментов.
- ПКИ 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). Данный ПКИ разъясняет методы учета для тех случаев, когда компания производит пересмотр условий долговых обязательств, в результате чего обязательство погашается за счет выпуска дебитором в адрес кредитора собственных долевых инструментов. Прибыль или убыток отражается на счетах прибыли или убытков и представляет собой разницу между справедливой стоимостью долевых инструментов и балансовой стоимостью долга.
- Предоплата по минимальным требованиям к финансированию – Изменения к ПКИ 14 (применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). Данное изменение имеет ограниченное воздействие, так как применяется только к тем компаниям, которые обязаны осуществлять минимальные взносы для финансирования пенсионных планов с установленными выплатами. Это изменение отменяет непреднамеренные последствия ПКИ 14, относящиеся к предоплате добровольных пенсионных планов, в тех случаях, когда существуют минимальные требования к финансированию.

4 Новые учетные положения (продолжение)

- Ограниченные исключения в отношении представления сравнительной информации в соответствии с МСФО 7 для компаний, впервые использующих МСФО – Изменения к МСФО 1 (применяются для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). Компании, которые уже составляют финансовую отчетность по МСФО, были освобождены от представления сравнительных данных в рамках раскрытия информации, которое требуется в соответствии с изменениями к МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации», выпущенными в марте 2009 года. Данное изменение к МСФО 1 предоставляет компаниям, впервые использующим МСФО, возможность использовать те же переходные положения, которые включены в изменение к МСФО 7.
- Раскрытия – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО 7 (выпущено в октябре 2010 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, переданных контрагенту, которые числятся на балансе компании, следующей информации: характер, стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и связанным с ним финансовым обязательством. В том случае, если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытия для понимания пользователем размера такого риска.

Если выше не указано иначе, такие новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

5 Информация по сегментам

Начиная с 1 января 2009 года, Компания составляет сегментный анализ в соответствии с МСФО 8 «Операционные сегменты», который заменил МСБУ 14 «Сегментная отчетность». Сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего периода.

Операционные сегменты - это компоненты компании, осуществляющие финансово-хозяйственную деятельность, позволяющую получить прибыль или предусматривающую понесение расходов, результаты операционной деятельности которых на регулярной основе анализируются ответственным за принятие операционных решений, и в отношении которых имеется в наличии отдельная финансовая информация. Ответственным за принятие операционных решений может быть лицо или группа лиц, занимающиеся распределением ресурсов и оценкой результатов деятельности компании. Функция ответственного за принятие операционных решений выполняется Председателем Правления.

В целях данной финансовой отчетности, один хозяйственный сегмент, представленный передачей электроэнергии и техническим распределением электроэнергии в сети, определяется как отчетный сегмент. Прочая осуществляемая Компанией деятельность – это реализация электроэнергии клиентам, которая представляет менее десяти процентов от общей суммы доходов, и ее связанные активы представляют менее десяти процентов от общей суммы активов. Деятельность Компании в рамках одного операционного сегмента осуществляется в одном географическом регионе - Мангистауская область, Республики Казахстан.

**АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2010 года**

6 Операции и расчеты со связанными сторонами

Определение связанных сторон представлено в МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Связанными сторонами обычно считаются стороны, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Информация о непосредственной материнской компании и главной контролирующей стороне Компании раскрыта в примечании 1.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2010 года, представлен ниже.

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2010:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Ключевой руководящий персонал	Материнская компания
Дебиторская задолженность	43,160	-	-
Авансы выданные	635	-	-
Кредиторская задолженность	174,240	-	-
Авансы полученные	40,995	-	-
Дивиденды к выплате	10,086	-	-

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2009 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Ключевой руководящий персонал	Материнская компания
Дебиторская задолженность	153	-	-
Авансы выданные	951	-	-
Кредиторская задолженность	315,290	-	-
Авансы полученные	200,197	-	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившихся на 31 декабря 2010 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Ключевой руководящий персонал	Материнская компания
Выручка	2,149,987	-	-
Себестоимость продаж	1,615,217	-	-
Общие и административные расходы	-	17,261	-
Дивиденды	-	-	121,346

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившихся 31 декабря 2009 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Ключевой руководящий персонал	Материнская компания
Выручка	2,056,587	-	-
Себестоимость продаж	1,604,868	-	-
Общие и административные расходы	-	26,291	-
Дивиденды	-	-	27,677

Ключевой руководящий персонал по состоянию на 31 декабря 2010 года состоит из 4 человек (31 декабря 2009г.: 4 человека). Вознаграждение, выплачиваемое за их услуги на постоянных должностях исполнительного руководства, включает контрактную заработную плату, премии и отпускные.

6 Операции и расчеты со связанными сторонами (продолжение)

Условия операций со связанными сторонами

Оказание услуг связанным сторонам осуществляется на тех же условиях, что и сторонним компаниям. Непогашенные остатки на конец года не имеют обеспечения, а расчеты производятся в денежной форме. Никаких гарантий не предоставлено и не получено в отношении дебиторской задолженности по расчетам со связанными сторонами. Закупки у связанных сторон осуществляются на условиях, определенных едиными правилами осуществления закупок, утвержденных Советом директоров АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына»».

7 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

в тысячах казахстанских тенге	Здания	Линии и оборудование	Автотранспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость						
На 1 января 2009г.	795,784	38,076,951	152,116	87,518	1,233,682	40,346,051
Поступления	10,290	235,978	-	9,577	2,764,797	3,020,642
Выбытия	-	-	(495)	(4,125)	-	(4,620)
Перемещения	81,272	3,165,741	-	-	(3,247,013)	-
На 31 декабря 2009г.	887,346	41,478,670	151,621	92,970	751,466	43,362,073
Поступления	739	229,184	15,996	6,476	1,560,025	1,812,420
Выбытия	(6,862)	(538,323)	(3,086)	(2,520)	-	(550,791)
Обесценение	(27,552)	-	-	-	-	(27,552)
Перемещения	1,040	2,256,106	200	-	(2,257,346)	-
На 31 декабря 2010г.	854,711	43,425,637	164,731	96,926	54,145	44,596,150
Накопленный износ:						
На 1 января 2009г.	(447,672)	(29,030,005)	(62,491)	(31,460)	-	(29,571,628)
Износ	(11,026)	(507,113)	(15,833)	(10,016)	-	(543,988)
Выбытия	-	-	495	3,095	-	3,590
На 31 декабря 2009г.	(458,698)	(29,537,118)	(77,829)	(38,381)	-	(30,112,026)
Износ	(13,595)	(602,454)	(16,594)	(11,251)	-	(643,894)
Выбытия	6,246	496,311	3,083	2,081	-	507,721
На 31 декабря 2010г.	(466,047)	(29,643,261)	(91,340)	(47,551)	-	(30,248,199)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009г.	428,648	11,941,552	73,792	54,589	751,466	13,250,047
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010г.	388,664	13,782,376	73,391	49,375	54,145	14,347,951

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов стоимость полностью амортизованных основных средств составляет 156,207 и 80,725 тысяч тенге соответственно.

Последняя переоценка зданий, линии электропередач, оборудования и соответствующего незавершенного строительства проводилась на 1 апреля 2007 года независимым оценщиком, ТОО «БизнесКонсалтинг». Использованная для оценки основа – амортизированная стоимость замещения. Амортизированная стоимость замещения определена исходя из сравнительной информации, полученной от производителей основных средств и анализа износа.

**АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2010 года**

7 Основные средства (продолжение)

Ниже представлена подлежащая отражению балансовая стоимость, если бы активы Компании были отражены по методу первоначальной стоимости:

в тысячах казахстанских тенге	Здания	Линии и оборудование электропередач	Авто-транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 31 декабря 2009г.						
Стоимость	516,209	12,451,280	151,621	92,970	748,675	13,960,755
Накопленный износ	(253,034)	(5,828,911)	(77,829)	(38,381)	-	(6,198,155)
Чистая балансовая стоимость						
	263,175	6,622,369	73,792	54,589	748,675	7,762,600
На 31 декабря 2010г						
Стоимость	482,835	14,399,144	161,145	96,925	51,356	15,191,405
Накопленный износ	(253,359)	(5,641,361)	(87,754)	(47,550)	-	(6,030,024)
Чистая балансовая стоимость						
	229,476	8,757,783	73,391	49,375	51,356	9,161,381

Расходы по износу отнесены на следующие статьи:

в тысячах казахстанских тенге	2010г.	2009г.
Себестоимость реализации	637,150	537,796
Общие и административные расходы	6,744	6,192
Итого износ	643,894	543,988

8 Нематериальные активы

в тысячах казахстанских тенге	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2009 г.	11,446	20	11,466
Накопленная амортизация	(1,800)	(17)	(1,817)
Балансовая стоимость на 1 января 2009 г.	9,646	3	9,649
Поступления	31,368	133	31,501
Амортизационные отчисления	(5,440)	(16)	(5,456)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 г.	35,574	120	35,694
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2009 г.	42,814	153	42,967
Накопленная амортизация	(7,240)	(33)	(7,273)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 г.	35,574	120	35,694
Поступления	6,870	-	6,870
Амортизационные отчисления	(6,916)	(20)	(6,936)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 г.	35,528	100	35,628
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2010 г.	49,684	153	49,837
Накопленная амортизация	(14,156)	(53)	(14,209)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 г.	35,528	100	35,628

АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2010 года

9 Товарно-материальные запасы

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	2010г.	2009г.
Сырье	133,512	120,916
Топливо и смазочные материалы	3,747	5,530
Запасные части	2,371	5,602
Прочие	14,744	8,265
Минус: резервы по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам	(8,258)	(25,007)
Итого товарно-материальные запасы	146,116	115,306

Ниже представлены изменения в резервах по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам:

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	2010г.	2009г.
Остаток на начало года	25,007	30,313
Резервы/(Возмещение резерва) под обесценение за год (см. примечание 20)	9,590	(4,015)
Списание за год	(26,339)	(1,291)
Остаток на конец года	8,258	25,007

10 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	2010г.	2009г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	194,229	79,827
Дебиторская задолженность от населения	24,462	17,219
Минус: резервы под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности	(3,039)	(567)
Итого финансовые активы	215,652	96,479
Авансы поставщикам	65,338	6,329
Задолженность персонала	2,501	869
Прочая дебиторская задолженность	6,632	1,894
Минус: резервы под обесценение авансов поставщикам	(3,996)	(2,627)
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	286,127	102,944

Балансовая стоимость финансовых активов в составе дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности выражена в тенге и приравнивается к их справедливой стоимости в силу краткосрочности таких инструментов.

**АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2010 года**

10 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже представлен анализ кредитоспособности дебиторской задолженности по основной деятельности и задолженности от населения.

в тысячах казахстанских тенге	2010г.	2009г.
Текущие и необесцененные		
- Средних компаний	158,915	62,266
- Задолженность от физических лиц	24,462	17,219
Итого текущие и необесцененные	183,377	79,485
Просроченные но не обесцененные		
- с задержкой платежа от 30 дней до 60 дней	12,926	15,178
- с задержкой платежа от 60 до 360 дней	22,388	2,383
- с задержкой платежа более 360 дней	-	-
Итого просроченные но необесцененные	35,314	17,561
Итого просроченные и обесцененные	(3,039)	(567)
Итого	215,652	96,479

По состоянию на 31 декабря 2010 года Компания не имела гарантий и поручительств.

Ниже представлены резервы под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и авансов поставщикам:

в тысячах казахстанских тенге	2010г. Дебиторская задолженность по основной деятельности	2010г. Авансы поставщикам	2009г. Дебиторская задолженность по основной деятельности	2009г. Авансы поставщикам
Резервы под обесценение				
на 1 января	567	2,627	871	561
Резервы под обесценение за год/ (возмещение резервов) (примечание 20)	-	(154)	(146)	2,082
Безнадежная дебиторская задолженность, списанная за год	2,472	1,523	(158)	(16)
Резервы под обесценение на 31 декабря	3,039	3,996	567	2,627

11 НДС к возмещению

НДС к возмещению состоит из НДС, уплаченного по местным услугам. НДС исчисляется как 12% от стоимости предоставленных товаров или услуг. Уменьшение НДС связано с завершением крупных строительных работ в 2010 году. Руководство ожидает, что НДС к возмещению в сумме 20,825 тысячи тенге, будет зачтено с НДС к уплате в последующем периоде.

АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2010 года

12 Денежные средства и их эквиваленты

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	2010г.	2009г.
Денежные средства на банковских счетах в тенге	1,033,852	1,989,348
Денежные средства ограниченные в использовании	5,874	14,231
Денежные средства в кассе	379	562
Итого денежные средства и их эквиваленты	1,040,105	2,004,141

В целях поддержания требуемого уровня ликвидности по собственным инструментам на фондовой бирже Компания выкупает и перепродает определенное количество собственных акций и облигаций. Для осуществления своевременных маркет-мейкерских сделок Компания обязана поддерживать денежный счет в центральном депозитарии, рассчитанный на минимальные котировки, установленные внутренними документами биржи. Такие средства являются ограниченными в использовании.

13 Прочие внеоборотные активы

Авансы на строительство включают 72,492 тысячу тенге выданных ТОО Искраком в целях реализации инвестиционной программы по внедрению программного обеспечения в Компанию. В 2010 году Компания получила услуги по строительным работам на сумму 988,921 тысячу тенге выданных в 2009 году ТОО «АСПМК-519».

14 Акционерный капитал

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	Кол-во выпущенных акций	Простые Акции	Привилеги- рованные акции	Итого
На 1 января 2009 года				
Акционерный капитал	2,104,692	1,700,443	12,319	1,712,762
Собственные выкупленные акции	-	(11,764)	-	(11,764)
Новые акции выпущенные	-	-	-	-
Собственные акции купленные	(23,217)	(54,952)	-	(54,952)
Собственные акции проданные	102	180	-	180
На 31 декабря 2009 года				
Акционерный капитал	2,104,692	1,700,443	12,319	1,712,762
Собственные выкупленные акции	(23,115)	(66,536)	-	(66,536)
Новые акции выпущенные	-	-	-	-
Собственные акции купленные	(1,195)	(1,184)	-	(1,184)
Собственные акции проданные	6,495	7,296	-	7,296
На 31 декабря 2010 года				
Акционерный капитал	2,104,692	1,700,443	12,319	1,712,762
Собственные выкупленные акции	(17,815)	(60,424)	-	(60,424)

Общее зарегистрированное количество простых акций составляет 2,011 тысяч акций с номинальной стоимостью в 585 тенге на акцию на 31 декабря 2010 года (2009 год: 2,011 тысяч акций). Все выпущенные в обращение простые акции полностью оплачены. Каждая простая акция наделена одним голосом. В 2008 году Компания выпустила и продала 430,549 простых акций через Казахстанскую фондовую биржу и напрямую инвесторам. В течении 2009-2010 годов в целях соответствия требуемому уровню ликвидности акций Компания купила, затем заново перепродала часть своих простых акций.

**АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2010 года**

14 Акционерный капитал (продолжение)

Общее зарегистрированное количество привилегированных акций составляет 96,272 акции (2009 год: 96,272 акции) с номинальной стоимостью в 585 тенге каждая (2009 год: 585 тенге за акцию). Все выпущенные в обращение привилегированные акции полностью оплачены. Привилегированные акции не подлежат выкупу и котируются выше простых акций в случае ликвидации Компании. Привилегированные акции не предоставляют своим держателям право на участие в управлении компании, за исключением случаев, когда решения принимаются в отношении реорганизации и ликвидации Компании, и когда общее собрание акционеров компании рассматривает решение, согласно которому могут быть ограничены права держателя привилегированных акций, и когда дивиденды по привилегированным акциям не выплачиваются полностью в течение трех месяцев с даты истечения срока, установленного для их выплаты. Минимальный размер дивидендов по привилегированным акциям установлен в размере 10% годовых (2009 год: 10% годовых).

Эмиссионный доход представляет превышение полученных вкладов над номинальной стоимостью выпущенных в обращение акций.

Ниже представлены дивиденды, объявленные и выплаченные за год:

в тысячах казахстанских тенге	2010 год		2009 год	
	Простые акции	Привилегиро- ванные акции	Простые акции	Привилегиро- ванные акции
Дивиденды к выплате на 1 января	48	8,572	-	7,865
Дивиденды, объявленные за год	152,580	5,632	34,838	5,632
Дивиденды, выплаченные за год	(142,340)	(5,163)	(34,790)	(4,925)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	10,288	9,041	48	8,572
Дивиденды на акцию, объявленные за год	76.78	58.50	17.32	58.5

15 Займы

в тысячах казахстанских тенге	2010г.	2009г.
Начисленные проценты	160,539	183,137
Краткосрочная часть долгосрочных займов и облигаций	779,464	499,201
Итого краткосрочные займы	940,003	682,338
Долгосрочные займы		
Облигации выпущенные	2,084,943	2,764,408
Долгосрочный заем (примечание 16)	794,086	750,739
Итого долгосрочные займы	2,879,029	3,515,147
Итого займы	3,819,032	4,197,485

Выпущенные облигации. В августе 2005 года Компания выпустила и разместила: 500,000 тысяч купонных облигаций второго выпуска, выраженных в тенге, с дисконтом в размере 456 тысяч тенге и процентной ставкой в 13% годовых. В ноябре 2006 года Компания выпустила и разместила дополнительные 700,000 тысяч купонных облигаций, выраженных в тенге, с дисконтом в размере 25 тысяч тенге и ставкой в 12% годовых. В мае 2007 года Компания выпустила и разместила 500,000 тысяч купонных облигаций, деноминированных в тенге, с дисконтом в размере 104 тысяч тенге и ставкой 12% годовых. В феврале 2008 года Компания выпустила и разместила 800,000 тысяч купонных облигаций, выраженных в тенге, с дисконтом в размере 216 тысяч тенге и ставкой в 16% годовых. В течение 2009 года Компания выпустила и разместила 800,000 тысяч купонных облигаций пятого выпуска, выраженных в тенге, с дисконтом в размере 15,336 тысяч тенге и ставкой в 16% годовых.

Все облигации выпущены без обеспечения на Казахстанской фондовой бирже и проданы пенсионным фондам и различным финансовым организациям.

В сентябре 2010 года Компания полностью погасила обязательства по купонным облигациям второго выпуска.

АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2010 года

15 Займы (продолжение)

Ниже представлен график контрактного погашения по займам:

	до 1 года	1-2 года	3-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Облигации	700,000	500,000	1,600,000	-	2,800,000
Долгосрочный заем (примечание 16)	139,139	185,525	557,598	1,710,451	2,592,713
Итого	839,139	685,525	2,157,598	1,710,451	5,392,713

Ниже представлены балансовая стоимость и справедливая стоимость займов:

в тысячах казахстанских тенге	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2010г.	2009г.	2010г.	2009г.
Облигации выпущенные	2,939,774	3,443,988	3,306,648	3,849,717
Долгосрочный заем (примечание 16)	879,258	753,497	879,258	753,497
Итого займы	3,819,032	4,197,485	4,185,906	4,603,214

16 Доходы будущих периодов

В соответствии с решением Правительства Республики Казахстан №1044 от 8 октября 2004 года Компания получала средства от клиентов на строительство инфраструктуры подключения к сети электропередач или реконструкцию текущей инфраструктуры. Эти средства являются беспроцентными и подлежат погашению в течение двадцати пяти лет. Полученные от клиентов средства первоначально признаются по их справедливой стоимости, определенной с применением метода эффективной ставки процента по превалирующей рыночной ставке (2009: 16%; 2008: 16%; и 2007: 12%), впоследствии средства отражаются по амортизированной стоимости в части долгосрочных займов (примечание 15). Любая разница между полученными средствами и справедливой стоимостью признается в качестве доходов будущих периодов. Доходы будущих периодов впоследствии признаются в отчете о совокупном доходе в течение срока полезной службы основных средств. Компания признала доход в 2010 году в отчете о совокупном доходе в размере 44,500 тысяч тенге (2009: 7,911 тысяч тенге) (примечание 18).

В соответствии с Законом Республики Казахстан №116-IV от 29 декабря 2008 года, введенного в действие с 1 января 2009 г. плата за присоединение дополнительной мощности была отменена.

Компания получила вклады от клиентов в течение 2009, 2008 и 2007 годов соответственно в сумме 51,480 тысяч тенге, 2,094,596 тысяч тенге и 449,820 тысяч тенге. Вклады, полученные в 2009 году являются обязательствами потребителей по договорам, заключенных до 1 января 2009 года.

17 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

в тысячах казахстанских тенге	2010г.	2009г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	223,659	384,588
Дивиденды к выплате	19,329	8,620
Итого финансовая кредиторская задолженность	242,988	393,208
Авансы полученные	108,340	317,240
Заработка плата к выплате	54,439	47,674
Налоги к уплате (примечание 24)	15,269	15,381
Резервы по неиспользованным отпускам	8,289	9,823
Вознаграждения работникам	2,712	4,114
Прочая кредиторская задолженность	12,947	6,822
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	444,984	794,262

АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2010 года

18 Доходы

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	2010г.	2009г.
Передача электроэнергии	4,458,295	4,052,391
Реализация электроэнергии	96,251	214,671
Прочие доходы	44,500	7,911
Итого доходы	4,599,046	4,274,973

В соответствии с решением Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий №45-ОД от 24 апреля 2009 года тариф на передачу электричества увеличен с 1.88 тенге до 1.95 тенге за 1 кВт/час.

До 1 июня 2010 года Компания предоставляла услуги по реализации электроэнергии, приобретаемой у энергопроизводящей организации ТОО «МАЭК-Казатомпром». В 2010 году Компания заключила договор о совместной деятельности с ТОО «МАЭК-Казатомпром», согласно которому, начиная с 1 июня 2010 года, Компания осуществляет только транспортировку электроэнергии.

19 Себестоимость реализации

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	2010г.	2009г.
Потери в сетях	1,486,545	1,413,332
Износ и амортизация	644,069	543,252
Расходы по оплате труда и связанные затраты	642,652	554,042
Товарно-материальные запасы	264,146	248,115
Ремонт и прочие услуги сторонних компаний	153,089	167,576
Командировочные расходы	68,902	53,681
Приобретенное электричество	59,256	131,335
Передача электроэнергии	47,767	40,270
Электричество для собственных нужд	15,789	14,836
Прочие услуги сторонних компаний	46,229	43,220
Итого себестоимость реализации	3,428,444	3,209,659

20 Общие и административные расходы

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	2010г.	2009г.
Налог на имущество и прочие налоги	184,675	156,077
Оплата труда и связанные расходы	133,609	127,985
Юридические, консультационные и аудиторские услуги	22,087	19,788
Товарно-материальные запасы	10,122	15,791
Резервы по устаревшим товарно-материальным запасам	9,590	(4,015)
Износ и амортизация	6,744	6,192
Командировочные расходы	5,690	5,960
Расходы на связь	5,575	6,501
Страховые расходы	4,169	3,090
Резервы по обесценению дебиторской задолженности и краткосрочным авансам выданным	3,996	1,936
Аренда автотранспорта	3,960	3,960
Рекламные расходы	3,006	947
Банковские сборы	2,974	2,749
Представительские расходы	2,596	2,026
Расходы по содержанию Совета Директоров	1,730	4,357
Финансовая и спонсорская помощь	950	1,251
Актуарный убыток	(9,459)	15,258
Прочие	16,878	15,843
Итого общие и административные расходы	408,892	385,696

АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2010 года

21 Расходы по реализации

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	2010г.	2009г.
Заработка плата и связанные расходы	35,830	31,024
Почтовые услуги	3,133	3,256
Командировочные расходы	313	595
Аренда офиса	275	239
Итого расходы по реализации	39,551	35,114

22 Финансовые расходы

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	2010г.	2009г.
Процентные расходы по займам полученным	312,982	268,730
Долгосрочные займы: отмена дисконта приведенной стоимости	85,075	24,317
Списание дисконта по погашенным облигациям	-	11,834
Дивиденды по привилегированным акциям	5,632	5,632
Долгосрочные вознаграждения работникам: отмена дисконта приведенной стоимости	3,781	3,485
Амортизация дисконта по облигациям	3,081	1,178
Итого финансовые расходы	410,551	315,176

23 Долгосрочные вознаграждения работникам

Ниже представлены изменения в обязательствах по вознаграждениям:

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	2010г.	2009г.
Текущая стоимость обязательства с установленными вознаграждениями на начало года	52,235	30,044
Стоимость текущих услуг	5,506	6,265
Отмена дисконта	3,781	3,485
Выплаченные вознаграждения	(2,177)	(2,817)
Актуарные (доход)/убытки	(12,787)	15,258
Текущая стоимость обязательства с установленными вознаграждениями на конец года	46,558	52,235

Все обязательства с установленными вознаграждениями на 31 декабря 2010 года являются полностью нефинансируемыми.

АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2010 года

24 Налоги (продолжение)

В течение 2003 и 2004 годов Компания и Комитет по Инвестициям Министерства Промышленности и Торговли заключили инвестиционные договоры на общую сумму инвестиций в 488,936 тысяч тенге. В соответствии с инвестиционными договорами Компания имеет право на следующие инвестиционные льготы:

- право на отнесение на вычеты (равными суммами в течение периода пяти лет) стоимости вновь сооруженных и введенных в эксплуатацию основных средств;
- полное освобождение от налога на имущество по основным средствам, вновь сооруженным и введенным в эксплуатацию, в течение периода двух лет с даты приема сооруженных объектов государственными приемочными органами;

Ниже представлена сверка планового и фактического расхода по налогу:

в тысячах казахстанских тенге	2010г.	2009г.
Прибыль до подоходного налога	283,309	353,721
Теоретический расход по налогу по действующей ставке в 20%	56,662	70,744
Налоговый эффект невычитаемых или необлагаемых статей:		
- Влияние ускоренной налоговой амортизации	-	(25,609)
- Влияние изменения ставок корпоративного подоходного налога	163,552	(3,354)
- Прочие невычитаемые расходы	4,804	6,781
Расходы по подоходному налогу за год	225,018	48,562

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Ниже представлен налоговый эффект движения этих временных разниц, который рассчитывается по ставкам налога, применимые к периоду реализации требования или погашения обязательства. Согласно текущему налоговому законодательству Республики Казахстан ставка налога на прибыль равна 20%.

Влияние изменения ставок корпоративного подоходного налога:

в тысячах казахстанских тенге	2010	2009
Влияние изменения ставок корпоративного подоходного налога признаваемый непосредственно в капитале	200,753	(17,765)
Влияние изменения ставок корпоративного подоходного налога	163,552	(3,354)
Итого влияние изменения ставок корпоративного подоходного налога	364,305	21,119

Эффект изменения налоговых ставок в сумме 364,256 тысяч тенге является результатом введения новых изменений и дополнений в налоговый кодекс (примечание 26).

24 Налоги (продолжение)

В течение 2003 и 2004 годов Компания и Комитет по Инвестициям Министерства Промышленности и Торговли заключили инвестиционные договоры на общую сумму инвестиций в 488,936 тысяч тенге. В соответствии с инвестиционными договорами Компания имеет право на следующие инвестиционные льготы:

- право на отнесение на вычеты (равными суммами в течение периода пяти лет) стоимости вновь сооруженных и введенных в эксплуатацию основных средств;
- полное освобождение от налога на имущество по основным средствам, вновь сооруженным и введенным в эксплуатацию, в течение периода двух лет с даты приема сооруженных объектов государственными приемочными органами;

Ниже представлена сверка планового и фактического расхода по налогу:

в тысячах казахстанских тенге	2010г.	2009г.
Прибыль до подоходного налога	283,309	353,721
Теоретический расход по налогу по действующей ставке в 20%	56,662	70,744
Налоговый эффект невычитаемых или необлагаемых статей:		
- Влияние ускоренной налоговой амортизации	-	(25,609)
- Влияние изменения ставок корпоративного подоходного налога	163,552	(3,354)
- Прочие невычитаемые расходы	4,804	6,781
Расходы по подоходному налогу за год	225,018	48,562

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Ниже представлен налоговый эффект движения этих временных разниц, который рассчитывается по ставкам налога, применимые к периоду реализации требования или погашения обязательства. Согласно текущему налоговому законодательству Республики Казахстан ставка налога на прибыль равна 20%.

Влияние изменения ставок корпоративного подоходного налога:

в тысячах казахстанских тенге	2010г.	2009г.
Влияние изменения ставок корпоративного подоходного налога признаваемый непосредственно в капитале	200,753	(17,765)
Влияние изменения ставок корпоративного подоходного налога	163,552	(3,354)
Итого влияние изменения ставок корпоративного подоходного налога	364,255	21,119

Эффект изменения налоговых ставок в сумме 364,255 тысяч тенге является результатом введения новых изменений и дополнений в налоговый кодекс (примечание 26).

АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2010 года

24 Налоги (продолжение)

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	<i>31 декабря 2009г.</i>	<i>Отнесено на счет прибылей или убытков</i>	<i>Отнесено непосредственно на капитал</i>	<i>31 декабря 2010г.</i>
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Убытки, перенесенные на следующие периоды	4,062	39,749		43,811
Налоги, начисленные, но не уплаченные	252	1,716	-	1,968
Резерв по неиспользованным отпускам	1,965	(307)	-	1,658
Резервы по ТМЗ/дебиторской задолженности	5,640	(2,581)	-	3,059
Вознаграждение работникам	10,447	(1,136)	-	9,311
Отмена диконта	4,863	17,015	-	21,878
Доход от дополнительных мощностей	(1,582)	(8,900)	-	(10,482)
Валовый актив по отсроченному подоходному налогу	25,647	45,556	-	71,203
Налоговый эффект облагаемых временных разниц				
Основные средства и нематериальные активы	1,145,660	270,574	200,753	1,616,987
Прочие	-	-		
Валовое обязательство по отсроченному подоходному налогу	1,145,660	270,574	200,753	1,616,987
Итого обязательство по отсроченному подоходному налогу (чистое)	1,120,013	225,018	200,753	1,545,784
<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	<i>1 января 2009г.</i>	<i>Отнесено на счет прибылей и убытков</i>	<i>Отнесено непосредственно на капитал</i>	<i>31 декабря 2009г.</i>
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Убытки, перенесенные на следующие периоды	-	4,062	-	4,062
Налоги начисленные	1,658	(1,406)	-	252
Резервы по неиспользованным отпускам	2,386	(421)	-	1,965
Резервы по ТМЗ/дебиторской задолженности	6,454	(814)	-	5,640
Вознаграждение работникам	2,493	7,954	-	10,447
Отмена диконта	3,316	1,547	-	4,863
Доход от дополнительных мощностей	-	(1,582)	-	(1,582)
Валовый актив по отсроченному подоходному налогу	16,307	9,340	-	25,647
Налоговый эффект облагаемых временных разниц				
Основные средства и нематериальные активы	1,106,497	56,928	(17,765)	1,145,660
Прочие	157	(157)	-	-
Валовое обязательство по отсроченному подоходному налогу	1,106,654	56,771	(17,765)	1,145,660
Итого обязательство по отсроченному подоходному налогу (чистое)	1,090,347	47,431	(17,765)	1,120,013

АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2010 года

24 Налоги (продолжение)

Налоги к уплате. Ниже представлены налоги к уплате (см. примечание 17):

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	2010г.	2009г.
Индивидуальный подоходный налог	8,374	8,044
Социальный налог	6,728	6,951
Налог на имущество	-	372
Прочие	167	14
Итого налоги к уплате	15,269	15,381

25 Прибыль на акцию

Компания не имеет обыкновенные акции с разводняющим эффектом, поэтому разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию:

<i>в тысячах казахстанских тенге – за исключением прибыли на акцию</i>	2010г.	2009г.
Средневзвешенное количество акций:		
Простые акции	1,987,475	1,987,197
Привилегированные акции	96,272	96,272
Итого количество акций	2,083,747	2,083,469
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам		
Компании	58,291	305,159
Минус:		
Дополнительно выпущенные привилегированные акции в течение года	-	-
Нераспределенная прибыль	58,291	305,159
Возмещение по простым акциям	52,462	274,643
Возмещение по привилегированным акциям	5,829	30,516
	58,291	305,159
Суммы базовых прибылей на акцию:		
<u>Привилегированные акции</u>		
Нераспределенная прибыль	60.55	316.98
Итого прибылей на привилегированную акцию	60.55	316.98
<u>Простые акции</u>		
Нераспределенная прибыль	26.39	138.21
Итого прибылей на простую акцию	26.39	138.21

26 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Недавняя нестабильность мировых финансовых рынков

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

Объем финансирования существенно сократился в 2008-2009 гг. Данные обстоятельства могут повлиять на способность Компании получать новые займы или рефинансировать существующие займы на условиях, схожих с предыдущими.

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.

Компания является субъектом естественной монополии в регионе. Основными потребителями общества являются компании нефтегазового сектора. Для обеспечения необходимого уровня объемов производства компаниям нефтегазового сектора, Компания ожидает ежегодный прирост объемов транспортируемой электроэнергии в размере 6%. Руководство Компании не ожидает снижения объемов и уверено в успешном завершении программы по установке дополнительных мощностей в ближайшие 2-3 года. В целях реализации государственных программ по развитию Мангистауского региона, с учетом прогнозных объемов электропотребления, Компания разработала и утвердила «План перспективного развития электрических сетей на период до 2015 года» с запланированными суммарными капитальными вложениями 21 млрд. тенге.

Руководство не имеет возможности надежно оценить влияние на финансовое положение Компании любого дальнейшего ухудшения ликвидности финансовых рынков и роста нестабильности валютных и фондовых бирж. Руководство считает, что оно приняло все необходимые меры для поддержки стабильности и роста деятельности Компании в текущих обстоятельствах.

Политическая и экономическая ситуация в Казахстане

Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять особенности, присущие развивающимся рынкам, включая, помимо прочего, отсутствие свободно конвертируемой национальной валюты за пределами страны и низкий уровень ликвидности долговых и долевых ценных бумаг на рынках.

Кроме того, сектор услуг по транспортировке электроэнергии в Казахстане подвержен влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений в Казахстане. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, т.е. от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Компании.

Финансовое состояние и дальнейшая деятельность Компании могут ухудшиться в результате продолжительных экономических трудностей. Руководство не в состоянии предвидеть ни степень, ни продолжительность экономических трудностей, или оценить их возможное влияние на данные финансовые отчеты.

Судебные разбирательства

В ходе обычной деятельности Компания может быть подвержена судебным разбирательствам и искам. Руководство Компании считает, что окончательное обязательство, если таковое возникнет из таких судебных разбирательств и исков, не будет иметь существенного негативного влияния на будущее финансовое положение или операционную деятельность Компании.

26 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Вопросы охраны окружающей среды

Применение природоохранного законодательства в Республике Казахстан развивается и позиция государственных органов Республики Казахстан относительно обеспечения его соблюдения периодически пересматривается. Компания проводит периодическую оценку своих обязательств в соответствии с природоохранным законодательством. По мере выявления обязательств они немедленно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики не могут быть оценены, но могут быть существенными. Руководство Компании считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде.

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и практика непрерывно меняются и поэтому подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые могут иметь ретроспективное влияние. Кроме того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к сделкам и деятельности Компании может не совпадать с интерпретацией руководства. Как следствие, сделки Компании могут быть оспорены налоговыми органами и Компании могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки открыты для ретроспективной проверки со стороны налоговых органов в течение пяти лет.

Руководство Компании считает, что её интерпретации соответствующего законодательства являются правильными и налоговая, валютная и таможенная позиции Компании будут устойчивыми. По мнению руководства, Компания не понесет существенных убытков в отношении текущих и потенциальных налоговых исков.

10 декабря 2008 года Президентом Республики Казахстан были подписаны новый налоговый кодекс, вступивший в силу с 1 января 2009 года. Основные изменения включали: снижение ставки корпоративного подоходного налога с 30% до 20% в 2009 году, до 17.5% в 2010 году, и до 15% с 2011 года; снижение ставки НДС с 13% до 12%; введение фиксированной ставки социального налога в размере 11%; увеличение налога на имущество с 1% до 1.5% в отношении налоговой базы, представленной только недвижимым имуществом; и прочие изменения.

Далее 17 ноября 2009 года Президент Республики Казахстан утвердил новые изменения и поправки к Налоговому кодексу. Основные изменения включали: продление ставки корпоративного подоходного налога в размере 20% до 1 января 2013 года, и применение ставки в размере 17.5% в 2014 году и 15% в дальнейшем.

26 ноября 2010 года Президент Республики Казахстан подписал Закон «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты РК по вопросам налогообложения», согласно которому ставка корпоративного подоходного налога была зафиксирована в размере 20%, без изменений в последующие годы.

27 Управление финансовыми рисками

Финансовые инструменты по классам. Финансовые инструменты, представленные отдельными статьями в отчете о финансовом положении, не разделены на классы. Финансовые инструменты, включенные в отчет о финансовом положении отдельной строкой, считаются руководством Компании, как имеющие подобные признаки с точки зрения связанных рисков.

Факторы финансового риска. Деятельность Компании подвергает её ряду финансовых рисков: рыночный риск, риск ликвидности и кредитный риск. Программа управления рисками на уровне Компании сосредоточена на непредвиденности финансовых рынков и направлена на максимальное сокращение потенциального негативного влияния на финансовые результаты Компании. Компания не использует производные финансовые инструменты для хеджирования подверженности рискам.

Кредитный риск. Кредитный риск возникает из денежных средств и их эквивалентов, а также из подверженности кредитному риску по клиентам, представленным корпоративными клиентами. Балансовая стоимость денежных средств (включая денежные средства с ограничением по снятию) и дебиторской задолженности, за вычетом резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности, в общей сумме 1,255,757 тысяч тенге, представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску (2009 год: 2,100,620 тысяч тенге). Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Компании считает, что отсутствует существенный риск потерь сверх суммы созданного резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые на момент размещения средств имеют минимальный риск дефолта. Ниже в таблице представлены рейтинги и остатки на счетах в крупных банках на 31 декабря 2010 и 2009 годов:

	Рейтинговое агентство	Рейтинг	2010г.	2009г.
Народный Банк	Стандарт энд Пуэрз	B+ (долгосрочный)	1,033,688	331,105
Казкоммерцбанк	Стандарт энд Пуэрз	B (долгосрочный)	3	1,658,243

Риск процентной ставки. Компания не имеет потенциального риска процентной ставки, связанного с эмиссией и размещением выраженных в тенге купонных облигаций с фиксированной ставкой.

Риск ликвидности. Полная ответственность за управление рисками ликвидности лежит на Совете Директоров, который контролирует краткосрочное, средне- и долгосрочное финансирование, и требования управления ликвидностью Компании. Компания управляет риском ликвидности, используя соответствующие резервы, банковские средства, выпуск облигаций и постоянный мониторинг прогнозируемых и фактических денежных потоков, и согласование сроков погашения финансовых активов и обязательств. Ниже в таблице представлен анализ финансовых обязательств Компании в разбивке по срокам погашения с указанием сроков, остающихся на отчетную дату до конца предусмотренных условиями договоров сроков погашения. Приведенные в таблице суммы представляют собой недисконтированные денежные потоки (за исключением привилегированных акций и долгосрочного кредита, по которым сроки погашения представлены на основе текущей стоимости). В связи с тем, что влияние дисконтирования несущественно, суммы непогашенной задолженности, сроки погашения по которым наступают в течение 12 месяцев, равны их балансовой стоимости.

в тысячах казахстанских тенге	до 1 года	от 1 до 2 лет	от 3 до 5 лет	свыше 5 лет
<i>На 31 декабря 2010 года</i>				
Выплаты по процентам	404,000	320,000	256,000	-
Облигации (примечание 15)	700,000	500,000	1,600,000	
Долгосрочный заем (примечание 15)	139,139	185,525	557,598	1,710,451
Кредиторская задолженность по основной деятельности и дивиденды к выплате (примечание 17)	242,988	-	-	-
Текущая часть долгосрочных займов	156,824	-	-	-
Привилегированные акции	-	-	-	44,000
Итого финансовые обязательства	1,642,951	1,005,525	2,413,598	1,754,451
<i>На 31 декабря 2009 года</i>				
Выплаты по процентам	469,000	404,000	576,000	-
Облигации (примечание 15)	500,000	700,000	2,100,000	
Долгосрочный заем	2,758	139,139	557,257	1,896,179
Кредиторская задолженность по основной деятельности и дивиденды к выплате (примечание 17)	393,208	-	-	-
Текущая часть долгосрочных займов	179,580	-	-	-
Привилегированные акции	-	-	-	44,000
Итого финансовые обязательства	1,544,546	1,243,139	3,233,257	1,940,179

На 31 декабря 2010 и 2009 годов Компания не имела других финансовых обязательств.

27 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление капиталом. Задачи Компании в управлении капиталом заключаются в обеспечении способности Компании продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности для обеспечения прибылей для акционеров и выгод для других заинтересованных сторон и в поддержании оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала.

Компания проводит мониторинг капитала на основе соотношения собственного и заемного капитала. Стратегия Компании, которая не изменилась с 2008 года, заключается в снижении соотношения собственного и заемного капитала посредством погашения займов. Данный коэффициент определяется как чистые заемные средства, деленные на общую сумму капитала. Чистые заемные средства определяются как общая сумма займов (включая "кредиторскую задолженность по основной деятельности и дивиденды к выплате", отраженные в примечании 17) за вычетом денежных средств и их эквивалентов. Общая сумма капитала определяется как "собственный капитал", отраженный в отчете о финансовом положении, плюс чистые заемные средства.

Наименование	2010г.	2009г.
Общая сумма займов (примечание 15, 17)	4,062,020	4,590,693
Минус: денежные средства и их эквиваленты	1,040,105	2,004,141
Чистые заемные средства	3,021,915	2,586,552
Собственный капитал	8,220,840	8,537,322
Итого капитал	11,242,755	11,138,036
Соотношение собственного и заемного капитала	27%	23%

28 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев продажи или ликвидации в принудительном порядке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая на активном рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся в наличии рыночной информации и соответствующих методик оценки. Тем не менее, необходимы суждения для интерпретации рыночной информации для определения оценочной справедливой стоимости. Республика Казахстан продолжает характеризоваться некоторыми признаками развивающейся страны и экономические условия продолжают ограничивать объем деятельности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать неточные условия операций по сделке, таким образом не представляя справедливую стоимость финансовых инструментов. Руководство использовало всю имеющуюся в наличии информацию при определении справедливой стоимости финансовых инструментов.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с переменной ставкой обычно приравнивается к их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых поступлений будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Примененные нормы дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты отражены по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным оставшимся сроком до погашения. Оценочная справедливая стоимость займов на 31 декабря 2010 и 2009 годов представлены в примечании 15. В силу краткосрочного характера кредиторской задолженности по основной деятельности и дивидендов к выплате, их справедливая стоимость приравнивается к их текущей справедливой стоимости.

29 Пояснительная записка

Приложение 6 к Листинговым правилам

Р А С Ч Е Т **балансовой стоимости одной акции**

		2010год	2009год
1.	Чистые активы для простых акций на дату расчета		
TA	активы эмитента акций в отчете на дату расчета	15984031	16651248
IA	нематериальные активы на дату расчета	35628	35694
TL	обязательства	7763191	8113926
PS	уставный капитал привилегированных акций на дату расчета	12319	12319
NAV	NAV=(TA-IA)-TL-PS	8172893	8489309
		Сумма в тыс.тенге	тма в тыс.тенге
2.	Балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета		
BVcs	Балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета	4106	4276
NAV	чистые активы для простых акций на дату расчета	8172893	8489309
Nocs	количество простых акций на дату расчета	1990605	1985305
	BVcs=NAV/Nos		
3.	Капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций первой группы		
TDps1	Сумма начисленных но не выплаченных дивидендов	0	0
4.	Балансовая стоимость одной привилегированной акции на дату расчета		
BVps1	Балансовая стоимость одной прив. акции на дату расчета	585	585
EPS	Капитал, принад.держателям привилег.акций первой группы	12319	12319
DCps1	долговая составляющая привилегиров.акций первой группы	44000	44000
NOps1	количество привилегированных акций 1 группы	96272	96272
	BVps1=(EPS+DCps1)/NOps1		