

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

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.**

и отчет независимых аудиторов

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

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 г.:	
Консолидированный бухгалтерский баланс	4
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	5
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9-43

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 г.**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащемся в представленном на страницах 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности акционерного общества «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» (далее – «Компания» или «KEGOC») и его двух учреждений (далее Компания и учреждения совместно – «Группа»).

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2008 г., а также консолидированные результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, закончившийся на эту же дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство Группы несет ответственность за:

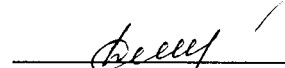
- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всей Группе;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить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

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2008 г., была одобрена руководством Группы и утверждена для выпуска 27 марта 2009 г.

От имени Руководства Группы


Бозумбаев К.А.
Президент

27 марта 2009 г.
Астана, Казахстан


Муканова Д. Т.
Главный бухгалтер

27 марта 2009 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» и его двух учреждений (далее «Группа»), которая включает в себя консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2008 г. и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочие примечания к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление прилагаемой консолидированной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает: создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие злоупотреблений, влияющих на консолидированную финансовую отчетность, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность 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 обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности 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. Выбранные процедуры основаны на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие злоупотреблений 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 целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности учетных оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2008 г., а также консолидированные результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.





Улболсын Нурумова
Партнер по проекту
Общественный бухгалтер,
Штат Орегон, США

Лицензия № 11497 от 1 августа 2006 г

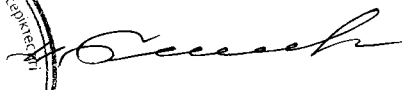
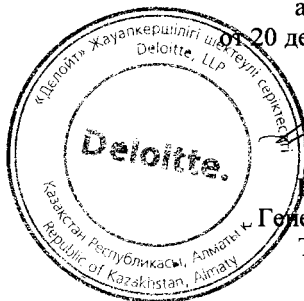
Deloitte, LLP

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.



Николай Демидов
Аудитор-исполнитель
Квалификационное свидетельство
аудитора № 573,
от 20 декабря 2004 г., № 13-р.



Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

27 марта 2009 г.
Алматы, Казахстан

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2008 г.
(в тысячах тенге)**

	Примечания	2008	2007
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	5	112,630,089	97,033,715
Нематериальные активы	6	871,521	1,083,952
Инвестиции в ассоциированные компании	7	20,496	23,225
Авансы, выданные на приобретение долгосрочных активов	12	9,181,358	11,598,700
Прочие долгосрочные активы	8	88,046	17,512
		<u>122,791,510</u>	<u>109,757,104</u>
КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	9	1,242,322	1,258,637
Торговая дебиторская задолженность	10	911,183	544,879
Налоги к возмещению	11	421,440	662,734
Предоплата по подоходному налогу		413,959	472,197
Прочая дебиторская задолженность, расходы будущих периодов и авансы выданные	12	3,425,571	61,170
Прочие финансовые активы	13	2,538,308	1,122,595
Денежные средства и их эквиваленты	14	12,066,919	7,123,021
		<u>21,019,702</u>	<u>11,245,233</u>
ВСЕГО АКТИВЫ		<u><u>143,811,212</u></u>	<u><u>121,002,337</u></u>
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	15	82,855,882	75,625,882
Нераспределенная прибыль		7,634,060	310,230
		<u>90,489,942</u>	<u>75,936,112</u>
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Долгосрочная часть займов	16	38,922,671	31,386,854
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	27	4,279,166	5,980,134
		<u>43,201,837</u>	<u>37,366,988</u>
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Торговая кредиторская задолженность	17	4,295,618	3,596,011
Краткосрочная часть займов	16	4,548,842	2,749,822
Авансы полученные		490,767	289,770
Задолженность по налогам	18	131,558	138,618
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	19	652,648	925,016
		<u>10,119,433</u>	<u>7,699,237</u>
ВСЕГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u><u>143,811,212</u></u>	<u><u>121,002,337</u></u>

Подписано от имени руководства Группы:

Бозумбаев К. А.
Президент

27 марта 2009 г.
Астана, Казахстан

Муқанова Д. Т.
Главный бухгалтер

27 марта 2009 г.
Астана, Казахстан

Примечания на стр. 9-43 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 ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 г.
(в тысячах тенге)**

	Примечания	2008	2007
ДОХОД ОТ ОКАЗАНИЯ УСЛУГ	20	30,962,021	24,717,932
СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ	21	<u>(20,994,951)</u>	<u>(18,539,928)</u>
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		9,967,070	6,178,004
Доля в убытках ассоциированных компаний	7	(2,729)	(7,710)
Общие и административные расходы	22	(3,840,880)	(3,954,687)
Расходы по реализации	23	(121,211)	(115,165)
Доходы в виде процентов по депозитам и текущим счетам, и купона по облигациям		685,114	348,172
Финансовые расходы	24	<u>(1,155,041)</u>	<u>(980,957)</u>
ПРИБЫЛЬ ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		5,532,323	1,467,657
Прочие доходы	25	938,803	806,790
Прочие расходы	26	(441,434)	(720,426)
(Расходы)/доходы от курсовой разницы, нетто		<u>(242,570)</u>	<u>1,049,751</u>
ПРИБЫЛЬ ОТ НЕОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		254,799	1,136,115
ПРИБЫЛЬ ДО УЧЕТА ЭКОНОМИИ/(РАСХОДОВ) ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ		<u>5,787,122</u>	<u>2,603,772</u>
ЭКОНОМИЯ/(РАСХОДЫ) ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ	27	<u>1,673,315</u>	<u>(1,237,706)</u>
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		<u><u>7,460,437</u></u>	<u><u>1,366,066</u></u>

Подписано от имени руководства Группы:

Бозумбаев К. А.
Президент

27 марта 2009 г.
Астана, Казахстан

Муканова Д. Т.
Главный бухгалтер

27 марта 2009 г.
Астана, Казахстан

Примечания на стр. 9-43 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 В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 г.
(в тысячах тенге)**

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего собственный капитал
На 1 января 2007 г.	75,625,872	(974,034)	74,651,838
Прибыль за год	-	1,366,066	1,366,066
Выпуск акций	10	-	10
Дивиденды (см.Примечание 15)	-	(81,802)	(81,802)
На 31 декабря 2007 г.	<u>75,625,882</u>	<u>310,230</u>	<u>75,936,112</u>
Прибыль за год	-	7,460,437	7,460,437
Выпуск акций	7,230,000	-	7,230,000
Дивиденды (см. Примечание 15)	-	(136,607)	(136,607)
На 31 декабря 2008 г.	<u>82,855,882</u>	<u>7,634,060</u>	<u>90,489,942</u>

Подписано от имени руководства Группы:

Бозумбаев К. А.
Президент

27 марта 2009 г.
Астана, Казахстан



Муқанова Д. Т.
Главный бухгалтер

27 марта 2009 г.
Астана, Казахстан

Примечания на стр. 9-43 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 2008 г.

(в тысячах тенге)

	Приме- чания	2008	2007
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до учета экономии/(расходов) по подоходному налогу		5,787,122	2,603,772
Корректировки на:			
Амортизацию нематериальных активов и износ основных средств	5, 6	5,358,817	5,446,666
Расходы по/(доходы от) курсовой разницы		242,570	(1,049,751)
Движение в резерве по сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности и по обесценению авансов выданных	10, 12, 22	117,338	245,236
Движение в резерве на неликвидные товарно-материальные запасы	9, 22	-	392
Убытки от списания незавершенного строительства и основных средств		-	107,519
Доходы от основных средств, обнаруженных в результате инвентаризации		-	(25,841)
Убытки от выбытия прочих долгосрочных активов		30,810	9,637
Финансовые расходы	24	1,155,041	980,957
Доходы в виде процентов по депозитам и текущим счетам, и купона по облигациям		(685,114)	(347,684)
Долю в убытках ассоциированных компаний	7	2,729	7,710
		<hr/>	<hr/>
Движение денежных средств до изменений в оборотном капитале		12,009,313	7,978,613
Увеличение прочих долгосрочных активов		(121,611)	(12,533)
Уменьшение товарно-материальных запасов		16,315	243,064
Увеличение торговой дебиторской задолженности		(478,340)	(63,816)
Уменьшение/(увеличение) налогов к возмещению (Увеличение)/уменьшение прочей дебиторской задолженности, расходов будущих периодов и авансов выданных		302,757	(601,112)
Увеличение торговой кредиторской задолженности		2,342,745	1,287,709
Увеличение авансов полученных		200,997	14,596
Уменьшение задолженности по налогам (Уменьшение)/увеличение прочей кредиторской задолженности и начисленных обязательств		(7,060)	(461,147)
		<hr/>	<hr/>
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		10,453,431	9,177,356
Проценты полученные		562,130	347,684
Проценты уплаченные		(2,756,311)	(2,074,427)
Подоходный налог уплаченный		(30,878)	(187,314)
		<hr/>	<hr/>
Чистое увеличение денежных средств в результате операционной деятельности		8,228,372	7,263,299
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Изменение в прочих финансовых активах		(313,499)	(779,365)
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов		5,701	57,595
Приобретение основных средств и аварийного запаса, а также оплата авансов на приобретение долгосрочных активов		(18,673,526)	(15,048,774)
Оказание краткосрочной финансовой помощи		(1,000,000)	-
Приобретение нематериальных активов		(31,762)	(46,556)
		<hr/>	<hr/>
Чистое уменьшение денежных средств в результате инвестиционной деятельности		(20,013,086)	(15,817,100)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 г.
(в тысячах тенге)

	Примечания	2008	2007
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступление денежных средств от взноса в уставный капитал	15	7,230,000	10
Дивиденды выплаченные	15	(136,607)	(81,802)
Погашение займов		(2,499,648)	(1,753,883)
Получение займов		12,135,238	11,363,303
		<u>16,728,983</u>	<u>9,527,628</u>
Чистое увеличение денежных средств в результате финансовой деятельности			
Влияния изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам и их эквивалентам		(371)	(66,087)
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		4,944,269	907,740
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	14	<u>7,123,021</u>	<u>6,215,281</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	14	<u><u>12,066,919</u></u>	<u><u>7,123,021</u></u>

Неденежные операции:

В 2008 г. Группа перевела из незавершенного строительства в нематериальные активы объекты на сумму 57,927 тыс. тенге (2007 г.: 76,918 тыс. тенге) (см. Примечание 6).

В 2008 и 2007 гг. Группа капитализировала расходы по займам на сумму 1,393,051 тыс. тенге и 1,182,887 тыс. тенге, соответственно (см. Примечания 5 и 24).

Подписано от имени руководства Группы:

Бозумбаев К. А.
Президент

27 марта 2009 г.
Астана, Казахстан



Муканова Д. У.
Главный бухгалтер

27 марта 2009 г.
Астана, Казахстан

Примечания на стр. 9-43 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 2008 г.

(в тысячах тенге)

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 2008 г. единственным акционером Компании являлся Самрук-Казына (31 декабря 2007 г: Самрук).

KEGOC оказывает услуги по передаче электрической энергии, по технической диспетчеризации отпуска электроэнергии в электроэнергетическую систему и потребления импортируемой электроэнергии, по обеспечению надежности и устойчивости электроснабжения в соответствии с условиями заключенных договоров, осуществляет централизованное оперативно-диспетчерское управление объектами Единой электроэнергетической системы Республики Казахстан (далее - «ЕЭС») независимо от форм собственности.

KEGOC является материнской компанией дочерних учреждений «KEGOC - Сервис» (вспомогательные функции по обслуживанию Компании) и «Энергоинформ» (информационное обеспечение деятельности Компании) (далее вместе именуемых - «Группа»), финансовая отчетность которых включена в данную консолидированную финансовую отчетность Группы.

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 2004 г. Компания перевела свой головной административный офис из г. Алматы в г. Астана и открыла представительский офис в г. Алматы. В состав Группы входят 9 филиалов межсистемных электрических сетей, расположенных по всему Казахстану, головной офис, Национальный диспетчерский центр системного оператора Республики Казахстан, расположенный в г. Астана.

Деятельность Группы регулируется Законом Республики Казахстан «О естественных монополиях и регулируемых рынках», поскольку она является монополистом в области передачи электрической энергии и технической диспетчеризации. Согласно закону тарифы Группы на услуги по передаче электроэнергии и технической диспетчеризации подлежат согласованию и утверждению Агентством Республики Казахстан по регулированию естественных монополий и защите конкуренции (далее - «Агентство») (см. Примечания 3 и 30).

Среднее количество работников Группы в течение 2008 и 2007 гг. составляло 4,584 и 4,498 человек, соответственно.

Юридическое название:	Акционерное общество «Казахстанская 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 Интерпретации, действительные для текущего года

Следующие Интерпретации, выпущенные Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности, действительны для текущего периода:

- КИМСФО 11 «МСФО 2: Операции с акциями группы и изъятыми акциями» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 марта 2007 г.);
- КИМСФО 12 «Договора концессии» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2008 г.); и
- КИМСФО 14 «МСБУ 19 – Ограничение по активу с определенной выгодой, минимальные требования финансирования и их взаимодействие» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2008 г.).

Принятие данных Интерпретаций не привело к каким-либо изменениям в учетной политике Группы.

Досрочное применение Стандартов и Интерпретации

Дополнительно, в текущем году Группа применила досрочно:

- МСБУ 23 (пересмотрен) «Затраты по займам» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.).

Поправки к МСБУ 23 не привели к каким-либо изменениям в учетной политике Группы. Основное изменение в стандарте - отмена возможности отнесения на расходы всех затрат по займам - не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, так как Группа изначально применяла метод учета капитализации затрат, относящихся к квалифицируемым активам.

Выпущенные, но не введенные в действие Стандарты и Интерпретации

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

- Поправка к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности: Совокупный доход» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- Поправка к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности: Раскрытие инструментов с правом досрочного погашения и обязательств возникающих в момент погашения» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- Поправки к МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» в результате пересмотра МСФО 3 (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- Поправки к МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные организации» в результате пересмотра МСФО 3 (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);

- Поправки к МСБУ 31 «Участие в совместной деятельности» в результате пересмотра МСФО 3 (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- Поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты – раскрытие и представление информации» связанные с раскрытием инструментов с правом досрочного погашения и обязательств возникающих в момент погашения (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- Поправки к МСБУ 39 «Финансовые инструменты – признание и оценка» связанные с разрешенными хеджируемыми статьями (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- Поправки к МСБУ 39 «Финансовые инструменты – признание и оценка» связанные с встроенными производными инструментами при изменении классификации финансовых инструментов (действительно для учетных периодов, заканчивающихся на или после 30 июня 2009 г.);
- Поправки к МСФО 1 «Первое применение МСФО» связанные со стоимостью инвестиции при первом применении (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- Поправки к МСФО 2 «Выплаты на основе долевых инструментов: Условия наделения долевыми правами и отмены» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- МСФО 3 (пересмотрен) «Объединение компаний» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты – раскрытие» связанные с расширением раскрытий относительно справедливой стоимости и риска ликвидности (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- МСФО 8 «Операционные сегменты» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- КИМСФО 13 «Программы покупательского постоянства» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2008 г.);
- КИМСФО 15 «Контракты на строительство недвижимости» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- КИМСФО 16 «Хеджирование инвестиции в зарубежные операции» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 октября 2008 г.);
- КИМСФО 17 «Распределение неденежных активов владельцам» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- КИМСФО 18 «Передача активов от потребителей» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.).

22 мая 2008 г. Совет по МСФО, в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее улучшение действующих международных стандартов финансовой отчетности, выпустил изменения к 20-ти существующим стандартам. Данные изменения коснулись некоторых формулировок и вопросов по представлению финансовой отчетности, вопросов признания и измерения. Новая редакция перечисленных выше стандартов действительна для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2009 г. или позднее.

Поправка к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности: Совокупный доход» требует представления информации в финансовой отчетности на основе общих характеристик и вводит отчет о совокупном доходе. Поправка к МСФО 7 «Финансовые инструменты – раскрытие» требует расширения раскрытий относительно справедливой стоимости и риска ликвидности. Поскольку поправки к МСБУ 1 и МСФО 7 влияют только на требования по раскрытиям, предполагается, что они не окажут влияния на результаты деятельности, финансовое положение и движение денежных средств Группы. В настоящее время Группа разрабатывает мероприятия по внедрению процедур и сбору информации, необходимые для соблюдения всех требований поправок к МСБУ 1 и МСФО 7.

Руководство предполагает, что принятие других Стандартов и поправок к ним и Интерпретаций в будущие периоды не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы в период первоначального применения.

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 финансовых инструментов.

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Компании и ее дочерних учреждений, прямо или косвенно контролируемых Компанией. Контроль достигается при наличии у Компании права влиять на финансовую и операционную политику инвестируемого предприятия с целью извлечения выгоды от его деятельности.

При необходимости финансовая отчетность дочерних учреждений корректируется для приведения их учетной политики в соответствие с учетной политикой, используемой другими членами Группы. При приобретении дочернего учреждения его активы и обязательства оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Доля меньшинства отражается пропорционально признанной справедливой стоимости активов и обязательств. Результаты финансово-хозяйственной деятельности приобретенных или реализованных дочерних учреждений за год включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках с даты фактического приобретения или до даты фактического выбытия.

Все значительные внутригрупповые операции, остатки и нереализованные доходы (убытки) по операциям исключаются при консолидации.

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, учитываются по курсам обмена на даты проведения операций. На каждую отчетную дату денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, переводятся по курсам на дату бухгалтерского баланса. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, которые выражены в иностранных валютах, повторно переводятся по курсам на дату, когда была определена справедливая стоимость. Неденежные статьи, которые оцениваются по исторической стоимости в иностранной валюте, не переводятся.

Курсовые разницы признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в периоде, в котором они появляются, кроме:

- курсовых разниц, которые относятся к незавершенным активам для будущего использования в производстве, которые включены в себестоимость данных активов, где они рассматриваются как корректировка затрат по процентам по займам в иностранной валюте;
- курсовых разниц по сделкам, заключенным для хеджирования определенных валютных рисков; и
- курсовых разниц по денежным статьям к получению или выплате иностранной компании, по которым расчет либо не планируется, либо считается маловероятным, что образует часть данной чистой инвестиции в иностранную компанию, и которые признаются в резерве курсовых разниц по операциям в иностранной валюте и признаются в консолидированном отчете о прибылях или убытках по выбытию чистой инвестиции.

Основные средства

Основные средства, принятые от НЭС в 1997 г., отражаются 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 ниже. 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, подлежащие списанию в течение срока 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 прибылях и убытках по мере их возникновения.

Износ начисляется и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках 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 и техническую литературу не начисляется. Износ начисляется по следующим средним срокам полезной службы активов:

	2008	2007
Здания и сооружения:		
Здания	60 лет	60 лет
Сооружения	30 лет	30 лет
Легкомонтируемые сооружения	10 лет	10 лет
Машины и оборудование:		
Линии электропередачи	50 лет	50 лет
Прочее передаточное оборудование	20 лет	20 лет
Оборудование подстанций	12 - 30 лет	12 - 30 лет
Прочие машины и оборудование	3 - 25 лет	3 - 25 лет
Транспорт и прочие основные средства:		
Транспортные средства	11 лет	11 лет
Прочие основные средства	3 - 15 лет	3 - 25 лет
Офисное оборудование и вычислительная техника:		
Компьютеры и прочее оборудование по обработке данных	4 - 10 лет	4 - 10 лет
Предметы интерьера и хозяйственного назначения	7 лет	5 - 7 лет

Предполагаемый срок полезной службы и метод начисления износа оцениваются в конце каждого годового отчетного периода, и любые изменения в оценке учитываются на перспективной основе (см. Примечание 5).

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 прибылях и убытках.

Нематериальные активы

Нематериальные активы первоначально отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация начисляется по прямолинейному методу в течение предполагаемого срока полезной службы данных активов, который определяется техническими специалистами и утверждается Комиссией по приему - списанию долгосрочных активов.

Обесценение основных средств и нематериальных активов

На каждую дату составления консолидированного бухгалтерского баланса Группа оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости основных средств и нематериальных активов. 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 потребительской стоимости. При оценке потребительской стоимости 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, за исключением случаев, когда соответствующий актив (земля, здания, кроме инвестиционной недвижимости, или оборудование) учитывался по переоцененной стоимости. В этом случае убыток от обесценения отражается как уменьшение соответствующего резерва по переоценке.

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 и убытках, только если соответствующий актив не учитывается по переоцененной стоимости. В этом случае сторнирование убытка от обесценения учитывается как увеличение в результате переоценки.

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированная компания – это компания, на которую Группа оказывает существенное влияние, но которая не является дочерней компанией или совместным предприятием. Существенное влияние – это возможность участия в решениях по финансовой и операционной политике инвестируемой компании, но не представляет собой контроль или совместный контроль над финансовой и операционной политикой.

Активы и обязательства ассоциированных компаний учитываются в данной консолидированной финансовой отчетности по методу долевого участия. Согласно методу долевого участия, инвестиции в ассоциированные компании учитываются в консолидированном бухгалтерском балансе по первоначальной стоимости, скорректированной на изменения после приобретения в долевом участии Группы в чистых активах ассоциированной компании, за вычетом обесценения стоимости индивидуальных инвестиций. Убытки ассоциированной компании, превышающие долю Группы в ассоциированной компании (включая долгосрочные процентные ставки, которые по существу, являются частью чистых инвестиций Группы в ассоциированную компанию) признаются только в случае, если Группа приняла на себя юридические обязательства, или обязательства, вытекающие из практики, или осуществляла платежи в интересах ассоциированной компании.

Любое превышение стоимости инвестиции над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств ассоциированной компании, на момент приобретения, признается как гудвилл. Гудвилл включается в текущую стоимость инвестиций и, являясь частью инвестиций, оценивается на обесценение. Превышение доли Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств и условных обязательств над затратами на приобретение, после переоценки, признается непосредственно в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

В случаях, при которых Группа осуществляет операции с ассоциированной компанией, нерезализованные доходы и убытки элиминируются в пределах доли Группы в соответствующей ассоциированной компании, за исключением случаев, при которых нерезализованные убытки свидетельствуют об обесценении переданного актива.

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, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки («FVTPL»), инвестиции, удерживаемые до погашения, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи («AFS») и «займы и дебиторская задолженность». Классификация зависит от характера и цели финансовых инструментов и определяется в момент первоначального признания.

Инвестиции

Инвестиции отражаются и прекращают отражаться на дату проведения торговой операции, когда покупка или продажа инвестиции проводится в соответствии с контрактом, чьи условия требуют предоставления инвестиций в сроки, установленные соответствующим рынком, и первоначально признаются по справедливой стоимости, включая прямые применимые затраты на проведение сделки, кроме финансовых активов, классифицированных как учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, которые первоначально отражаются по справедливой стоимости.

Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределения процентных доходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует предполагаемое будущее поступление денег (включая, все комиссии, выплачиваемы или получаемые, которые составляют неотъемлемую часть эффективной процентной ставки; операционные издержки и прочие суммы премий или дисконтов) через ожидаемый срок финансового актива или, если применимо, более короткий срок.

Доход признается на основе эффективной процентной ставки по долговым инструментам, кроме финансовых активов, определенных как FVTPL.

Финансовые активы, учитываемые как FVTPL

Финансовые активы классифицируются как FVTPL, когда финансовый актив или предназначен для торговли или определен как FVTPL.

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если:

- он был приобретен в основном для целей продажи в ближайшем будущем; или
- является частью определенного портфеля финансовых инструментов, которые Группа удерживает вместе, и которые имеют тенденцию к получению краткосрочной прибыли; или
- является производным инструментом, который не определен и неэффективен как инструмент хеджирования.

Финансовый актив, кроме финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, может быть определен как FVTPL 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 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 FVTPL.

Финансовые активы FVTPL учитываются по справедливой стоимости с признанием любых прибылей или убытков в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Чистая прибыль или убыток, признанный в прибылях или убытках, включает любые дивиденды или проценты, полученные по финансовому активу.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Векселя и долговые обязательства с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированными датами погашения, которые Группа имеет позитивное намерение и способность удерживать до погашения, классифицируются 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.

