



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ  
ПО УПРАВЛЕНИЮ  
ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»**

**Консолидированная финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.**

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ  
ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»**

**СОДЕРЖАНИЕ**

---

	<b>Страница</b>
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	4
Консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Консолидированный отчет об изменениях капитала	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Общая информация	9
2. Принятие новых и пересмотренных стандартов	10
3. Основные принципы учетной политики	11
4. Ключевые источники неопределенности в оценках	21
5. Основные средства	23
6. Товарно-материальные запасы	24
7. Торговая дебиторская задолженность	25
8. Прочая дебиторская задолженность и авансы выданные	26
9. Прочие финансовые активы	27
10. Денежные средства, ограниченные в использовании	28
11. Денежные средства и их эквиваленты	29
12. Уставный капитал	30
13. Займы	30
14. Торговая кредиторская задолженность	34
15. Доход от оказания услуг	35
16. Себестоимость оказанных услуг	35
17. Общие административные расходы	36
18. Финансовые расходы	36
19. Прочие доходы	36
20. Прочие расходы	37
21. Подоходный налог	37
22. Операции со связанными сторонами	39
23. Финансовые инструменты	41
24. Условные обязательства	46
25. Утверждение консолидированной финансовой отчетности	48

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ  
ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»**

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ  
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.**

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение акционерного общества «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» (далее – «Компания» или «KEGOC») и его дочернего предприятия АО «Энергоинформ» (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 31 декабря 2011 г., а также консолидированные финансовые результаты деятельности Группы, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на эту же дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

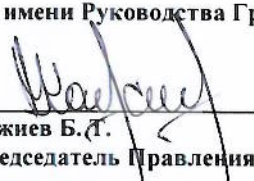
- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство Группы также несет ответственность за:


- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и МСФО;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., была одобрена руководством Группы и утверждена для выпуска 28 февраля 2012 г.

От имени Руководства Группы:

  
Кажиев Б. Т.  
Председатель Правления



  
Муканова Д. Т.  
Главный бухгалтер

28 февраля 2012 г.  
Астана, Казахстан

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционеру акционерного общества  
«Казахстанская компания по управлению электрическими сетями»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности акционерного общества «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» (далее – «Компания» или «КЕГОС») и его дочернего предприятия АО «Энергоинформ» (далее совместно именуемых «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 г. и консолидированные отчеты о совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих пояснений.

### Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление прилагаемой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### Ответственность аудиторов

Наша ответственность состоит в выражении мнения о достоверности прилагаемой консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что прилагаемая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью консолидированной финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным и надлежащим основанием для выражения мнения.

## Мнение


По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 г., а также консолидированные финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Дулат Тайтулеев  
Партнер по проекту  
Общественный бухгалтер,  
Штат Аляска, США  
Лицензия № 2155 от 14 ноября 2005 г.



ТОО «Делойт»  
Лицензия с правом на проведение аудита по  
Республике Казахстан № 0000015, вид МФЮ-2,  
выданная Министерством Финансов  
Республики Казахстан от 13 сентября 2006 г.



Тимур Жумажан  
Аудитор-исполнитель  
Квалификационное свидетельство  
Аудитора № 0000039,  
от 8 августа 2011 г.



Нурлан Бекенов  
Генеральный директор  
ТОО «Делойт»

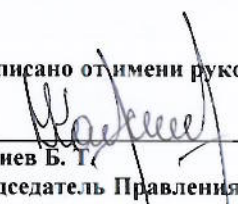
28 февраля 2012 г.  
Алматы, Казахстан


**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ  
ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.**  
(в тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:</b>			
Основные средства	5	146,143,536	135,342,786
Нематериальные активы		583,382	640,909
Авансы, выданные на приобретение долгосрочных активов	8	26,547,321	5,453,058
Денежные средства, ограниченные в использовании	10	-	2,844,820
Прочие финансовые активы	9	3,309,454	3,195,284
Прочие долгосрочные активы		115,558	129,999
		<u>176,699,251</u>	<u>147,606,856</u>
<b>КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:</b>			
Товарно-материальные запасы	6	1,441,768	1,428,749
Торговая дебиторская задолженность	7	4,357,098	1,776,393
Налоги к возмещению		1,045,399	654,278
Предоплата по подоходному налогу		1,006,803	1,155,230
Прочая дебиторская задолженность и авансы выданные	8	1,072,319	127,962
Прочие финансовые активы	9	17,942,595	19,834,986
Денежные средства, ограниченные в использовании	10	4,459,658	2,408,391
Денежные средства и их эквиваленты	11	9,543,637	5,375,640
		<u>40,869,277</u>	<u>32,761,629</u>
<b>ВСЕГО АКТИВЫ</b>		<u>217,568,528</u>	<u>180,368,485</u>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>КАПИТАЛ:</b>			
Уставный капитал	12	105,842,972	105,242,972
Резервы		(55,123)	(54,956)
Нераспределенная прибыль		15,177,838	8,224,996
		<u>120,965,687</u>	<u>113,413,012</u>
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Долгосрочная часть займов	13	68,022,832	46,855,988
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	21	10,098,604	7,227,463
		<u>78,121,436</u>	<u>54,083,451</u>
<b>КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Торговая кредиторская задолженность	14	10,220,047	4,105,707
Краткосрочная часть займов	13	6,407,716	6,750,534
Авансы полученные		475,023	472,120
Задолженность по налогам		185,717	462,219
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства		1,192,902	1,081,442
		<u>18,481,405</u>	<u>12,872,022</u>
<b>ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<u>217,568,528</u>	<u>180,368,485</u>

Подписано от имени руководства Группы:

  
Кажиев Б. Т.  
Председатель Правления

  
Муканова Д. Т.  
Главный бухгалтер

28 февраля 2012 г.  
Астана, Казахстан

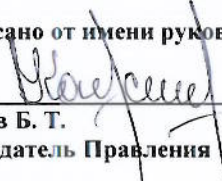
Примечания на стр. 9-48 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.


**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ  
ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.**  
(в тыс. тенге)

	Примечания	2011 г.	2010 г.
ДОХОД ОТ ОКАЗАНИЯ УСЛУГ	15	54,793,163	44,408,045
СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ	16	<u>(39,581,302)</u>	<u>(31,447,356)</u>
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		15,211,861	12,960,689
Общие и административные расходы	17	(6,332,179)	(4,870,035)
Расходы по реализации		(156,142)	(223,840)
Доходы в виде процентов по депозитам и текущим счетам и купона по облигациям		1,699,050	2,162,572
Финансовые расходы	18	<u>(2,102,170)</u>	<u>(2,124,818)</u>
ПРИБЫЛЬ ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		<u>8,320,420</u>	<u>7,904,568</u>
Прочие доходы	19	3,192,829	2,295,977
Прочие расходы	20	(2,119,754)	(1,353,869)
Доходы по курсовой разнице		<u>1,306,839</u>	<u>368,557</u>
ПРИБЫЛЬ ОТ НЕОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		<u>2,379,914</u>	<u>1,310,665</u>
ПРИБЫЛЬ ДО УЧЕТА РАСХОДОВ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ		10,700,334	9,215,233
РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ	21	<u>(2,878,089)</u>	<u>(3,419,211)</u>
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		7,822,245	5,796,022
Прочий совокупный убыток, за вычетом подоходного налога		<u>(167)</u>	<u>(417)</u>
ВСЕГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		<u>7,822,078</u>	<u>5,795,605</u>
Прибыль (базовая и разводненная) на акцию (в тенге за акцию)	12	741	551

Подписано от имени руководства Группы:

  
Кажиев Б. Т.  
Председатель Правления

  
Муканова Д. Т.  
Главный бухгалтер

28 февраля 2012 г.  
Астана, Казахстан

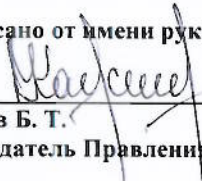
Примечания на стр. 9-48 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.  
Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

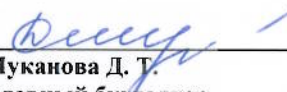
**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ  
ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.  
(в тыс. тенге)**

	Уставный капитал	Резервы	Нераспределенная прибыль	Всего капитал
На 1 января 2010 г.	105,242,972	(54,539)	2,428,974	107,617,407
Прибыль за год	-	-	5,796,022	5,796,022
Прочий совокупный убыток, за вычетом подоходного налога	-	(417)	-	(417)
Совокупный доход за год	-	(417)	5,796,022	5,795,605
На 31 декабря 2010 г.	<u>105,242,972</u>	<u>(54,956)</u>	<u>8,224,996</u>	<u>113,413,012</u>
Прибыль за год	-	-	7,822,245	7,822,245
Прочий совокупный убыток, за вычетом подоходного налога	-	(167)	-	(167)
Совокупный доход за год	-	(167)	7,822,245	7,822,078
Вклад в уставный капитал (см. Примечание 12)	600,000	-	-	600,000
Дивиденды (см. Примечание 12)	-	-	(869,403)	(869,403)
На 31 декабря 2011 г.	<u>105,842,972</u>	<u>(55,123)</u>	<u>15,177,838</u>	<u>120,965,687</u>

Подписано от имени руководства Группы:

  
Кажиев Б. Т.  
Председатель Правления

  
Муқанова Д. Т.  
Главный бухгалтер

28 февраля 2012 г.  
Астана, Казахстан

Примечания на стр. 9-48 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ  
ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.**  
(в тыс. тенге)

	Примечания	2011 г.	2010 г.
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Прибыль до учета расходов по подоходному налогу		10,700,334	9,215,233
Корректировки на:			
Амортизацию нематериальных активов и износ основных средств	5	7,560,379	7,043,804
Доходы по курсовой разнице		(1,306,839)	(368,557)
Движение в резерве по сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности и по обесценению авансов выданных	17	(68,726)	32,923
Движение в резерве на неликвидные товарно-материальные запасы		(240)	-
(Доходы)/убытки от выбытия основных средств и нематериальных активов		(7,664)	104,552
Финансовые расходы	18	2,102,170	2,124,818
Доходы в виде процентов по депозитам и текущим счетам и купона по облигациям		(1,699,050)	(2,162,572)
Движение денежных средств до изменений в оборотном капитале		17,280,364	15,990,201
Изменение прочих долгосрочных активов		-	16,244
Изменение товарно-материальных запасов		(12,779)	73,180
Изменение торговой дебиторской задолженности		(2,610,943)	(906,806)
Изменение налогов к возмещению		1,203,896	586,344
Изменение прочей дебиторской задолженности и авансов выданных		(1,264,959)	2,664,777
Изменение торговой кредиторской задолженности		3,835,627	240,087
Изменение авансов полученных		2,903	20,943
Изменение задолженности по налогам		(259,458)	299,973
Изменение расходов будущих периодов		(197,547)	-
Изменение прочей кредиторской задолженности и начисленных обязательств		(246,508)	(361,177)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		17,730,596	18,623,766
Проценты полученные		1,513,565	1,674,497
Проценты уплаченные		(1,690,418)	(1,761,439)
Подоходный налог уплаченный		(17,044)	(1,338,730)
Чистое увеличение денежных средств в результате операционной деятельности		17,536,699	17,198,094
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Пополнение депозитных счетов		(16,081,820)	(18,581,130)
Снятие с депозитных счетов		17,827,356	17,073,735
Изменение в денежных средствах, ограниченных в использовании		806,458	251,667
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов		53,281	91,329
Приобретение основных средств и аварийного запаса, а также оплата авансов на приобретение долгосрочных активов		(37,509,363)	(14,898,528)
Приобретение нематериальных активов		(106,638)	(62,868)
Чистое уменьшение денежных средств в результате инвестиционной деятельности		(35,010,726)	(16,125,795)

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ  
ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.**  
(в тыс. тенге)

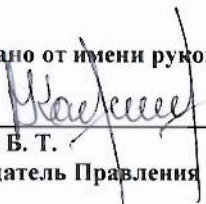
	Примечания	2011 г.	2010 г.
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Поступление денежных средств от вноса в уставный капитал	12	600,000	-
Дивиденды выплаченные	12	(869,403)	-
Погашение займов		(25,842,334)	(5,227,493)
Получение займов		47,707,210	2,324,689
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств в результате финансовой деятельности		21,595,473	(2,902,804)
<b>ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ</b>			
		4,121,446	(1,830,505)
Влияния изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам и их эквивалентам		46,551	(7,788)
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года</b>	11	5,375,640	7,213,933
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года</b>	11	9,543,637	5,375,640

**Неденежные операции:**

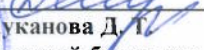
За год, закончившийся 31 декабря 2011 г. Группа перевела из незавершенного строительства в нематериальные активы объекты на сумму 180,898 тыс. тенге (2010 г.: 272,899 тыс. тенге) (см. Примечание 5).

В 2011 и 2010 гг. Группа капитализировала расходы по займам в размере 566,835 тыс. тенге и 35,201 тыс. тенге, соответственно (см. Примечание 5), а также расходы по курсовой разнице в сумме 88 тыс. тенге и 775 тыс. тенге, соответственно.

Подписано от имени руководства Группы:

  
Кажиев Б. Т.  
Председатель Правления



  
Муканова Д. Т.  
Главный бухгалтер

28 февраля 2012 г.  
Астана, Казахстан

Примечания на стр. 9-48 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

## **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.**  
*(в тыс. тенге, если не указано иное)*

---

### **1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

Акционерное общество «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» (далее – «Компания» или «KEGOC») было образовано в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан № 1188 от 28 сентября 1996 г. путем передачи части активов бывшей Национальной энергетической системы «Казахстанэнерго» (далее – «НЭС»). Приказом Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан № 142 от 27 апреля 2006 г. было принято решение о передаче государственного пакета акций Группы в оплату размещаемых акций АО «Казахстанский холдинг по управлению государственными активами «Самрук» (далее – «Самрук»).

В соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 13 октября 2008 г. № 669 АО «Фонд устойчивого развития «Казына» и «Самрук» реорганизованы путем слияния в акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее – «Самрук-Казына»). На основании принятых решений Президента и Правительства Республики Казахстан 100% акций в уставном капитале «Самрук» были переданы в собственность «Самрук-Казына». По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. единственным акционером Компании являлся «Самрук-Казына».

АО «KEGOC» оказывает услуги по передаче электрической энергии, технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии, организации балансирования производства/потребления электрической энергии и по обеспечению договорных величин перетоков электрической энергии с энергосистемами сопредельных государств в соответствии с условиями заключенных договоров, осуществляет централизованное оперативно-диспетчерское управление объектами Единой электроэнергетической системы Республики Казахстан (далее – «ЕЭС») независимо от форм собственности.

По состоянию на 31 декабря 2011 г. KEGOC являлся материнской компанией дочернего предприятия АО «Энергоинформ» (информационное обеспечение деятельности Компании) (далее вместе именуемых – «Группа»), финансовая отчетность которой включена в данную консолидированную финансовую отчетность Группы (31 декабря 2010 г.: KEGOC также являлся материнской компанией учреждения «KEGOC-Сервис» (вспомогательные функции по обслуживанию Компании), которое было ликвидировано в декабре 2011 г.).

Также, по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. Компания владела 20% акций АО «Батыс Транзит». Основной деятельностью АО «Батыс-Транзит» является реализация проекта по строительству и эксплуатации межрегиональной линии электропередачи, соединяющей Северный Казахстан с Актыбинской областью.

В имущественный комплекс Группы входят линии электропередачи напряжением от 110 до 1150 кВ и опорные подстанции, обеспечивающие межгосударственные перетоки электроэнергии, выдачу мощности от электростанций, подключенных к ЕЭС, связь между региональными электросетевыми компаниями (далее – «РЭК») и крупными потребителями.

В состав Компании входят 9 филиалов межсистемных электрических сетей, расположенных по всему Казахстану, головной офис и Национальный диспетчерский центр системного оператора Республики Казахстан, расположенные в г. Астана.

Деятельность Группы регулируется Законом Республики Казахстан от 9 июля 1998 г. № 272-І «О естественных монополиях и регулируемых рынках», поскольку она является естественным монополистом в сфере оказания услуг по передаче электрической энергии, технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии и организации балансирования производства/потребления электрической энергии. Согласно Закону тарифы Группы на услуги по передаче электрической энергии, технической диспетчеризации и организации балансирования производства/потребления электрической энергии утверждаются Агентством по регулированию естественных монополий (далее – «Агентство») (см. Примечания 3 и 24).

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.  
(в тысячах тенге)

Юридическое название:	Акционерное общество «Казakhstanская компания по управлению электрическими сетями» (Kazakhstan Electricity Grid Operating Company) «KEGOC»
Юридический адрес:	Республика Казахстан, 010000, г. Астана, ул. Бейбитшилик, 37
Юридический регистрационный номер:	№ 12156-1910-АО, зарегистрированный в Министерстве юстиции 11 июля 1997 г. (первоначальная регистрация) № 6801-1901-АО, зарегистрированный в Министерстве юстиции 21 октября 2004 г. (перерегистрация)
Юридический статус:	Акционерное общество

### 2. ПРИНЯТИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ

#### Стандарты и поправки к ним и Интерпретации действительные для текущего года

В текущем году Группа приняла следующие Стандарты и поправки к ним и Интерпретации:

- МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» – Пересмотр определения связанных сторон (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2011 г.);
- МСФО 1 «Первое применение МСФО» – Ограниченное освобождение от сравнительного раскрытия по МСФО 7 при первом применении (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2010 г.);
- Поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты – раскрытие и представление информации», связанные с вопросами классификации прав (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 февраля 2010 г.);
- КИМСФО 13 «Программа лояльности клиентов» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 июля 2010 г.);
- Поправки к КИМСФО 14 «МСБУ 19 – Предельная величина актива пенсионного плана с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь» в связи с добровольными авансовыми взносами (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2011 г.);
- КИМСФО 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 июля 2010 г.);
- Поправки к некоторым существующим стандартам и интерпретациям от 6 мая 2010 г., выпущенные Советом по МСФО, в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее улучшение действующих международных стандартов финансовой отчетности. Данные изменения коснулись некоторых формулировок и вопросов по представлению финансовой отчетности, вопросов признания и оценки. Новая редакция действительна для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2011 г.

Принятие данных Стандартов и поправок к ним и Интерпретаций не привело к каким-либо изменениям в учетной политике Группы.

#### Выпущенные, но не введенные в действие Стандарты и поправки к ним и Интерпретации

На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности были выпущены, но не введены в действие следующие Стандарты и поправки к ним и Интерпретации:

- Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности», связанные с пересмотром презентации прочего совокупного дохода (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2012 г.);
- МСБУ 12 «Налог на прибыль» – Изменение ограниченного масштаба (возмещение базового актива) (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2012 г.);
- Дополненный МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 г.);

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.

(в тысячах тенге)

- МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» - перевыпуск в качестве МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 г.);
- МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия» - перевыпуск в качестве МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместно-контролируемые предприятия» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 г.);
- Поправки к руководству по применению МСБУ 32 «Финансовые инструменты – раскрытие и представление информации» относительно взаимозачета финансовых активов и финансовых обязательств (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2014 г.);
- МСФО 1 «Первое применение МСФО» – Устранение термина «фиксированные даты» при первом применении МСФО (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2011 г.);
- МСФО 1 «Первое применение МСФО» – Дополнительное освобождение для предприятий, прекративших испытывать резкую гиперинфляцию (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2011 г.);
- Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты – раскрытие», связанные с расширением раскрытий относительно перевода финансовых активов (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2011 г.);
- Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты – раскрытие», связанные с расширением раскрытий относительно взаимозачета финансовых активов и финансовых обязательств (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 г.);
- Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты – раскрытие», требующие раскрытия относительно первоначального применения МСФО 9 (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2015 г.);
- МСФО 9 «Финансовые инструменты» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2015 г.);
- МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г.);
- МСФО 11 «Совместные договоренности» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г.);
- МСФО 12 «Раскрытие доли в других организациях» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г.);
- МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г.);
- КИМСФО 20 «Затраты на вскрышные работы в ходе открытой разработки рудника на этапе добычи» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 г.).

Руководство предполагает, что данные Стандарты и поправки к ним и Интерпретации, будут применены в консолидированной финансовой отчетности Группы в период их первоначального применения, и что их применение может оказать существенное влияние на суммы, отраженные в отчетности и объем раскрываемой Группой информации. Руководством Группы пока не была проведена подробная оценка эффекта применения указанных стандартов, включая количественную оценку.

### 3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

#### Заявление о соответствии

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

#### Основа представления

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением переоценки некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по оценочной или справедливой стоимости, как поясняется ниже. Историческая стоимость определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного при приобретении активов.

## **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.  
(в тысячах тенге)**

---

Основные положения учетной политики приведены ниже.

### **Принципы консолидации**

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Компании, и ее дочерних компаний, контролируемых Компанией. Контроль достигается при наличии у Компании права определять финансовую и хозяйственную политику инвестируемого предприятия с целью получения выгоды от его деятельности.

При необходимости финансовая отчетность дочерних компаний корректируется для приведения их учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

При приобретении дочерней компании ее активы и обязательства оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Неконтрольная доля владения отражается пропорционально признанной справедливой стоимости активов и обязательств. Доходы и расходы дочерних компаний, приобретенных или проданных в течение года, включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе начиная с момента их фактического приобретения или до фактической даты продажи соответственно.

Все сделки между предприятиями Группы, соответствующие остаткам в расчетах и нереализованные прибыли и убытки от сделок внутри Группы при консолидации исключаются.

### **Информация по сегментам**

#### *Хозяйственные сегменты*

Основным форматом Группы по представлению информации по сегментам являются хозяйственные сегменты. В целях данной консолидированной финансовой отчетности, один хозяйственный сегмент, представленный передачей электроэнергии; технической диспетчеризацией отпуска в сеть и потребления электрической энергии; организацией балансирования производства/потребления электрической энергии, определяется как отчетный сегмент.

#### *Географические сегменты*

В целях данной консолидированной финансовой отчетности, определен один географический отчетный сегмент, представленный Республикой Казахстан.

### **Операции в иностранной валюте**

Данная консолидированная финансовая отчетность выражена в казахстанских тенге («тенге»), который является функциональной валютой Группы и валютой представления консолидированной финансовой отчетности.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности операции в валютах, отличных от функциональной валюты Группы, тенге, отражаются по обменному курсу на дату сделки. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

Курсовые разницы признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в периоде, в котором они появляются, кроме курсовых разниц по займам в иностранной валюте, относящиеся к объектам незавершенного строительства, предназначенным для будущего использования в производственных целях, включаются в стоимость таких активов в качестве корректировки процентных расходов по займам в иностранной валюте.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ  
ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.**  
(в тысячах тенге)

Обменные курсы иностранных валют, в которых Группа проводила существенные сделки, представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2011 г.</u>	<u>31 декабря 2010 г.</u>
<b>Обменный курс на конец года (к тенге)</b>		
1 доллар США	148.40	147.40
1 евро	191.72	195.23
<b>Средний обменный курс за год (к тенге)</b>		
1 доллар США	146.62	147.34
1 евро	204.22	195.70

**Основные средства**

Основные средства, принятые от НЭС в 1997 г., были отражены в консолидированной финансовой отчетности на основе балансовой стоимости этих активов на дату их передачи. Основные средства, приобретенные после даты образования Группы, учитываются по исторической стоимости за вычетом накопленного износа и накопленного убытка от обесценения. Стоимость основных средств, возведенных самой Группой, включает стоимость материалов, прямые затраты по оплате труда и соответствующую часть производственных накладных расходов. Проценты капитализируются в соответствии с учетной политикой в отношении займов и затрат по займам, указанной далее. В том случае, когда основные средства включают существенные компоненты с различными сроками полезной службы, они отражаются как отдельные основные средства.

Незавершенное строительство включает в себя затраты, напрямую связанные со строительством основных средств, включая соответствующее распределение прямых переменных накладных расходов, понесенных в ходе строительства, за вычетом убытков от обесценения. Аналогично прочим основным средствам, начисление износа по таким активам начинается с момента их ввода в эксплуатацию.

Капитализированные затраты включают в себя основные расходы по улучшению и замене, продлевающие сроки полезной службы активов или же увеличивающие их способность приносить экономическую выгоду при их использовании. Расходы по ремонту и обслуживанию, не соответствующие вышеуказанным критериям капитализации, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере их возникновения.

Износ начисляется и отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе по методу равномерного списания в течение ожидаемого срока полезной службы отдельных активов. Износ начисляется с момента приобретения актива или, в отношении активов, построенных самой Группой, с момента завершения строительства и начала эксплуатации актива. Износ на землю не начисляется.

Износ начисляется по следующим средним срокам полезной службы активов:

**Здания и сооружения:**

Здания	60 лет
Сооружения	30 лет
Легкомонтируемые сооружения	10 лет

**Машины и передаточное оборудование:**

Линии электропередачи	50 лет
Прочее передаточное оборудование	20 лет
Оборудование подстанций	12-30 лет
Прочие машины и оборудование	3-25 лет

**Транспорт и прочие основные средства:**

Транспортные средства	11 лет
Прочие основные средства	3-15 лет

**Офисное оборудование и вычислительная техника:**

Компьютеры и прочее оборудование по обработке данных	4-10 лет
Предметы интерьера и хозяйственного назначения	7 лет

## **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.  
(в тысячах тенге)**

---

Предполагаемый срок полезной службы и метод начисления износа оцениваются в конце каждого отчетного периода, и любые изменения в оценке учитываются на перспективной основе (см. Примечание 4).

Прибыль или убыток от реализации или выбытия актива определяются как разница между выручкой от реализации и текущей стоимостью актива и признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

### **Обесценение основных средств**

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости основных средств. В случае выявления любого такого признака осуществляется оценка возмещаемой суммы актива для определения убытка от обесценения (если таковое имеет место). Если невозможно оценить возмещаемую сумму для отдельного актива, Группа определяет возмещаемую сумму генерирующей единицы, к которой принадлежит актив. Когда может быть определена разумная и последовательная основа для распределения, корпоративные активы также распределяются на отдельные генерирующие единицы или в противном случае они распределяются на наименьшую группу генерирующих единиц, для которой может быть определена разумная и последовательная основа для распределения.

Возмещаемая сумма представляет собой наибольшее значение из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и ценности использования. При оценке ценности использования оцененное будущее движение денежных средств дисконтируется до его текущей стоимости, используя ставку дисконта до налогов, отражающую текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, специфичные для актива, для которых оценки будущего движения денежных средств не были скорректированы.

Если возмещаемая сумма актива (или генерирующей единицы) меньше, чем его текущая стоимость, то текущая стоимость актива (или генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой суммы актива. Убыток от обесценения немедленно признается в качестве расхода.

Когда убыток от обесценения впоследствии сторнируется, текущая стоимость актива (или генерирующей единицы) увеличивается до пересмотренной оценки его возмещаемой суммы, но таким образом, чтобы увеличенная текущая сумма не превышала текущей стоимости, которая была бы определена, если бы убыток от обесценения не был бы признан по активу (или генерирующей единице) в предыдущие годы. Сторнирование убытка от обесценения немедленно признается в прибылях или убытках.

### **Товарно-материальные запасы**

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшему значению из себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость включает прямые затраты на материалы, таможенные сборы, транспортные расходы и стоимость погрузочно-разгрузочных работ. Себестоимость запасов определяется на основе метода ФИФО. Чистая стоимость реализации основана на оценке возможной стоимости реализации за вычетом всех предполагаемых затрат, связанных с завершением, маркетингом, реализацией и доставкой товара.

### **Финансовые активы**

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки («ОССЧПУ»), инвестиции, удерживаемые до погашения, а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету. Все стандартные сделки по покупке или продаже финансовых активов признаются на дату совершения сделки. Стандартные сделки по покупке или продаже представляют собой покупку или продажу финансовых активов, требующую поставки активов в сроки, установленные нормативными актами или рыночной практикой.



## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.  
(в тысячах тенге)

---

### *Метод эффективной процентной ставки*

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости долгового инструмента и распределения процентных доходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или скидки) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Доходы по долговым инструментам отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых активов категории ОССЧПУ.

### *Финансовые активы, учитываемые как ОССЧПУ*

Финансовые активы классифицируются как ОССЧПУ, если они либо предназначены для торговли, либо квалифицированы при первоначальном отражении в учете как ОССЧПУ.

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если он:

- приобретается с основной целью перепродать его в ближайшем будущем;
- при первоначальном принятии к учету является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются Группой как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж или
- является деривативом, не обозначенным как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

Финансовый актив, кроме финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, может быть определен как ОССЧПУ при первоначальном признании, если:

- такое признание устраняет или существенно уменьшает непоследовательность оценки или признания, которая появилась бы в противном случае; или
- финансовый актив образует часть группы производных активов или финансовых обязательств, или того и другого, которая управляется и ее производительность оценивается на основе справедливой стоимости в соответствии со стратегией управления рисками и инвестиций Группы, и информация о формировании групп предоставляется внутренне на этой основе; или
- образует часть контракта, содержащего один или более встроенных производных инструментов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает определить весь комбинированный контракт (актив или обязательство) как ОССЧПУ.

Финансовые активы ОССЧПУ учитываются по справедливой стоимости с признанием любых прибылей или убытков в консолидированном отчете о совокупном доходе. Чистая прибыль или убыток, признанные в прибылях или убытках, включает любые дивиденды или проценты, полученные по финансовому активу. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 23.

### *Инвестиции, удерживаемые до погашения*

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намеревается и имеет возможность удерживать до погашения, признаются как инвестиции, удерживаемые до погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки за вычетом обесценения с признанием дохода по методу фактической прибыли.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.  
(в тысячах тенге)

---

### *Займы и дебиторская задолженность*

Торговая дебиторская задолженность, займы и прочая дебиторская задолженность, которые имеют фиксированные или определяемые платежи, которые не котируются на активном рынке, классифицируются как займы и дебиторская задолженность. Долгосрочные займы и долгосрочная дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, используя метод эффективной процентной ставки, за вычетом любого обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, кроме краткосрочной дебиторской задолженности, когда признание процентов было бы несущественно.

### *Денежные средства и их эквиваленты*

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя деньги на банковских счетах, наличность в кассе, а также краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев.

### *Денежные средства, ограниченные в использовании*

В соответствии с кредитными соглашениями по финансированию проектов, подписанными с Международным Банком Реконструкции и Развития («МБРР»), Европейским Банком Реконструкции и Развития («ЕБРР») и АО «Банк Развития Казахстана» («БРК»), Группа открыла банковские счета, необходимые для обслуживания долга. Денежные средства, отраженные на этих банковских счетах, могут быть использованы исключительно для осуществления плановых платежей по процентам и основному долгу. Если денежные средства каким-либо образом ограничены в использовании в период до двенадцати месяцев с отчетной даты, такие денежные средства классифицируются как краткосрочные активы и соответствующим образом раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности. Если денежные средства ограничены в использовании в период более двенадцати месяцев с отчетной даты, такие денежные средства отражаются в составе долгосрочных активов.

### *Обесценение финансовых активов*

Финансовые активы, за исключением активов категории ОССЧПУ, оцениваются на предмет обесценения на каждую отчетную дату. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

По всем прочим финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга; или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как торговая дебиторская задолженность, активы, которые по отдельности не были признаны обесцененными, также оцениваются на предмет обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости портфеля дебиторской задолженности могут служить исторические данные о ее погашении, увеличение числа просрочек по погашению задолженности в течение среднего срока, установленного договорами Группы, а также ощутимые изменения в экономике, которые могут влиять на уровень дефолтов по дебиторской задолженности.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, рассчитанной с использованием эффективной ставки процента, определенной при первоначальном признании финансового актива.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.  
(в тысячах тенге)

---

Для финансовых активов, учитываемых по стоимости приобретения, убыток от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового актива. Такие убытки от обесценения восстановлению в будущих периодах не подлежат.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением торговой дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет резерва. В случае признания безнадежной торговой дебиторской задолженности списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения резерва отражаются в прибылях и убытках.

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, уменьшается и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через прибыли и убытки. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать балансовую стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

### *Прекращение учета финансовых активов*

Группа прекращает учет финансового актива, только когда истекают контрактные права на получение денежных потоков по активу или передает финансовый актив и все существенные риски и выгоды от владения активом другой компании. Если Группа не передает и не удерживает в основном все риски и выгоды от владения и продолжает контролировать переданный актив, то Группа признает свое оставшееся долевое участие в активе и связанное с ним обязательство на суммы, которые она может выплатить. Если Группа в основном удерживает все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, Группа продолжает учет финансового актива, а также учитывает средства от обеспеченных займов.

### **Финансовые обязательства и долевые инструменты, выпущенные Группой**

Долговые и долевые инструменты классифицируются или как финансовые обязательства, или как капитал в соответствии с характером контрактного соглашения.

### *Долевые инструменты*

Долевой инструмент – это любой контракт, который свидетельствует об остаточном участии в активе компании после вычета всех его обязательств. Долевые инструменты, выпущенные Группой учитываются по полученной прибыли, за вычетом прямых затрат на выпуск.

### *Финансовые обязательства*

Финансовые обязательства классифицируются или как финансовые обязательства ОССЧПУ, или прочие финансовые обязательства.

### *Финансовые обязательства ОССЧПУ*

Финансовые обязательства классифицируются как ОССЧПУ, когда финансовое обязательство или предназначено для торговли, или определено как ОССЧПУ.

Финансовое обязательство классифицируется как предназначенное для торговли, если:

- оно было понесено в основном для целей выкупа в ближайшем будущем; или
- является частью определенного портфеля финансовых инструментов, который Группа удерживает вместе и который имеет последнюю тенденцию к получению краткосрочной прибыли; или
- является производным инструментом, который не определен и не эффективен как инструмент хеджирования.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.  
(в тысячах тенге)

---

Финансовое обязательство, кроме финансового обязательства, предназначенного для торговли, может быть определено как ОССЧПУ при первоначальном признании, если:

- такое признание устраняет или существенно уменьшает непоследовательность оценки или признания, которая появилась бы в противном случае; или
- финансовое обязательство образует часть группы финансовых активов или финансовых обязательств, или того и другого, которая управляется и ее производительность оценивается на основе справедливой стоимости в соответствии со стратегией управления рисками и инвестиций Группы, и информация о формировании групп предоставляется внутренне на этой основе; или
- образует часть контракта, содержащего один или более встроенных производных инструментов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает определить весь комбинированный контракт (актив или обязательство) как ОССЧПУ.

Финансовые обязательства ОССЧПУ учитываются по справедливой стоимости с признанием любых прибылей или убытков в консолидированном отчете о совокупном доходе. Чистая прибыль или убыток, признанный в прибылях или убытках, включает любые дивиденды или проценты, выплаченные по финансовому обязательству.

### *Прочие финансовые обязательства*

Прочие финансовые обязательства, включая займы, первоначально оцениваются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке.

Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки с признанием процентных расходов по методу фактического дохода.

### *Метод эффективной процентной ставки*

Это метод расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует предполагаемые будущие выплаты денежных средств через ожидаемый срок финансового обязательства или, если применимо, более короткий период.

### *Прекращение учета финансовых обязательств*

Группа прекращает учет финансовых обязательств тогда и только тогда, когда обязательства Группы погашены, отменены или истекли.

### **Резервы**

Резервы отражаются в учете при наличии у Группы текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых, вероятно, потребуются выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Сумма, признанная в качестве резерва, представляет собой лучшую оценку возмещения, необходимого для погашения текущего обязательства на отчетную дату, учитывая риски и неопределенность, связанные с обязательством. Если резерв оценивается, используя предполагаемые денежные средства, необходимые для погашения текущего обязательства, его балансовая стоимость является текущей стоимостью данных денежных средств.

Когда ожидается, что третья сторона возместит некоторые или все экономические выгоды, необходимые для погашения резерва, дебиторская задолженность признается как актив, если фактически реально, что возмещение будет получено, и сумма к получению может быть разумно оценена.

## **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.  
(в тысячах тенге)**

---

### **Признание дохода**

Доход признается при вероятности получения экономических выгод, связанных со сделкой, и возможности достоверно оценить сумму дохода. Доходы от продаж признаются в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению за вычетом скидок и налога на добавленную стоимость. Доход признается на момент оказания услуг.

Группа получает доход от оказания услуг по передаче электроэнергии от производителей до оптовых и крупных потребителей, по технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электрической энергии, по организации балансирования производства/потребления электрической энергии, а также услуг по обеспечению договорных величин перетоков электрической энергии с энергосистемами сопредельных государств и прочих услуг.

Основой для начисления дохода по регулируемым услугам (услуги по передаче электрической энергии, технической диспетчеризации и организации балансирования производства/потребления электрической энергии) являются тарифы, утверждаемые Агентством.

С 1 сентября 2011 г. приказом Агентства №210-ОД от 11 июля 2011 г. утверждены новые тарифы на услуги по передаче электроэнергии, технической диспетчеризации отпуска в сеть и потребления электроэнергии, и по организации балансирования производства/потребления электрической энергии.

Доходы по услугам по обеспечению договорных величин перетоков электрической энергии с энергосистемами сопредельных государств признаются в соответствии с условиями договоров, заключенных на основании Соглашения между Правительством Республики Казахстан и Правительством Российской Федерации «О мерах по обеспечению параллельной работы Единых энергетических систем Республики Казахстан и Российской Федерации».

### **Аренда**

Аренда, условия которой подразумевают перенос всех рисков и выгод, связанных с владением активом, классифицируется как финансовая аренда. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Арендные платежи, осуществляемые в рамках операционной аренды, отражаются в прибылях или убытках по мере их возникновения.

### **Затраты по займам**

Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, ввод в эксплуатацию или реализация которого наступает через значительный период времени, капитализируются путем включения в стоимость данного актива до момента фактической готовности такого актива к вводу в эксплуатацию или реализации.

Инвестиционный доход, полученный от временной инвестиции конкретных займов, ожидающих расходования на квалифицируемые активы, вычитается из затрат по займам, которые могут капитализироваться.

Все прочие затраты по займам признаются в прибылях или убытках в периоде, в котором они понесены.

### **Пенсионные обязательства**

В 2011 г. в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Группа осуществляла платежи в размере 10% от заработной платы работников, но не более 119,992 тенге в месяц (2010 г.: 112,140 тенге) в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по оплате труда совместно с прочими отчислениями, связанными с оплатой труда в консолидированном отчете о совокупном доходе, в момент их возникновения. Группа не имеет каких-либо других обязательств по пенсионным платежам.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.  
(в тысячах тенге)

---

### Подходный налог

Расходы по подоходному налогу представляют собой сумму текущего подоходного налога к уплате и отсроченного подоходного налога.

### Текущий налог

Текущий подоходный налог к уплате рассчитан на основе налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в консолидированном отчете о совокупном доходе, так как она не включает суммы доходов и расходов, которые являются налогооблагаемыми или вычитаемыми в других отчетных периодах, и также не включает суммы, которые никогда не будут признаны ни налогооблагаемыми, ни вычитаемыми. Обязательства Группы по текущему подоходному налогу рассчитываются по ставке налога, действовавшей на отчетную дату.

### Отсроченный налог

Отсроченный подоходный налог признается по разнице между текущей стоимостью активов и обязательств в консолидированной финансовой отчетности и соответствующими суммами, признанными для целей определения налогооблагаемой прибыли, и рассчитывается по методу обязательств. Отсроченные налоговые обязательства обычно признаются для всех налогооблагаемых временных разниц. Отсроченные налоговые активы признаются в той степени, в которой существует вероятность того, что налогооблагаемая прибыль будет достаточной для возмещения временных вычитаемых разниц. Такие активы и обязательства не признаются, если временная разница возникает от гудвилла или от первоначального признания (кроме операций по объединению предприятий) активов и обязательств от операций, которые не влияют ни на налогооблагаемую прибыль, ни на бухгалтерскую прибыль.

Отсроченные налоговые обязательства отражаются в отношении всех временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании и ассоциированные компании, и долевого участия в совместных предприятиях, кроме случаев, когда Группа может контролировать сторнирование временной разницы и возможно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем. Отсроченные налоговые активы в результате вычитаемых временных разниц, связанных с такими инвестициями и долями признаются только в той мере, в какой возможно, что будет достаточная налогооблагаемая прибыль, против которой можно использовать выгоды временных разниц, и ожидается, что они будут сторнированы в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отсроченных налоговых активов оценивается на каждую отчетную дату и уменьшается в той степени, в которой более не существует вероятности того, что существует достаточная налогооблагаемая прибыль, за счет которой может быть возмещена вся сумма или часть актива.

Отсроченный налоговый актив или обязательство учитывается по ставкам, применение которых ожидается в течение периода выбытия активов или погашения обязательств. Отсроченный подоходный налог отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе, за исключением случаев, когда он относится к статьям, отраженным непосредственно на счетах учета капитала, и в данном случае отсроченный подоходный налог отражается в составе капитала.

Взаимозачет по отсроченным налоговым активам и обязательствам производится в том случае, когда имеется юридически закрепленное право зачесть текущие налоговые активы против текущих налоговых обязательств, и когда они относятся к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Группа планирует возместить свои налоговые активы и погасить налоговые обязательства на нетто-основе.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.  
(в тысячах тенге)

### *Текущий и отсроченный налог за период*

Текущие и отсроченные налоги признаются как расходы или доходы в прибылях или убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, отнесенным непосредственно на капитал, или когда они появляются в результате первоначального учета объединения предприятий. В случае объединения предприятий налоговый эффект учитывается при расчете гудвилла или при определении превышения доли покупателя в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемой компании над себестоимостью.

### **Операции со связанными сторонами**

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности следующие стороны рассматривались в качестве связанных сторон:

Сторона является связанной компанией, если:

- (а) прямо или косвенно через одного или нескольких посредников, сторона:
  - i) контролирует или находится под общим контролем компании (к ним относятся холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы);
  - ii) имеет долевое участие в компании, что дает ей возможность оказывать существенное влияние на компанию; или
  - iii) имеет совместный контроль над компанией;
- (б) сторона является ассоциированной стороной компании;
- (в) сторона является совместным предприятием, в котором компания является участником;
- (г) сторона является членом ключевого управленческого персонала компании или ее материнской компании;
- (д) сторона является членом семьи любого лица, указанного в пунктах (а) или (г);
- (е) сторона является компанией, которая находится под контролем, совместным контролем или под значительным влиянием, или которая имеет существенное право голоса в такой компании, прямо или косвенно, любого лица, указанного в пунктах (г) или (д); или
- (ж) сторона представляет собой пенсионную схему для работников компании или любой компании, являющейся связанной стороной компании.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

## **4. КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ**

В процессе применения учетной политики Группы, которая описывается в Примечании 3, руководство должно применять оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не известны, из других источников. Оценки и связанные с ними допущения основаны на историческом опыте и прочих факторах, которые считаются приемлемыми. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения регулярно проверяются. Изменения в учетных оценках признаются в периоде, в котором оценка пересматривается, если изменение влияет только на тот период или в периоде изменения и будущих периодах, если изменение влияет как на текущий, так и на будущий периоды.

Ниже приводятся ключевые предположения, касающиеся будущего, и прочие ключевые источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые несут значительный риск существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году.

## **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.  
(в тысячах тенге)**

---

### **Резерв по сомнительной дебиторской задолженности, неликвидным товарно-материальным запасам и авансам, выданным на приобретение долгосрочных активов**

Определение руководством резервов по сомнительной дебиторской задолженности и авансам, выданным на приобретение долгосрочных активов, в дополнение к определению руководством признания и оценки резерва по неликвидным товарно-материальным запасам требует от руководства применения допущений на основе лучших оценок способности Группы реализовать данные активы. В результате изменений в общей экономике или других подобных обстоятельствах после отчетной даты руководство может сделать заключения, которые могут отличаться от заключений, сделанных при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

### **Отсроченные налоговые активы**

Отсроченные налоговые активы оцениваются на каждую отчетную дату и уменьшаются в той степени, в которой более не существует вероятности того, что существует достаточная налогооблагаемая прибыль, за счет которой может быть возмещена вся сумма или часть актива. Оценка такой вероятности включает суждения на основе ожидаемой производительности.

### **Сроки полезной службы основных средств**

Как указывается в Примечании 3, Группа рассматривает сроки полезной службы основных средств на конец каждого годового отчетного периода. Оценка срока полезного использования актива зависит от таких факторов как экономическое использование, программы по ремонту и обслуживанию, технологические улучшения и прочие деловые условия. Оценка руководством сроков полезной службы основных средств отражает соответствующую информацию, имеющуюся на дату данной консолидированной финансовой отчетности.

### **Обесценение основных средств**

В связи с тем, что использование каждого объекта основных средств Группы не обеспечивает независимое друг от друга получение денежных средств, а представляет собой отдельные неотделимые друг от друга операции в составе единого технологического процесса, то Группа оценивает возможные убытки от обесценения на основе идентификации генерирующей единицы. Генерирующей единицей Группы являются все активы Группы в целом. На каждую отчетную дату Группа оценивает, существуют ли какие-либо признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки существуют, или если требуется проведение ежегодного тестирования на предмет обесценения, то Группа производит оценку возмещаемой суммы.

### **Капитализация затрат по займам**

Как указано в Примечании 3, согласно учетной политике затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству и производству квалифицируемых активов, которыми являются активы, требующие существенного срока для их подготовки к их целевому использованию или продаже, учитываются в себестоимости данных активов до тех пор, пока активы не будут готовы для их целевого использования или продажи.



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ  
ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.**  
(в тысячах тенге)

**5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

За годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., движение основных средств представлено следующим образом:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и передаточное оборудование	Транспорт и прочие основные средства	Незавершенное строительство	Всего
<b>Стоимость:</b>						
На 1 января 2010 г.	790,060	10,251,387	151,756,886	4,648,681	16,822,422	184,269,436
Поступления	67,594	54,069	356,544	600,136	6,821,053	7,899,396
Перевод из незавершенного строительства в основные средства, нематериальные активы	116,983	2,032,219	15,750,728	88,005	(18,260,834)	(272,899)
Внутренние перемещения	-	1,341	(1,459)	118	-	-
Выбытия	(1,010)	(34,386)	(268,794)	(47,352)	(49,042)	(400,584)
На 31 декабря 2010 г.	973,627	12,304,630	167,593,905	5,289,588	5,333,599	191,495,349
Поступления	12,080	64,569	531,207	538,190	17,137,045	18,283,091
Перевод из незавершенного строительства в основные средства, нематериальные активы	5,702	374,317	610,020	78,734	(1,249,671)	(180,898)
Внутренние перемещения	-	(14,763)	13,826	937	-	-
Выбытия	(793)	(24,629)	(202,660)	(76,840)	(4,937)	(309,859)
На 31 декабря 2011 г.	990,616	12,704,124	168,546,298	5,830,609	21,216,036	209,287,683
<b>Накопленный износ:</b>						
На 1 января 2010 г.	-	(1,946,275)	(45,182,490)	(2,543,153)	-	(49,671,918)
Начислено за год	-	(342,976)	(5,976,782)	(413,900)	-	(6,733,658)
Внутренние перемещения	-	(30)	38	(8)	-	-
Выбытия	-	4,661	205,209	43,143	-	253,013
На 31 декабря 2010 г.	-	(2,284,620)	(50,954,025)	(2,913,918)	-	(56,152,563)
Начислено за год	-	(383,798)	(6,404,461)	(454,257)	-	(7,242,516)
Внутренние перемещения	-	(7,994)	7,889	105	-	-
Выбытия	-	4,136	171,820	74,976	-	250,932
На 31 декабря 2011 г.	-	(2,672,276)	(57,178,777)	(3,293,094)	-	(63,144,147)
<b>Балансовая стоимость:</b>						
На 31 декабря 2011 г.	990,616	10,031,848	111,367,521	2,537,515	21,216,036	146,143,536
На 31 декабря 2010 г.	973,627	10,020,010	116,639,880	2,375,670	5,333,599	135,342,786

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ  
ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.  
(в тысячах тенге)**

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. информация по основным средствам включает следующее:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Полностью амортизированные основные средства по первоначальной стоимости	9,570,613	7,860,344
Бездействующие основные средства по балансовой стоимости	60,375	60,375

За годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг. Группа капитализировала расходы по вознаграждению в размере 566,835 тыс. тенге и 35,201 тыс. тенге, соответственно, а также расходы по курсовой разнице в сумме 88 тыс. тенге и 775 тыс. тенге, соответственно.

Незавершенное строительство, в основном, представлено оборудованием и строительно-монтажными работами по реализации проектов «Строительство ПС Алма с присоединением к НЭС Казахстана линиями напряжением 500кВ, 220кВ», «Выдача мощности Мойнакской ГЭС» и «Реконструкция ВЛ-220кВ "ЦГПП-Осакаровка"», а также затратами по обследованию подстанций и инженерным изысканиям в рамках реализации проекта «Модернизация национальной электрической сети II этап».

Группа имеет обязательства перед государством и потребителями по непрерывной транспортировке электроэнергии по магистральным линиям электропередач и, соответственно, обязана поддерживать на определенном уровне аварийный запас на своих объектах в соответствии с производственными стандартами. Такой аварийный запас включает определенные запасные части, оборудование и материалы, которые могут быть незамедлительно использованы в случае аварий. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг., аварийный запас включал основные средства балансовой стоимостью 426,405 тыс. тенге и 352,378 тыс. тенге, соответственно (см. Примечание 24).

**6. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ**

Товарно-материальные запасы по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Запасные части	1,023,040	1,079,832
Сырье и материалы	640,104	580,523
Горюче-смазочные материалы	122,667	122,921
Прочие запасы	74,760	64,516
	<u>1,860,571</u>	<u>1,847,792</u>
За вычетом резерва на неликвидные товарно-материальные запасы	<u>(418,803)</u>	<u>(419,043)</u>
	<u>1,441,768</u>	<u>1,428,749</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг., аварийный запас включал товарно-материальные запасы, балансовой стоимостью 995,232 тыс. тенге и 907,397 тыс. тенге, соответственно (см. Примечание 24).

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ  
ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.  
(в тысячах тенге)**

**7. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

Торговая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. представлена следующим образом:

	<b>31 декабря 2011 г.</b>	<b>31 декабря 2010 г.</b>
Покупная электроэнергия	1,792,557	-
Передача электроэнергии	1,348,948	1,093,618
Регулирование мощности	1,118,535	599,019
Техническая диспетчеризация	321,857	287,468
Организация балансирования производства-потребления электроэнергии	201,595	311,079
Резервирование электрической мощности	51,447	51,592
Прочее	182,720	171,404
	<u>5,017,659</u>	<u>2,514,180</u>
За вычетом резерва по сомнительной задолженности	<u>(660,561)</u>	<u>(737,787)</u>
	<u><u>4,357,098</u></u>	<u><u>1,776,393</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. дебиторская задолженность крупных потребителей за услуги по передаче электроэнергии на сумму 90,539 тыс. тенге и 64,293 тыс. тенге, соответственно, является залоговым обеспечением кредитных линий, предоставленных Европейским Банком Реконструкции и Развития («ЕБРР»), Международным Банком Реконструкции и Развития («МБРР») и АО «Банк Развития Казахстана» («БРК») по проекту «Строительство второй линии электропередачи 500кВ транзита Север-Юг Казахстана» 2-3 этапы. В связи с досрочным погашением займов от ЕБРР и БРК, полученных в рамках данного проекта, Группа согласовала с ЕБРР, БРК и МБРР высвобождение залогов, обременения по которым окончательно будут сняты в 2012 г. после регистрации данных соглашений в уполномоченных органах (см. Примечание 13).

Средний срок товарного кредита, предоставляемого клиентам Группы, составляет 30 дней. Группа отразила резерв по сомнительной задолженности в размере 100% от всей дебиторской задолженности (за вычетом налога на добавленную стоимость) сроком более 1 года, поскольку прошлый опыт показывает, что дебиторская задолженность, не оплаченная в течение этого срока, обычно не погашается. По торговой дебиторской задолженности сроком от 30 до 360 дней резервы по сомнительной задолженности отражаются исходя из оценок на основе прошлого опыта и анализа текущего финансового положения контрагента.

В торговую дебиторскую задолженность Группы на отчетную дату включена просроченная задолженность (см. анализ дебиторской задолженности по срокам погашения ниже), по которой Группа не начислила резерв по сомнительной задолженности, поскольку значительного изменения уровня кредитоспособности дебиторов не произошло и руководство считает возмещаемыми суммы задолженности.

Ниже представлен анализ просроченной, но не обесцененной торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения:

	<b>31 декабря 2011 г.</b>	<b>31 декабря 2010 г.</b>
30-90 дней	244,514	200,586
91-180 дней	16,363	22,657
181-360 дней	22,159	21,494
Свыше 360 дней	19,842	25,322
	<u>302,878</u>	<u>270,059</u>
Средний срок (в днях)	<u>69</u>	<u>84</u>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ  
ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.  
(в тысячах тенге)**

Анализ обесцененной торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
30-90 дней	11,429	9,373
91-180 дней	3,559	4,478
181-360 дней	17,870	16,932
Свыше 360 дней	<u>627,703</u>	<u>707,004</u>
	<u>660,561</u>	<u>737,787</u>
Средний срок (в днях)	<u>1,832</u>	<u>1,597</u>

Торговая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. была выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Доллар США	2,308,009	-
Тенге	1,983,389	1,646,393
Российский рубль	<u>65,700</u>	<u>130,000</u>
	<u>4,357,098</u>	<u>1,776,393</u>

**8. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ**

Прочая дебиторская задолженность и авансы выданные по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг., представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Авансы под выполнение работ, оказание услуг и на приобретение долгосрочных активов	27,501,663	5,542,052
Авансы под поставку материалов и прочих активов	3,341	3,568
Расходы будущих периодов	21,507	177
Прочая дебиторская задолженность	<u>138,129</u>	<u>81,317</u>
	27,664,640	5,627,114
За вычетом резерва по обесценению авансов выданных и по прочей сомнительной дебиторской задолженности	<u>(45,000)</u>	<u>(46,094)</u>
	27,619,640	5,581,020
За вычетом авансов, выданных на приобретение долгосрочных активов	<u>(26,547,321)</u>	<u>(5,453,058)</u>
	<u>1,072,319</u>	<u>127,962</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 г. авансы, выданные на приобретение долгосрочных активов, в основном представлены авансами, выданными ТОО «Сәтті Жол» за работы по реализации проекта «Строительство ПС 500/220 кВ Алма с присоединением к НЭС Казахстана линиями напряжением 500, 220 кВ», КЕС International Ltd по проекту «Модернизация национальной электрической сети II этап», и Korea Electric Power Corporation (KEPCO) по проектам «Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС», и «Модернизация национальной электрической сети II этап».

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ  
ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.**  
(в тысячах тенге)

**9. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ**

Прочие финансовые активы по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 г.		31 декабря 2010 г.	
	% ставка	сумма	% ставка	Сумма
Депозиты в банках	3.5%-8.2%	20,201,201	5%-11%	21,984,217
Облигации АО «Батыс-транзит»	7.8%-8.6%	1,050,805	7.8%-9.2%	1,044,757
Начисленное вознаграждение по остаткам в банках на проектных счетах	0.1%-1%	43	1%-5.5%	1,296
		<u>21,252,049</u>		<u>23,030,270</u>

**Депозиты в банках**

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. депозиты в банках представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения от 3 до 12 месяцев	17,875,594	17,054,194
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения свыше 12 месяцев	<u>2,325,607</u>	<u>4,930,023</u>
	20,201,201	21,984,217
За вычетом долгосрочной части	<u>(2,325,607)</u>	<u>(2,211,270)</u>
	<u>17,875,594</u>	<u>19,772,947</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. депозиты размещены в следующих банках:

	% ставка	31 декабря 2011 г. Сумма	31 декабря 2010 г. Сумма
АО «Евразийский банк»	8.1%-8.2%	7,020,081	7,020,081
АО «Алматинский Торгово-Финансовый Банк»	5.25%	5,834,369	2,969,467
АО «Цесна Банк»	6.2%-7.7%	3,066,154	3,014,998
АО «Казинвест Банк»	6.5%	2,010,743	3,014,790
АО «АзияКредит Банк»	7.5%	1,513,812	-
АО «Народный банк»	3.5%	756,042	3,817,749
АО «Банк ЦентрКредит»	-	-	2,147,132
		<u>20,201,201</u>	<u>21,984,217</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 г. депозиты в банках включали депозит в АО «Алматинский Торгово-Финансовый Банк» на сумму 15,671 тыс. долларов США (эквивалент в тенге 2,325,607 тыс. тенге), с фиксированной процентной ставкой – 5.25% годовых (31 декабря 2010 г.: 15,002 тыс. долларов США (эквивалент в тенге: 2,211,270 тыс. тенге) с фиксированной процентной ставкой – 5.25% годовых). Данный депозит может быть использован только по согласованию с Министерством финансов Республики Казахстан согласно соглашению о предоставлении государственной гарантии от 18 ноября 2005 г. по займу МБРР (см. Примечание 13).

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ  
ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.  
(в тысячах тенге)**

Депозиты в банках по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. были выражены в следующих валютах:

	<b>31 декабря 2011 г.</b>	<b>31 декабря 2010 г.</b>
Тенге	13,610,790	15,769,052
Доллар США	<u>6,590,411</u>	<u>6,215,165</u>
	<u>20,201,201</u>	<u>21,984,217</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. сумма начисленных, но не полученных доходов в виде процентов по депозитам в банках, составила 320,001 тыс. тенге и 394,225 тыс. тенге, соответственно.

**10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ**

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. денежные средства, ограниченные в использовании представлены следующим образом:

	<b>31 декабря 2011 г.</b>	<b>31 декабря 2010 г.</b>
Денежные средства на резервных счетах	3,073,181	3,998,239
Денежные средства на счетах обслуживания долга	<u>1,386,477</u>	<u>1,254,972</u>
	4,459,658	5,253,211
За вычетом долгосрочной части	<u>-</u>	<u>(2,844,820)</u>
	<u>4,459,658</u>	<u>2,408,391</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. денежные средства, ограниченные в использовании могут быть использованы исключительно для целей, определенных кредитными соглашениями с МБРР и ЕБРР.

По состоянию на 31 декабря 2011 г. денежные средства на сумму 2,708,282 тыс. тенге (31 декабря 2010 г.: 3,509,700 тыс. тенге) из вышеуказанных остатков являлись залоговым обеспечением кредитных линий, предоставленных ЕБРР, МБРР и БРК по проекту «Строительство второй линии электропередачи 500кВ транзита Север-Юг Казахстана» 2-3 этапы. В связи с досрочным погашением займов от ЕБРР и БРК, полученных в рамках данного проекта, Группа согласовала с ЕБРР, БРК и МБРР высвобождение залогов, обременения по которым окончательно будут сняты в 2012 г. после регистрации данных соглашений в уполномоченных органах (см. Примечание 13).

По состоянию на 31 декабря 2010 г., долгосрочная часть денежных средств, ограниченных в использовании, представляла собой сумму в тенге, эквивалентную 19,300 тыс. долларам США, которая является гарантией исполнения Группой своих обязательств по кредитным соглашениям ЕБРР и БРК, открытым в рамках проекта «Строительство второй линии электропередачи 500 кВ транзита Север-Юг Казахстана» 1-2-3 этапы. Ограничения на использование данных денежных средств могли быть сняты после полного исполнения Группой своих обязательств в будущем. В связи с досрочным погашением займов от ЕБРР и БРК, полученных в рамках проекта «Строительство второй линии электропередачи 500 кВ транзита Север-Юг Казахстана» 1 этап (см. Примечание 13), ограничения на часть вышеуказанной суммы в тенге, эквивалентную 6,500 тыс. долларов США были сняты, соответственно данные средства были переведены на текущие денежные средства. Ограничения на оставшуюся часть денежных средств в тенге по проекту «Строительство второй линии электропередачи 500 кВ транзита Север-Юг Казахстана» 2-3 этапы, эквивалентную 12,800 тыс. долларам США, будет снято в 2012 г., соответственно, на 31 декабря 2011 г. данные средства были отражены в составе краткосрочной части денежных средств, ограниченных в использовании.

Краткосрочная часть денежных средств, ограниченных в использовании, также представлена средствами, предназначенными для уплаты основного долга и процентов по займам, накапливаемыми в течение полугодового периода, предшествующего дате выплаты.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ  
ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.**  
(в тысячах тенге)

Денежные средства, ограниченные в использовании по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Тенге	2,975,402	3,783,301
Доллар США	<u>1,484,256</u>	<u>1,469,910</u>
	<u>4,459,658</u>	<u>5,253,211</u>

**11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Денежные средства на банковском счете, в казахстанских тенге	9,086,173	4,896,974
Денежные средства на банковском счете, в иностранной валюте	448,364	460,313
Деньги на специальных счетах	4,724	8,764
Наличность в кассе	<u>4,376</u>	<u>9,589</u>
	<u>9,543,637</u>	<u>5,375,640</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 г. денежные средства на сумму 1,365,040 тыс. тенге (31 декабря 2010 г.: 1,137,547 тыс. тенге) из вышеуказанных остатков являлись залоговым обеспечением кредитных линий, предоставленных ЕБРР, МБРР и БРК по проекту «Строительство второй линии электропередачи 500кВ транзита Север-Юг Казахстана» 2-3 этапы. В связи с досрочным погашением займов от ЕБРР и БРК, полученных в рамках данного проекта, Группа согласовала с ЕБРР, БРК и МБРР высвобождение залогов, обременения по которым окончательно будут сняты в 2012 г. после регистрации данных соглашений в уполномоченных органах (см. Примечание 13).

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Тенге	9,095,273	4,915,327
Евро	188,700	52,420
Доллар США	152,967	241,411
Российский рубль	105,960	165,692
Фунт стерлинг	629	674
Таджикский сомани	<u>108</u>	<u>116</u>
	<u>9,543,637</u>	<u>5,375,640</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. сумма начисленных, но не полученных доходов в виде процентов по текущим счетам, составила 43 тыс. тенге и 1,296 тыс. тенге, соответственно.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.  
(в тысячах тенге)

### 12. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. уставный капитал Группы состоял из 10,584,297 и 10,524,297 размещенных и полностью оплаченных простых акций, номинальной стоимостью 10,000 тенге каждая. Каждая простая акция имеет одинаковое право голоса. Группа не имеет привилегированных акций по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 гг. единственным акционером Группы являлся «Самрук-Казына».

В 2011 г. были оплачены 60,000 простых акций, объявленные в 2008 г., которые были приобретены по праву преимущественной покупки единственным акционером – «Самрук-Казына».

Держатели простых акций имеют право голоса, но выплата дивидендов не гарантирована. В 2011 г. акционером принято решение о выплате дивидендов в размере 15% чистого дохода Группы. Группа выплатила дивиденды в размере 869,403 тыс. тенге (2010 г.: на основании решения акционера выплата дивидендов не производилась).

Расчет доходности на акцию основан на чистой прибыли и средневзвешенном количестве обыкновенных акций, находящихся в обращении в 2011 и 2010 гг.: 10,559,297 и 10,524,297 акций, соответственно. Группа не имеет потенциальных разводняющих обыкновенных акций. За год, закончившийся 31 декабря 2011 и 2010 гг. базовая и разводненная прибыль Группы на акцию составила 741 тенге и 551 тенге, соответственно.

### 13. ЗАЙМЫ

Займы по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Международный банк реконструкции и развития («МБРР»)	30,025,074	28,824,541
Европейский банк реконструкции и развития («ЕБРР»)	45,012,897	17,115,749
АО «Банк развития Казахстана» («БРК»)	-	8,362,405
Начисленные проценты	508,518	221,650
	<u>75,546,489</u>	<u>54,524,345</u>
За вычетом текущей части займа от МБРР, ЕБРР и БРК, подлежащего погашению в течение 12 месяцев	(6,407,716)	(6,750,534)
За вычетом несамортизированной части единовременной комиссии	<u>(1,115,941)</u>	<u>(917,823)</u>
	<u>68,022,832</u>	<u>46,855,988</u>



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ  
ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.  
(в тысячах тенге)**

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. займы в разрезе банков и сроков погашения были представлены следующим образом:

31 декабря 2011 г.	МБРР	ЕБРР	БРК	Всего
<b>Краткосрочная часть займов</b>	<u>2,596,506</u>	<u>3,811,210</u>	<u>-</u>	<u>6,407,716</u>
от 1 до 2 лет	2,632,722	5,148,173	-	7,780,895
от 2 до 3 лет	2,715,826	6,574,195	-	9,290,021
от 3 до 4 лет	3,158,800	6,745,303	-	9,904,103
свыше 4 лет	<u>18,962,916</u>	<u>23,200,838</u>	<u>-</u>	<u>42,163,754</u>
<b>Долгосрочная часть займов</b>	<u>27,470,264</u>	<u>41,668,509</u>	<u>-</u>	<u>69,138,773</u>
<b>Всего</b>	<u>30,066,770</u>	<u>45,479,719</u>	<u>-</u>	<u>75,546,489</u>
31 декабря 2010 г.	МБРР	ЕБРР	БРК	Всего
<b>Краткосрочная часть займов</b>	<u>2,518,354</u>	<u>3,370,000</u>	<u>862,180</u>	<u>6,750,534</u>
от 1 до 2 лет	2,563,286	3,482,648	805,243	6,851,177
от 2 до 3 лет	2,640,671	2,918,096	805,243	6,364,010
от 3 до 4 лет	2,723,215	2,602,875	805,243	6,131,333
свыше 4 лет	<u>18,407,046</u>	<u>4,878,813</u>	<u>5,141,432</u>	<u>28,427,291</u>
<b>Долгосрочная часть займов</b>	<u>26,334,218</u>	<u>13,882,432</u>	<u>7,557,161</u>	<u>47,773,811</u>
<b>Всего</b>	<u>28,852,572</u>	<u>17,252,432</u>	<u>8,419,341</u>	<u>54,524,345</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. Группа не имела просрочек по выплатам основного долга и процентов.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. займы были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Займы, выраженные в долларах США	52,913,021	48,099,643
Займы, выраженные в евро	22,633,468	254,177
Займы, выраженные в тенге	<u>-</u>	<u>6,170,525</u>
	<u>75,546,489</u>	<u>54,524,345</u>

В 1999 г. Группа открыла две основные кредитные линии для реализации проекта «Модернизация национальной электрической сети», которые представлены следующим образом:

(а) кредитная линия на сумму 140,000 тыс. долларов США, предоставленная МБРР сроком на 20 лет, обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан от 21 декабря 1999 г. Заем подлежит погашению ежегодными взносами, начиная с 2005 г. Проценты по займу эквивалентны ставке ЛИБОР плюс общий спрэд ЛИБОР, и погашаются дважды в год, 15 июня и 15 декабря.

(б) кредитная линия на сумму 45,000 тыс. долларов США, предоставленная ЕБРР сроком на 15 лет, обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан от 3 декабря 1999 г. Заем подлежит погашению ежегодными взносами, начиная с 2004 г. Проценты по займу эквивалентны ставке ЛИБОР плюс общий спрэд ЛИБОР, и погашаются дважды в год, 27 января и 27 июля.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.  
(в тысячах тенге)

---

В 2004 г. Группа получила кредитные линии для реализации проекта «Строительство второй линии электропередачи 500кВ транзита Север-Юг Казахстана» 1 этап, которые представлены следующим образом:

(а) кредитная линия на сумму 21,000 тыс. долларов США, предоставленная БРК сроком на 15 лет, обеспечена дебиторской задолженностью Группы и денежными средствами на счетах в банках (см. Примечания 7 и 10). Заем подлежит погашению ежегодными взносами, начиная с 2007 г. Проценты по займу определены по ставке 7.93%, и погашаются дважды в год, 19 мая и 19 ноября.

(б) кредитная линия на сумму 35,000 тыс. долларов США, предоставленная ЕБРР сроком до 12 марта 2016 г., обеспечена дебиторской задолженностью Группы и денежными средствами на счетах в банках (см. Примечания 7 и 10). Заем подлежит погашению ежегодными взносами, начиная с 2007 г. Проценты по займу эквивалентны ставке ЛИБОР плюс маржа 4%, и погашаются дважды в год, 12 марта и 12 сентября.

(в) кредитная линия на сумму 25,000 тыс. долларов США, предоставленная ЕБРР сроком до 12 марта 2013 г., обеспечена дебиторской задолженностью Группы и денежными средствами на счетах в банках (см. Примечания 7 и 10). Заем подлежит погашению ежегодными взносами, начиная с 2006 г. Проценты по займу эквивалентны ставке ЛИБОР плюс маржа 3.5%, и погашаются дважды в год, 12 марта и 12 сентября.

В 2005 г. для осуществления 2-го и 3-го этапов проекта «Строительство второй линии электропередачи 500кВ транзита Север-Юг Казахстана» получены кредитные линии, которые представлены следующим образом:

(а) две кредитные линии на суммы 52,800 тыс. долларов США и 21,500 тыс. долларов США, предоставленные ЕБРР на период 12 лет, из которых первые три года являются льготным периодом. Кредитные линии обеспечены дебиторской задолженностью Группы и денежными средствами на счетах в банках (см. Примечания 7 и 10). Проценты по займу определены по межбанковской шестимесячной долларовой ставке ЛИБОР плюс маржа 3.25%, и погашаются дважды в год, 12 мая и 12 ноября.

(б) кредитная линия на сумму 13,500 тыс. долларов США, предоставленная ЕБРР на период 9 лет, из которых первые два года являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена дебиторской задолженностью Группы и денежными средствами на счетах в банках (см. Примечания 7 и 10). Проценты по займу определены по межбанковской шестимесячной долларовой ставке ЛИБОР плюс маржа 2.75%, и погашаются дважды в год, 12 мая и 12 ноября.

(в) кредитная линия на сумму 6,970,132 тыс. тенге, предоставленная БРК на период 15 лет, с датой первого погашения основного долга через 3 года со дня первого освоения. Кредитная линия обеспечена дебиторской задолженностью Группы и денежными средствами на счетах в банках (см. Примечания 7 и 10). Процентная ставка по займу составляет 9.82% годовых и погашается дважды в год, 8 декабря и 8 июня.

(г) кредитная линия на сумму 100,000 тыс. долларов США, предоставленная МБРР на период 17 лет, из которых первые шесть лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан от 18 ноября 2005 г., а также дебиторской задолженностью Группы и денежными средствами на счетах в банках (см. Примечания 9 и 10). Проценты по займу определены по долларовой ставке ЛИБОР плюс общий спрэд, устанавливаемый банком на каждый период начисления процентов, и погашается дважды в год, 15 апреля и 15 октября.

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге)

В 2009-2011 гг., неосвоенная часть займов от ЕБРР и МБРР по данному проекту в размере 6,999 тыс. долларов США и 1,918 тыс. долларов США была аннулирована в связи с тем, что сумма фактических затрат, понесенных в ходе данного проекта была меньше, чем ожидалось.

В 2008 г. для осуществления проекта «Модернизация национальной электрической сети II этап» были открыты кредитные линии, которые представлены следующим образом:

(а) две кредитные линии на суммы 127,500 тыс. евро и 75,000 тыс. евро, предоставленные ЕБРР на период 15 лет, из которых первые четыре года являются льготным периодом. Проценты по займу определены по межбанковской шестимесячной ставке ЕВРОБОР плюс маржа 3.85%, и погашаются дважды в год, 12 февраля и 12 августа.

(б) кредитная линия на сумму 47,500 тыс. евро, предоставленная ЕБРР на период 12 лет, из которых первые четыре года являются льготным периодом. Проценты по займу определены по межбанковской шестимесячной ставке ЕВРОБОР плюс маржа 3.55%, и погашаются дважды в год, 12 февраля и 12 августа.

(в) кредитная линия на сумму 5,000 тыс. евро, предоставленная ЕБРР на период 9 лет, из которых первые четыре года являются льготным периодом. Проценты по займу определены по межбанковской шестимесячной ставке ЕВРОБОР плюс маржа 2.75%, и погашаются дважды в год, 12 февраля и 12 августа.

В 2009 г. для осуществления проекта «Схема выдачи мощности Мойнакской ГЭС» была открыта кредитная линия на сумму 48,000 тыс. долларов США, предоставленная МБРР на период 25 лет, из которых первые пять лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан от 12 ноября 2009 г. Проценты по займу определены по долларовой ставке ЛИБОР плюс фиксированный спрэд, устанавливаемый банком на каждый период начисления процентов, и погашается дважды в год, 15 марта и 15 сентября.

В 2010 г. для осуществления проекта «Строительство ПС 500/220 кВ Алма с присоединением к НЭС Казахстана линиями напряжением 500, 220 кВ» была открыта кредитная линия на сумму 78,000 тыс. долларов США, предоставленная МБРР сроком на 25 лет, из которых первые пять лет являются льготным периодом. Кредитная линия обеспечена гарантией Правительства Республики Казахстан от 24 декабря 2010 г. Проценты по займу определены по долларовой ставке ЛИБОР плюс фиксированный спрэд, устанавливаемый банком на каждый период начисления процентов, и погашается дважды в год, 15 января и 15 июля.

В 2011 г. для осуществления проекта «Реконструкция ВЛ 220кВ ЦГПП-Осакаровка» были открыты кредитные линии, которые представлены следующим образом:

(а) две кредитные линии на суммы 8,160 тыс. долларов США и 4,740 тыс. долларов США предоставленные ЕБРР на период 15 лет, из которых первые три года являются льготным периодом. Проценты по займу определены по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс маржа 3.95%, и погашаются дважды в год, 12 мая и 12 ноября.

(б) кредитная линия на сумму 1,900 тыс. долларов США, предоставленная ЕБРР на период 12 лет, из которых первые три года являются льготным периодом. Проценты по займу определены по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс маржа 3.70%, и погашаются дважды в год, 12 мая и 12 ноября.

Также, в 2011 г. для рефинансирования займов ЕБРР и БРК, полученных в 2004-2005 гг. в рамках проекта «Строительство второй линии электропередачи 500кВ транзита Север-Юг Казахстана» 1-2-3 этапы были открыты кредитные линии, которые представлены следующим образом:

(а) две кредитные линии на суммы 77,840 тыс. долларов США и 45,260 тыс. долларов США предоставленные ЕБРР на период 15 лет. Проценты по займу определены по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс маржа 3.95%, и погашаются дважды в год, 12 мая и 12 ноября.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ  
ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.  
(в тысячах тенге)**

(б) кредитная линия на сумму 18,100 тыс. долларов США, предоставленная ЕБРР на период 12 лет. Проценты по займу определены по межбанковской шестимесячной ставке ЛИБОР плюс маржа 3.70%, и погашаются дважды в год, 12 мая и 12 ноября.

За счет этих средств, в сентябре-ноябре 2011 г. Группа досрочно погасила обязательства по займам, полученным в рамках проекта «Строительство второй линии электропередачи 500 кВ транзита Север-Юг Казахстана» от ЕБРР на сумму 85,826 тыс. долларов США (12,684,001 тыс. тенге) и БРК на суммы 14,280 тыс. долларов США (2,104,015 тыс. тенге) и 5,854,911 тыс. тенге.

В 2010 г. в соответствии с вышеуказанными договорами, Группа получила 13,879 тыс. долларов США (2,053,160 тыс. тенге); 816 тыс. евро (154,017 тыс. тенге) и 117,511 тыс. тенге. В 2010 г. Группа погасила обязательства перед МБРР на сумму 8,095 тыс. долларов США (1,192,443 тыс. тенге), ЕБРР на сумму 21,936 тыс. долларов США (3,230,312 тыс. тенге) и БРК на суммы 1,680 тыс. долларов США (247,128 тыс. тенге) и 557,611 тыс. тенге, соответственно.

В 2011 г. в соответствии с вышеуказанными договорами, Группа получила 163,936 тыс. долларов США (24,147,499 тыс. тенге) и 115,067 тыс. евро (23,559,711 тыс. тенге). За год, закончившийся 31 декабря 2011 г. Группа погасила обязательства перед МБРР на сумму 16,956 тыс. долларов США (2,488,193 тыс. тенге), ЕБРР на сумму 101,619 тыс. долларов США (14,993,979 тыс. тенге) (включая сумму досрочно погашенного займа) и БРК на суммы 15,120 тыс. долларов США (2,226,445 тыс. тенге) и 6,133,716 тыс. тенге (включая сумму досрочно погашенного займа).

Группа обязана выплачивать комиссии с использованием годовой ставки вознаграждения в размере 0.25% по займу МБРР, 0.5% и 0.75% - по займу ЕБРР и 0.25% - по займу БРК от неиспользованной суммы займа. За годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг. сумма комиссии от неиспользованной суммы займа составила 356,684 тыс. тенге и 370,275 тыс. тенге, соответственно.

**14. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

Торговая кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. представлена следующим образом:

	<b>31 декабря 2011 г.</b>	<b>31 декабря 2010 г.</b>
Кредиторская задолженность по покупной электроэнергии	4,620,245	1,068,442
Кредиторская задолженность за оказанные услуги	2,557,342	612,852
Кредиторская задолженность по работам и услугам, связанным с основными средствами	2,274,401	1,649,721
Кредиторская задолженность за товарно-материальные запасы и прочие активы	768,059	774,692
	<u>10,220,047</u>	<u>4,105,707</u>

Торговая кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. была выражена в следующих валютах:

	<b>31 декабря 2011 г.</b>	<b>31 декабря 2010 г.</b>
Российский рубль	3,087,734	436,607
Тенге	5,774,423	3,529,760
Доллар США	753,695	34,492
Евро	604,195	104,848
	<u>10,220,047</u>	<u>4,105,707</u>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ  
ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.**  
(в тысячах тенге)

**15. ДОХОД ОТ ОКАЗАНИЯ УСЛУГ**

Доходы от оказания услуг за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., представлены следующим образом:

	<b>2011 г.</b>	<b>2010 г.</b>
Передача электроэнергии	38,765,735	32,444,327
Услуги по технической диспетчеризации	9,272,079	8,107,685
Услуги по организации балансирования производства и потребления электроэнергии	4,668,378	3,310,105
Доходы от продажи электроэнергии с целью компенсации почасовых объемов отклонений межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	2,660,677	1,340,675
Доход от реализации услуг по регулированию мощности	460,226	-
Доход от оказания иных услуг	111,379	-
	<u>55,938,474</u>	<u>45,202,792</u>
Скидки потребителям	(1,145,311)	(794,747)
	<u><u>54,793,163</u></u>	<u><u>44,408,045</u></u>

Скидки потребителям утверждаются приказом Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий.

**16. СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ**

Себестоимость оказанных услуг за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., представлена следующим образом:

	<b>2011 г.</b>	<b>2010 г.</b>
Технологический расход электрической энергии	14,180,057	10,588,025
Износ и амортизация	7,231,004	6,718,417
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	7,076,913	6,172,351
Расходы по закупке электроэнергии с целью компенсации почасовых объемов отклонений межгосударственного сальдо перетоков электрической энергии	5,683,975	2,913,062
Расходы по эксплуатации	2,482,787	2,246,042
Расходы на текущий ремонт	1,057,748	1,046,134
Товарно-материальные запасы	854,298	810,680
Прочее	1,014,520	952,645
	<u>39,581,302</u>	<u>31,447,356</u>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ  
ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.**  
(в тысячах тенге)

**17. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

Общие и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., представлены следующим образом:

	2011 г.	2010 г.
Расходы по оплате труда и прочие отчисления, связанные с оплатой труда	2,340,920	1,897,415
Налоги (не включая подоходный налог)	1,739,148	1,279,218
Комиссия по банковским гарантиям	355,786	70,730
Износ и амортизация	319,031	320,476
Консультационные услуги	242,507	233,436
Расходы на аренду	134,842	98,169
Страхование	106,416	121,080
Материалы	101,775	64,066
Командировочные расходы	84,518	75,100
Услуги банка	52,817	51,867
Коммунальные расходы	38,246	33,569
Услуги охраны	28,430	24,929
Расходы на ремонт	27,515	17,005
(Восстановление)/начисление резерва по сомнительной задолженности и по обесценению авансов	(68,726)	32,923
Прочие	828,954	550,052
	<u>6,332,179</u>	<u>4,870,035</u>

**18. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ**

Финансовые расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., представлены следующим образом:

	2011 г.	2010 г.
Начисленные проценты по займу ЕБРР	1,223,938	672,523
Начисленные проценты по займу БРК	538,648	827,698
Начисленные проценты по займу МБРР	224,846	216,717
Комиссионные от неиспользованной суммы займа (см. Примечание 13)	356,684	370,275
Прочее	324,889	72,806
	<u>2,669,005</u>	<u>2,160,019</u>
За вычетом процентов, капитализируемых в стоимость квалифицированных активов (см. Примечание 5)	(566,835)	(35,201)
	<u>2,102,170</u>	<u>2,124,818</u>

**19. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ**

Прочие доходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., представлены следующим образом:

	2011 г.	2010 г.
Реализация покупной электроэнергии	1,794,017	1,091,766
Доход от резервирования мощности	528,197	505,405
Доход от обслуживания электросетевых активов	134,140	121,079
Штрафы, пени	123,720	105,667
Прочее	612,755	472,060
	<u>3,192,829</u>	<u>2,295,977</u>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ  
ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.**  
(в тысячах тенге)

**20. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ**

Прочие расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., представлены следующим образом:

	2011 г.	2010 г.
Себестоимость реализованной покупной электроэнергии	1,781,250	1,091,766
Себестоимость реализованных и списанных основных средств	40,819	112,838
Прочее	<u>297,685</u>	<u>149,265</u>
	<u><u>2,119,754</u></u>	<u><u>1,353,869</u></u>

**21. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ**

Расходы Группы по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., представлены следующим образом:

	2011 г.	2010 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	-	24,087
Корректировки текущего подоходного налога предыдущих лет	6,948	504,378
Расходы по отсроченному подоходному налогу	<u>2,871,141</u>	<u>2,890,746</u>
Всего расходы по подоходному налогу	<u><u>2,878,089</u></u>	<u><u>3,419,211</u></u>

В Республике Казахстан, где расположена Группа, ставка подоходного налога в 2011 и 2010 гг. составляла 20%.

В ноябре 2008 г. было введено изменение к налоговому кодексу, которое предписывало понижение ставки подоходного налога с 30% до 20% с 1 января 2009 г., далее до 17.5% с 1 января 2010 г. и до 15% с 1 января 2011 г. В ноябре 2009 и 2010 гг. были введены дополнительные изменения к налоговому кодексу, которые вначале продлили действие ставки по корпоративному подоходному налогу 20% до 2012 гг., а после зафиксировали ставку по корпоративному подоходному налогу в размере 20%.

Ниже приведена сверка 20% ставки подоходного налога и фактической суммы подоходного налога, учтенной в консолидированном отчете о совокупном доходе:

	2011 г.	2010 г.
Прибыль до учета расходов по подоходному налогу	10,700,334	9,215,233
Налог, рассчитанный по официальной ставке 20%	2,140,067	1,843,047
Эффект изменения налоговой ставки и налогового законодательства	-	1,277,171
Эффект финансовых расходов не взятых на вычет при расчете налоговой прибыли	74,277	7,040
Эффект расходов по сверхнормативным потерям не взятых на вычет при расчете налоговой прибыли	279,485	-
Прочие постоянные разницы	<u>384,260</u>	<u>291,953</u>
Расходы по подоходному налогу	<u><u>2,878,089</u></u>	<u><u>3,419,211</u></u>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ  
ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.**  
(в тысячах тенге)

Отсроченные налоги отражают чистое налоговое влияние временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной для целей бухгалтерского и налогового учета. Активы и обязательства по отсроченному подоходному налогу рассчитаны по ставкам, применение которых ожидается в течение периода возмещения активов или погашения обязательств.

Далее отражено налоговое влияние на основные временные разницы, которые приводят к возникновению активов и обязательств по отсроченному подоходному налогу по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг.:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
<b>Активы по отсроченному подоходному налогу</b>		
Резерв по неиспользованным отпускам	179,406	123,027
Перенесенные убытки	84,172	1,335,355
Часть резерва по сомнительной задолженности	18,797	34,630
Налоги	8,090	6,950
Оценочные обязательства	3,179	-
	<u>293,644</u>	<u>1,499,962</u>
<b>Обязательства по отсроченному подоходному налогу</b>		
Основные средства и нематериальные активы	<u>(10,392,248)</u>	<u>(8,727,425)</u>
Обязательства по отсроченному подоходному налогу, нетто	<u>(10,098,604)</u>	<u>(7,227,463)</u>



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ  
ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.  
(в тысячах тенге)**

**22. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

К связанным сторонам относятся единственный акционер Группы, дочерние, ассоциированные и совместно-контролируемые предприятия акционера Группы.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., Группа имела следующие операции со связанными сторонами, а также следующие задолженности от связанных сторон и перед связанными сторонами:

Компании	Описание операции	Реализация / (приобретение) за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	Реализация / (приобретение) за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	Дебиторская / (кредиторская) задолженность на 31 декабря 2011 г.	Дебиторская / (кредиторская) задолженность на 31 декабря 2010 г.
<b>Акционер Группы:</b>					
Акционер Группы, АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына»	дивиденды оплаченные	(869,403)	-	-	-
<b>Компании под общим контролем единственного акционера Группы:</b>					
АО НК «КазМунайГаз»	диспетчеризация электроэнергии и регулирование услуги	(4,676)	(5,647)	825	325
АО «Казхателеком»	телекоммуникаций	(149,057)	(160,956)	(14,755)	(23,216)
АО «КазНИИ энергетики им. ак. Ш.Ч. Чокина»	обеспечение конкурсной заявки обеспечение	(7,100)	-	-	-
АО «Казахстанский оператор рынка электрической энергии и мощности»	готовности системы к проведению централизованных торгов	(6,850)	(5,587)	(791)	(2,983)
АО «Казпочта»	услуги почты	(11,177)	(14,321)	558	468
АО «НК «КТЖ»	услуги связи и услуги перевозки передача	3,140,017	(8,912)	(7,410)	(1,714)
ТОО «Ремонтная корпорация «Камкор»	электроэнергии, диспетчеризация электроэнергии и регулирование передача	-	2,922,614	-	(1,328)
АО «Самрук-Энерго»	электроэнергии, диспетчеризация электроэнергии и регулирование	4,463,753	4,542,709	85,592	(4,664)
АО «БРК»	банковские услуги	(1,918)	(3,368)	-	-
АО «Национальная атомная компания «Казатомпром»	диспетчеризация электроэнергии и регулирование	(78,218)	(65,578)	(36,014)	(5,852)
АО «НК «Казахстан Инжиниринг»	приобретение товаров	(3,369)	16	-	-
ТОО «Самрук-Казына Контракт»	разработка карты мониторинга, абон. плата за тех. сопровождение карты мониторинга	(1,800)	(2,700)	-	-
АО «Альянс Банк»	услуги связи, аренда, коммунальные	58	76	-	5

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ  
ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.  
(в тысячах тенге)**

Компании	Описание операции	Реализация / (приобретение) за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	Реализация / (приобретение) за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	Дебиторская / (кредиторская) задолженность на 31 декабря 2011 г.	Дебиторская / (кредиторская) задолженность на 31 декабря 2010 г.
<b>Существенные ассоциированные организации Группы</b>					
	услуги				
ТОО «GSM Казахстан»	телекоммуникаций,	6,936	5,167	1,674	1,036
АО «Казактелеком»	аренда помещения				
	обслуживание				
	электросетевых				
ТОО СП «КАТКО»	объектов	65,003	51,452	(5,386)	(4,440)
<b>Существенные совместно-контролируемые организации Группы</b>					
	реализация				
	э/энергии, услуги по				
	передаче, тех.				
	диспетчеризации,				
	резервированию				
ТОО СП	передача э/энергии,	731,900	691,089	72,631	46,149
«Тенгизшевройл»	балансирование				
	э/мощности,				
	обслуживание				
ТОО СП «Казгермунай»	оборудования	133,414	109,970	(34,572)	(10,231)
	эксплуат.				
	обслуж.оборудов.				
ТОО «Казахстанско- Китайский Трубопровод»	ячеек	2,202	1,835	205	205
	услуги по передаче				
ТОО «Богатырь Комир»	э/энергии	344,682	288,255	(16,167)	(12,231)
	услуги по передаче,				
	диспетчеризации,				
	балансированию				
	электроэнергии,				
АО «Экибастузская ГРЭС-2»	покупная э/энергия	(9,804,314)	(5,817,089)	(443,441)	(533,674)
	услуги по передаче,				
	диспетчеризации,				
	балансированию				
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова»	электроэнергии, покупная э/энергия	1,404,387	844,963	(10,225)	(18,502)

**Прочие операции**

Кроме услуг, связанных с операционной деятельностью, в Группе осуществляются различные операции со связанными сторонами, связанные с инвестиционной и финансовой деятельностью, включая следующее:

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. Группа разместила денежные средства на депозитных, текущих счетах и корпоративных карточках АО «Народный Банк Казахстана». Суммы размещенных денежных средств, включая суммы начисленных, но не полученных доходов в виде процентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
АО «Народный банк Казахстана»		
Денежные средства на текущих счетах и корпоративных карточках (см. Примечание 11)	2,823,377	2,278,935
Депозиты со сроком размещения свыше 3 месяцев (см. Примечание 9)	742,000	3,653,200
Начисленные проценты	14,042	164,549

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г. сумма начисленных процентов по депозитам и текущим счетам, размещенным в АО «Народный Банк Казахстана», составила 105,845 тыс. тенге (2010 г.: 253,762 тыс. тенге).

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ  
ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.**  
(в тысячах тенге)

По состоянию на 31 декабря 2011 г. некоторые займы Группы на общую сумму 32,406,884 тыс. тенге, были гарантированы Правительством Республики Казахстан (31 декабря 2010 г.: 31,762,090 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2011 г. задолженность Группы по займам, полученным (включая начисленные проценты) от АО «Банк развития Казахстана» составила 0 тенге (31 декабря 2010 г.: 8,419,341 тыс. тенге).

**Вознаграждение ключевых руководителей**

Вознаграждение директоров и прочих членов ключевого управленческого персонала за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., представлено следующим образом:

	2011 г.	2010 г.
Заработная плата	59,819	54,735
Подоходный налог	6,877	6,299
Социальный налог	6,887	5,635
Пенсионные отчисления	6,182	5,090
Социальные отчисления	736	1,300
<b>Всего</b>	<b>80,501</b>	<b>73,059</b>

Вознаграждение управленческого персонала определяется Советом директоров Группы.

**23. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ**

**Управление капиталом**

Группа осуществляет управление капиталом для обеспечения непрерывной деятельности предприятий Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли акционера за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств. По сравнению с 2010 г. общая стратегия Группы не изменилась.

Структура капитала Группы включает уставный капитал как раскрыто в Примечании 12, резервы и нераспределенную прибыль.

**Категории финансовых инструментов**

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. финансовые инструменты представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
<b>Финансовые активы</b>		
Займы, выданные сотрудникам	151,199	166,568
Торговая дебиторская задолженность (см. Примечание 7)	4,357,098	1,776,393
Прочая дебиторская задолженность (см. Примечание 8)	138,129	81,317
Прочие финансовые активы (см. Примечание 9)	21,252,049	23,030,270
Денежные средства, ограниченные в использовании (см. Примечание 10)	4,459,658	5,253,211
Денежные средства и их эквиваленты (см. Примечание 11)	9,543,637	5,375,640
<b>Финансовые обязательства</b>		
Долгосрочная часть займов (см. Примечание 13)	68,022,832	46,855,988
Торговая кредиторская задолженность (см. Примечание 14)	10,220,047	4,105,707
Краткосрочная часть займов (см. Примечание 13)	6,407,716	6,750,534
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	1,192,902	1,081,442

## АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.  
(в тысячах тенге)

### Задачи управления финансовыми рисками

Группа контролирует и управляет финансовыми рисками, относящимися к операциям Группы через внутренние отчеты по рискам, в которых анализируется подверженность риску по степени и величине рисков. Данные риски включают рыночный риск (включая валютный риск, риск изменения процентной ставки в отношении справедливой стоимости и ценовой риск), риск ликвидности и риск изменения процентной ставки в отношении денежных потоков. Ниже приводится описание политики управления рисками Группы.

### Управление рыночным риском

Основные риски, связанные с деятельностью Группы - риски изменений в валютных курсах (см. ниже «Управление валютным риском») и в процентных ставках (см. ниже «Управление риском изменения процентных ставок»). Группа дополнительно не заключает соглашений по производным финансовым инструментам для управления своей подверженности риску процентной ставки и валютному риску, поскольку руководство считает, что существующие меры управления подверженности Группы данным рискам, описанные ниже, достаточными для их минимизации.

### Управление валютным риском

Группа осуществляет операции в иностранной валюте, следовательно, возникает риск подверженности изменениям в курсах валют. Группа также имеет и активы, и обязательства, деноминированные в иностранной валюте. В связи с тем, что Группа привлекает заимствования в основном в долларах США, с целью регулирования риска, связанного с изменениями данной валюты, Группа часть временно свободных денежных средств размещает на депозитах в долларах США, а так же аккумулирует на текущих счетах сумму в валюте, необходимую для предстоящего погашения текущей задолженности по займам. Таким образом, Группа минимизирует риск от изменений в курсах валют.

Балансовая стоимость денежных активов и денежных обязательств Группы, в валюте по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. представлена следующим образом:

	Активы		Обязательства	
	31 декабря 2011 г. тыс. тенге	31 декабря 2010 г. тыс. тенге	31 декабря 2011 г. тыс. тенге	31 декабря 2010 г. тыс. тенге
Доллары США	10,535,643	7,926,486	53,666,716	48,134,135
Российский рубль	171,660	165,692	1,117,734	6,607
Евро	188,700	52,420	23,237,663	359,025
Фунты стерлингов	629	674	-	-
Таджикский сомани	108	116	-	-

### Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты

Группа в основном подвержена риску, связанному с изменением курсов доллара США и евро.

В следующей таблице отражается чувствительность Группы к 10% увеличению/уменьшению в стоимости тенге по отношению к соответствующим иностранным валютам. 10% - это доля чувствительности, используемая при составлении внутренней отчетности по валютному риску для ключевого руководства, и представляет собой оценку руководством обоснованно возможного изменения в курсах валют. Анализ чувствительности рассматривает только остатки по следующим денежным позициям, выраженным в иностранной валюте: а) внешние займы и кредиторскую задолженность, а также б) дебиторскую задолженность, прочие финансовые активы, денежные средства Группы; и корректирует пересчет этих остатков на отчетную дату с учетом 10% изменения в курсах обмена валют. В нижеприведенной таблице указано изменение финансовых активов и обязательств, при усилении тенге на 10% по отношению к соответствующей валюте. Положительное число указывает на увеличение прибыли за отчетный период, а отрицательное - на уменьшение прибыли. При ослаблении тенге на 10% по отношению к соответствующей валюте, будет оказываться равное и противоположное влияние на прибыль.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ  
ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.**  
(в тысячах тенге)

	Влияние доллара США		Влияние евро	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Финансовые активы	(1,053,564)	(792,649)	(18,870)	(5,242)
Финансовые обязательства	5,366,672	4,813,414	2,323,766	35,903

Усиление чувствительности финансовых обязательств к иностранной валюте связано с получением займов в долларах США и евро, которое в свою очередь, привело к увеличению остатка займов в долларах США и евро на 31 декабря 2011 г.

*Управление риском изменения процентной ставки*

Группа подвержена риску изменения процентной ставки, поскольку Группа привлекает займы. Риск управляется Группой путем мониторинга изменения процентных ставок в валютах, в которых выражены займы, а также путем привлечения займов как по плавающим, так и по фиксированным процентным ставкам.

Подверженность Группы риску изменения процентных ставок по финансовым активам и финансовым обязательствам отражена в разделе по управлению риском ликвидности в данном Примечании.

*Анализ чувствительности в отношении процентных ставок*

Представленный ниже анализ чувствительности был сделан в отношении подверженности риску изменения процентных ставок по производным инструментам на отчетную дату. По обязательствам с плавающими ставками анализ составлен, исходя из того, что сумма непогашенного обязательства на отчетную дату оставалась непогашенной весь год. Во внутренней отчетности руководству используется предположение, что плавающие процентные ставки по обязательствам увеличивались или уменьшались на 100 базисных пунктов, и представляет собой оценку руководством обоснованно возможного изменения в процентных ставках.

Если бы процентные ставки по обязательствам были на 100 базисных пунктов больше/меньше и все прочие переменные оставались постоянными, то прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., уменьшилась/увеличилась бы на 617,484 тыс. тенге (2010 г.: уменьшение/увеличение на 490,295 тыс. тенге), но данные изменения были бы компенсированы Группой посредством изменения тарифов на услуги Группы.

Чувствительность Группы к процентным ставкам увеличилась в течение текущего периода, в основном в связи с увеличением займов по состоянию на 31 декабря 2011 г. в сравнении с 31 декабря 2010 г.

*Прочие ценовые риски*

Группа подвержена ценовым рискам в связи с долевыми инвестициями. Долевые инвестиции удерживаются для стратегических, а не торговых целей. Группа не торгует активно данными инвестициями.

**Управление кредитным риском**

Кредитный риск связан с риском того, что контрагент не выполнит своих контрактных обязательств, что приведет к финансовому убытку для Группы. Группа приняла политику ведения дел только с кредитоспособными контрагентами и получения достаточного обеспечения, где это приемлемо, как средство снижения риска финансового убытка в результате невыполнения обязательств. Подверженность Группы и кредитоспособность ее контрагентов постоянно контролируются.

Кредитный риск, прежде всего, связан с дебиторской задолженностью и прочими текущими активами (см. Примечание 7 и 8). По состоянию на 31 декабря 2011 г., в связи с реализацией внепланового объема электроэнергии в ноябре-декабре 2011 г. АО «Узбекэнерго», у Группы появилась значительная концентрация кредитного риска по данному контрагенту (51%). Группа не ожидает, что какой-либо из контрагентов, включая АО «Узбекэнерго» окажется не в состоянии погасить свои обязательства, за исключением тех контрагентов, по которым Группа создала резерв по сомнительной задолженности, так как при определении возможности взыскания задолженности Группа рассматривает все изменения кредитоспособности должника с даты возникновения задолженности до отчетной даты.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ  
ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.  
(в тысячах тенге)**

Балансовая стоимость финансовых активов, признанных в консолидированной финансовой отчетности Группы, за вычетом резервов на обесценение, отражает максимальную величину кредитного риска Группы. За исключением АО «Узбекэнерго», концентрация кредитных рисков ограничена в связи с тем, что клиентская база Группы состоит из многих несвязанных предприятий.

Кредитный риск по ликвидным средствам ограничен, так как контрагентами Группы являются банки с высокими кредитными рейтингами, присвоенными международными рейтинговыми агентствами.

**Управление риском ликвидности**

Руководство Группы создало необходимую систему управления риском ликвидности согласно требованиям управления ликвидностью и краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования. Группа управляет риском ликвидности путем поддержания адекватных резервов, банковских займов и доступных кредитных линий, путем постоянного мониторинга прогнозируемого и фактического движения денег и сравнения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

*Таблицы по риску ликвидности и риску процентной ставки*

В следующих таблицах отражаются контрактные сроки Группы по ее непроизводным финансовым активам и обязательствам. Таблица была составлена на основе недисконтированного движения денежных потоков по финансовым активам и обязательствам на основе самой ранней даты, на которую а) Группа ожидает получение оплаты и б) от Группы может быть потребована оплата. Таблица включает денежные потоки, как по процентам, так и основной сумме долга.

31 декабря 2011 г.	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<b>Финансовые активы</b>					
Займы, выданные сотрудникам	10.08%	35,641	126,219	32,780	194,640
Торговая дебиторская задолженность (см. Примечание 7)	-	4,357,098	-	-	4,357,098
Прочая дебиторская задолженность (см. Примечание 8)	-	138,129	-	-	138,129
Прочие финансовые активы (см. Примечание 9)	3.5%-8.2%	18,757,684	2,880,537	1,325,098	22,963,319
Денежные средства, ограниченные в использовании (см. Примечание 10)	-	4,459,658	-	-	4,459,658
Денежные средства и их эквиваленты (см. Примечание 11)	-	9,543,637	-	-	9,543,637
		<u>37,291,847</u>	<u>3,006,756</u>	<u>1,357,878</u>	<u>41,656,481</u>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Займы, с плавающей процентной ставкой (см. Примечание 13)	1%-4.68%	8,576,069	44,100,729	35,976,642	88,653,440
Займы, с фиксированной процентной ставкой (см. Примечание 13)	7.93%-9.82%	-	-	-	-
Торговая кредиторская задолженность (см. Примечание 14)	-	10,220,047	-	-	10,220,047
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	-	1,192,902	-	-	1,192,902
		<u>19,989,018</u>	<u>44,100,729</u>	<u>35,976,642</u>	<u>100,066,389</u>
		<u>17,302,829</u>	<u>(41,093,973)</u>	<u>(34,618,764)</u>	<u>(58,409,908)</u>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ  
ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.  
(в тысячах тенге)**

31 декабря 2010 г.	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<b>Финансовые активы</b>					
Займы, выданные сотрудникам	10.08%	34,892	136,255	49,461	220,608
Торговая дебиторская задолженность (см. Примечание 7)	-	1,776,393	-	-	1,776,393
Прочая дебиторская задолженность (см. Примечание 8)	-	81,317	-	-	81,317
Прочие финансовые активы (см. Примечание 9)	5%-11%	20,811,411	2,830,387	1,298,172	24,939,970
Денежные средства, ограниченные в использовании (см. Примечание 10)	-	2,408,391	884,400	1,960,420	5,253,211
Денежные средства и их эквиваленты (см. Примечание 11)	-	5,375,640	-	-	5,375,640
		<u>30,488,044</u>	<u>3,851,042</u>	<u>3,308,053</u>	<u>37,647,139</u>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Займы, с плавающей процентной ставкой (см. Примечание 13)	1%-4.68%	6,851,302	24,494,127	18,818,510	50,163,939
Займы, с фиксированной процентной ставкой (см. Примечание 13)	7.93%-9.82%	1,642,936	5,567,432	5,570,345	12,780,713
Торговая кредиторская задолженность (см. Примечание 14)	-	4,105,707	-	-	4,105,707
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	-	1,081,442	-	-	1,081,442
		<u>13,681,387</u>	<u>30,061,559</u>	<u>24,388,855</u>	<u>68,131,801</u>
		<u>16,806,657</u>	<u>(26,210,517)</u>	<u>(21,080,802)</u>	<u>(30,484,662)</u>

Группа имеет доступ к финансовым средствам, как описано ниже, общая неиспользованная сумма которых составила 43,988,506 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2011 г. (31 декабря 2010 г.: 68,412,104 тыс. тенге). Группа предполагает, что погасит все прочие обязательства за счет денежных потоков от операционной деятельности и поступлений от финансовых активов, по которым наступают сроки погашения.

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
<b>Обеспеченные займы, с разными сроками погашения до 2034 г.</b>		
Использованная сумма	76,489,161	72,523,228
Неосвоенная сумма	<u>15,209,025</u>	<u>18,877,784</u>
	<u>91,698,186</u>	<u>91,401,012</u>
<b>Необеспеченные займы, с разными сроками погашения до 2026 г.</b>		
Использованная сумма	43,112,376	249,330
Неосвоенная сумма	<u>28,779,481</u>	<u>49,534,320</u>
	<u>71,891,857</u>	<u>49,783,650</u>

## **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.  
(в тысячах тенге)**

---

### **Справедливая стоимость финансовых инструментов, учтенных по амортизированной стоимости**

За исключением займов, по мнению руководства Группы, по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Группы, отраженная в консолидированной финансовой отчетности по амортизированной стоимости, существенно не отличалась от их справедливой стоимости:

Справедливая стоимость займов, полученных от международных и казахстанских институтов развития – ЕББР, МБРР и БРК не была раскрыта в связи с тем, что не существует возможности оценить процентную ставку по сравнимым займам, которые Группа могла бы привлечь от этих сторон, а также, процентные ставки, применяемые коммерческими банками могут существенно отличаться. Справедливая стоимость этих займов может измениться существенно при пересчете на основе ставок, применяемых коммерческими банками.

## **24. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

### **Операционная среда**

Рынки развивающихся стран, включая Республику Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Как уже случалось ранее, предполагаемые или фактические финансовые трудности стран с развивающейся экономикой или увеличение уровня предполагаемых рисков инвестиций в эти страны могут отрицательно отразиться на экономике и инвестиционном климате.

Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Казахстан, по-прежнему подвержены быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные проблемы, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в Республике Казахстан. Будущее направление развития Республики Казахстан в большой степени зависит от мер экономической, налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

Мировая финансовая система продолжает испытывать серьезные проблемы. Во многих странах снизились темпы экономического роста. Также возросла неопределенность в отношении кредитоспособности нескольких государств Еврозоны и финансовых институтов, несущих существенные риски по суверенным долгам таких государств. Эти проблемы могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики Республики Казахстан, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Группы, а также в целом на бизнесе Группы, результатах ее деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

В связи с тем, что Республика Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Республики Казахстан особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ, которые в 2011 и 2010 гг. были подвержены значительным колебаниям.

### **Регулирование деятельности**

Деятельность Группы регулируется Законом Республики Казахстан «О естественных монополиях и регулируемых рынках», поскольку она является монополистом в области передачи электрической энергии, технической диспетчеризации и организации балансирования производства/потребления электрической энергии. Согласно закону тарифы Группы на услуги по передаче электроэнергии и технической диспетчеризации подлежат согласованию и утверждению Агентством. Группа считает, что соблюдает все требования Агентства.



## **АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.  
(в тысячах тенге)**

---

### **Налогообложение**

Правительство Республики Казахстан продолжает реформу деловой и коммерческой инфраструктуры в процессе перехода к рыночной экономике. В результате законы и положения, регулирующие деятельность компаний, продолжают быстро меняться. Эти изменения характеризуются неудовлетворительным изложением, наличием различных интерпретаций и произвольным применением органами власти.

В частности, налоги проверяются несколькими органами, которые по закону имеют право налагать штрафы и пени. Хотя Группа считает, что адекватно учла все налоговые обязательства, исходя из своего понимания налогового законодательства, вышеуказанные факты, возможно, будут сопряжены для Группы с налоговыми рисками.

### **Условия кредитных соглашений**

Группа обязана соблюдать все условия кредитных соглашений с Европейским Банком Реконструкции и Развития («ЕБРР»), Международным Банком Реконструкции и развития («МБРР») и Банком Развития Казахстана («БРК»). Руководство Группы считает, что Группой были соблюдены все условия кредитных соглашений с ЕБРР, МБРР и БРК по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг.

### **Основные средства**

На основании Соглашения о взаимном признании прав и регулировании отношений собственности, достигнутого 9 октября 1992 г., страны СНГ признали свои обязательства по передаче прав собственности на имущество, расположенное в других государствах, предприятиям соответствующих стран. В соответствии с соглашением между Группой и ОАО «ФСК ЕЭС», Российская Федерация, от 26 января 2005 г. была достигнута договоренность о разграничении 13 межгосударственных линий электропередачи по государственной границе Российской Федерации и Республики Казахстан напряжением 500-1150 кВ. Позднее в 2006 г. подписаны соглашения о разграничении балансовой принадлежности по 4 МГЛЭП напряжением 220 кВ, а в декабре 2010 г. подписано соглашение о разграничении балансовой принадлежности 7 межгосударственных линий электропередачи.

Также, в соответствии с соглашением между Группой и ОАО «НЭС Кыргызстана», Кыргызская Республика, от 10 апреля 2008 г. была достигнута договоренность о разграничении 8 межгосударственных линий электропередачи по государственной границе Республики Казахстан и Кыргызской Республики.

На дату данной консолидированной финансовой отчетности окончательного решения о разграничении межгосударственных линий с Республикой Узбекистан, Правительством Республики Казахстан принято не было. В консолидированной финансовой отчетности Группы не было создано резерва для покрытия каких-либо расходов, связанных с возможной передачей этих активов, так как руководство Группы считает, что данный вопрос не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

### **Сохранность объектов передаточного оборудования**

Группа постоянно сталкивается с фактами хищения и нанесения ущерба энергетическому оборудованию. Несмотря на разработанную программу по борьбе с хищениями, включая привлечение специализированных служб для охраны данных объектов, Группа не может гарантировать полную сохранность этих объектов из-за уязвимости электрических сетей. В результате, Группа ежегодно несет расходы по ремонту и замене отдельных участков линий электропередачи, которые в последующем возмещаются специализированными службами охраны. Соответственно, Группа не произвела в полном объеме оценку убытков и, следовательно, не создала соответствующие резервы в консолидированной финансовой отчетности, так как считает, что данный вопрос не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.  
(в тысячах тенге)

---

## Страхование

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг., Группа застраховала производственные активы балансовой стоимостью на сумму 41,635,406 тыс. тенге и 41,500,902 тыс. тенге, соответственно. Группа не производила страхование остальных производственных активов. Так как отсутствие страхования не означает уменьшение стоимости активов или возникновение обязательств, никакого резерва не было создано в данной консолидированной финансовой отчетности на непредвиденные расходы, связанные с порчей или потерей таких активов.

## Аварийный запас

Группа обязана поддерживать необходимый уровень аварийного запаса для обеспечения непрерывной транспортировки электроэнергии по магистральным линиям электропередач. Аварийный запас включает запасные части, оборудование и материалы, которые могут быть незамедлительно использованы в случае возникновения аварийных ситуаций. Размеры аварийного запаса устанавливаются в соответствии с производственно-техническими требованиями (см. Примечания 5 и 6). Руководство Группы считает, что аварийный запас создан в достаточном объеме по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг.

## Контрактные обязательства

С целью обеспечения стабильной работы оборудования национальной электрической сети, Группой был разработан план капитальных инвестиций. По состоянию на 31 декабря 2011 г. сумма обязательств по открытым контрактам, заключенным Группой в рамках данного плана, составила 56,139,553 тыс. тенге (31 декабря 2010 г.: 19,346,900 тыс. тенге).

## Совместное финансирование

В соответствии с кредитными соглашениями, заключенными с МБРР, ЕБРР и БРК, по проекту «Строительство второй линии электропередачи 500кВ транзита Север-Юг Казахстана», обязательства Группы по совместному финансированию составляют 110,093,689 долларов США. По состоянию на 31 декабря 2011 г. Группа осуществила со-финансирование этого проекта на сумму 151,473,241 долларов США.

В соответствии с Планом Реализации Проекта «Модернизация национальной электрической сети, II этап», согласованным с ЕБРР, обязательства Группы по совместному финансированию составляют 2,060,000 евро. По состоянию на 31 декабря 2011 г. Группа осуществила со-финансирование этого проекта на сумму 11,725,574 евро.

В соответствии с Планом Реализации Проекта «Схема выдачи Мойнакской ГЭС», согласованным с МБРР, обязательства Группы по совместному финансированию составляют 19,429,000 долларов США. По состоянию на 31 декабря 2011 г. Группа осуществила со-финансирование этого проекта на сумму 11,791,004 долларов США. Руководство Группы считает, что Группа осуществит запланированное совместное финансирование своевременно и в полном объеме.

В соответствии с Планом Реализации Проекта «Строительство ПС 500 кВ Алма с присоединением к НЭС Казахстана линиями напряжением 500 кВ, 220 кВ», обязательства Группы по совместному финансированию составляют 17,160,930 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2011 г. Группа осуществила со-финансирование этого проекта на сумму 10,320,802 тыс. тенге. Руководство Группы считает, что Группа осуществит запланированное совместное финансирование своевременно и в полном объеме.

В соответствии с Планом Реализации Проекта «Реконструкция ВЛ 220кВ ЦГПП-Осакаровка», обязательства Группы по совместному финансированию составляют 2,132,758 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2011 г. Группа осуществила со-финансирование этого проекта на сумму 957,500 тыс. тенге. Руководство Группы считает, что Группа осуществит запланированное совместное финансирование своевременно и в полном объеме.

## 25. УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством Группы и утверждена для выпуска 28 февраля 2012 г.