



ТОО «АлматыЭнергоСбыт»

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

31 декабря 2010 года

Содержание

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении.....	1
Отчет о совокупном доходе.....	2
Отчет об изменении капитала.....	3
Отчет о движении денежных средств.....	4

Примечания к финансовой отчетности

1	Общие сведения о Компании и ее деятельности.....	5
2	Основные положения учетной политики.....	5
3	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	9
4	Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета.....	10
5	Информация по сегментам.....	12
6	Расчеты и операции со связанными сторонами.....	13
7	Основные средства.....	14
8	Запасы.....	15
9	Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность.....	15
10	Прочие финансовые активы.....	17
11	Денежные средства и их эквиваленты.....	17
12	Уставный капитал.....	18
13	Кредиты и займы.....	18
14	Задолженность по прочим налогам.....	19
15	Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность.....	19
16	Выручка.....	19
17	Себестоимость реализации.....	19
18	Общие и административные расходы.....	20
19	Финансовые доходы и расходы.....	20
20	Налог на прибыль.....	20
21	Существенные неденежные операции по операционной деятельности.....	22
22	Условные и договорные обязательства и операционные риски.....	22
23	Управление финансовыми рисками.....	24
24	Управление капиталом.....	26
25	Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	27
26	События после отчетной даты.....	27

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ


22 февраля 2011 года

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

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



Гамбургер Михаил Геннадьевич
Генеральный Директор



Чурина Елена Саптаевна
Главный бухгалтер



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Руководству ТОО «АлматыЭнергоСбыт»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ТОО «АлматыЭнергоСбыт», которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также отчет о совокупном доходе, отчет об изменениях в капитале и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также существенные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели наш аудит в соответствии с Международными стандартами по аудиту. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и объективным представлением финансовой отчетности компании с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Кроме того, аудит включает оценку уместности используемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и необходимыми для выражения нами мнения аудитора.

ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»

Пр. Аль-Фараби 34, здание А, 4 этаж, 050059 Алматы, Казахстан

Т: +7 (727) 298 0448, Ф: +7 (727) 298 0252, www.pwc.com/kz

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



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 2

Заключение

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность во всех существенных аспектах объективно отражает финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

PricewaterhouseCoopers LLP

22 февраля 2011 г.
Алматы, Казахстан

Утверждено:

Жанбота Бекенов
Генеральный директор ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»
(Генеральная государственная лицензия
Министерства финансов Республики Казахстан
№ 0000005 от 21 октября 1999 г.)



Подписано:


Дана Инкарбекова
Аудитор-исполнитель
(Квалификационный сертификат
аудитора
№ 0000492 от 18 января 2000 г.)




ТОО «АлматыЭнергоСбыт»
Отчет о финансовом положении

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	1,110,667	1,085,685
Прочие нематериальные активы		34,006	1,490
Прочие долгосрочные активы		-	1,144
Итого внеоборотные активы		1,144,673	1,088,319
Оборотные активы			
Запасы	8	36,543	26,074
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	9	2,790,773	2,972,006
Прочие финансовые активы	10	450,000	20,000
Предоплата по налогу на прибыль		11,504	82,779
Денежные средства и их эквиваленты	0	162,171	757,446
Итого оборотные активы		3,450,991	3,858,305
ИТОГО АКТИВЫ		4,595,664	4,946,624
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	12	103	103
Нераспределенная прибыль		627,304	372,644
ИТОГО КАПИТАЛ		627,407	372,747
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	256,924	237,226
Отсроченные налоговые обязательства	20	15,507	12,028
Итого долгосрочные обязательства		272,431	249,254
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	13	20,035	18,806
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	15	3,645,555	4,279,473
Задолженность по прочим налогам	14	30,236	26,344
Итого краткосрочные обязательства		3,695,826	4,324,623
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		3,968,257	4,573,877
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		4,595,664	4,946,624

Утверждено к выпуску и подписано от имени руководства 22 февраля 2011 года:


Гамбургер Михаил Геннадьевич
Генеральный директор


Чурина Елена Саптаевна
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 27 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ТОО «АлматыЭнергоСбыт»
Отчет о совокупном доходе

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2010 г.	2009 г.
Выручка	16	49,523,208	40,763,446
Себестоимость реализации	17	(48,654,728)	(40,114,967)
Валовая прибыль		868,480	648,479
Прочие операционные доходы		57,383	85,598
Общие и административные расходы	18	(457,764)	(495,166)
Операционная прибыль		468,099	238,911
Финансовые расходы, чистые	19	(15,019)	(69,547)
Прибыль до налогообложения		453,080	169,364
Расходы по налогу на прибыль	20	(107,033)	(67,822)
Прибыль за год		346,047	101,542
Итого совокупный доход за год		346,047	101,542

ТОО «АлматыЭнергоСбыт»
Отчет об изменении капитала

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2009	103	671,102	671,205
Совокупный доход за год	-	101,542	101,542
Распределение прибыли	-	(400,000)	(400,000)
Остаток на 31 декабря 2009	103	372,644	372,747
Совокупный доход за год	-	346,047	346,047
Распределение прибыли	-	(91,387)	(91,387)
Остаток на 31 декабря 2010	103	627,304	627,407

ТОО «АлматыЭнергоСбыт»
Отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2010 г.	2009 г.
Операционная деятельность			
Деньги, полученные от операционной деятельности:			
Поступления денег от реализации электроэнергии		54,379,730	41,781,844
Предоставление услуг		2,267	2,011
Авансы полученные		1,142,435	1,480,567
Прочие поступления		32,634	21,493
Деньги, использованные в операционной деятельности:			
Оплата за электроэнергию, товарно-материальные запасы и выполненные услуги и работы		(54,221,357)	(41,078,730)
Уплата корпоративного подоходного налога		(28,423)	(141,353)
Другие платежи в бюджет		(267,213)	(407,161)
Выплаты заработной платы		(622,732)	(543,683)
Авансы выданные	9	(180,936)	(124,378)
Прочие выплаты		(168,164)	(115,511)
Увеличение денег в результате операционной деятельности		68,241	875,099
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(125,669)	(96,646)
Приобретение нематериальных активов		(34,138)	(1,500)
Размещение банковских вкладов		(450,000)	(343,000)
Прочие поступления		20,000	450,521
Увеличение денег в результате инвестиционной деятельности		(589,807)	9,375
Финансовая деятельность			
Эмиссия купонных облигаций		17,678	-
Выкуп купонных облигаций		-	(269,766)
Распределение прибыли		(91,387)	(400,000)
Чистое уменьшение денег в результате финансовой деятельности		(73,709)	(669,766)
Итого (уменьшение)/увеличение денег за год		(595,275)	214,708
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	11	757,446	542,738
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	11	162,171	757,446

1 Общие сведения о Компании и ее деятельности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2010 г., для ТОО АлматыЭнергоСбыт (далее – «Компания»).

Компания была зарегистрирована и ведет свою деятельность на территории Республики Казахстан. Компания является товариществом с ограниченной ответственностью и была учреждена в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Материнской компанией Компании непосредственно является АО «КМГ-Энерго», которая является дочерней компанией АО «Самрук-Энерго». В связи с предстоящей ликвидацией АО «КМГ-Энерго», 16 ноября 2010 года подписано соглашение о передаче 100% доли участия в уставном капитале ТОО «АлматыЭнергоСбыт» АО «Самрук-Энерго». На дату подписания отчета, государственная перерегистрация товарищества в связи с изменением состава участников не была зарегистрирована Министерством Юстиции Республики Казахстан. Конечный контроль деятельности Компании осуществляет АО Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына».

Основная деятельность. Основным видом деятельности Компании является реализация электроэнергии на территории города Алматы и Алматинской области. Операционная деятельность Компании регулируется Законом Республики Казахстан «О естественных монополиях» (далее «Закон») в силу того, что Компания является предприятием, доминирующим в сфере реализации электроэнергии в регионе. В соответствии с Законом тарифы Компании по реализации электроэнергии подлежат координированию и согласованию Агентством Республики Казахстан по регулированию естественных монополий (далее «Агентство»).

Тарифы основаны на системе «затраты плюс», означая стоимость услуг плюс маржа, где стоимость определяется в соответствии со специальными инструкциями Агентства, которые отличаются от основы учета по МСФО. На практике, решения по тарифам в существенной степени подвержены влиянию социальных и политических вопросов. Таким образом, экономические, социальные и прочие политики Правительства Республики Казахстан могут иметь существенное влияние на операционную деятельность Компании.

Юридический адрес и место осуществления деятельности. Компания осуществляет свою основную деятельность по адресу г. Алматы, Алмалинский район, ул. Кожамкулова 170 а, 050012, Республика Казахстан.

2 Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») исходя из принципа оценки по первоначальной стоимости. Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке данной финансовой отчетности. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, за исключением специально оговоренных случаев (см. Примечание 4 «Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета»).

Валюта представления финансовой отчетности. Если не указано иначе, числовые показатели, представленные в данной финансовой отчетности, выражены в тысячах казахстанских тенге («тенге»).

Финансовые инструменты

(i) **Ключевые определения.** Финансовые инструменты Компании отражаются по амортизированной стоимости, как указано ниже. Амортизированная стоимость представляет собой сумму, по которой отражен финансовый инструмент при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отсроченных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы не отражаются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

(ii) *Классификация финансовых активов.* Финансовые активы Компании включают кредиты и дебиторскую задолженность. Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Они включаются в оборотные активы, за исключением тех кредитов и дебиторской задолженности, по которым сроки погашения превышают 12 месяцев после отчетной даты. Они классифицируются как внеоборотные активы. Кредиты и дебиторская задолженность Компании включают определенную "дебиторскую задолженность по основной деятельности и прочую дебиторскую задолженность" (примечание 9), «срочный банковский депозит» (примечание 10) и «денежные средства и их эквиваленты» (примечание 11) в бухгалтерском балансе.

(iii) *Классификация финансовых обязательств.* Финансовые обязательства Компании включают финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Финансовые обязательства Компании включают займы (примечание 13) и кредиторскую задолженность по основной деятельности и прочую кредиторскую задолженность (примечание 15).

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

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

Основные средства. Основные средства отражаются в отчетности по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение, если такой имеется. Первоначальная стоимость включает расходы по целевым и нецелевым заемным средствам, привлеченным для финансирования строительства соответствующих активов. Затраты на мелкий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство Компании оценивает возмещаемую сумму актива, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива и стоимость, полученная от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении стоимости от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продаж и их балансовой стоимостью и отражается в отчете о прибылях и убытках.

Амортизация. На землю амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается прямолинейным способом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания	8 – 30
Оборудование и транспортные средства	3 – 10
Прочие	3 – 10

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Нематериальные активы. Все нематериальные активы Компании имеют определенный срок полезного использования и включают лицензии на программное обеспечение. Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и ввод в эксплуатацию.

Нематериальные активы амортизируются прямолинейным методом в течение срока их полезного использования:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Лицензии на программное обеспечение	5 года
Прочие лицензии	3-5 лет

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из: стоимости, которая может быть получена в результате их использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, действующего полностью или в основных моментах на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отсроченный налоги и признаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением налога, относящегося к операциям, отражающимся в составе капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или получить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отсроченный налог на прибыль рассчитывается балансовым методом в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. Балансовая величина отсроченного налога рассчитывается по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков по налоговым ставкам, полностью или в основных моментах принятым на отчетную дату. Отсроченные налоговые активы могут быть зачтены против отсроченных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной Компании. Отсроченные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Руководство проводит оценку неопределенных налоговых позиций Компании на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства (основанной на его интерпретации действующего полностью или в основных моментах на отчетную дату налогового законодательства или любого известного соответствующего судебного или иного постановления), скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Обязательства по штрафам, процентам и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования данных обязательств на отчетную дату.

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой цены реализации. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу ФИФО. Чистая цена реализации – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность. Задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Компания не сможет получить причитающуюся ей сумму в срок первоначально установленный договором. Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных по эффективной ставке процента, действовавшей на дату возникновения задолженности. Сумма резерва отражается в отчете о прибылях и убытках.

Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении дебиторской задолженности, являются ее просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Компании;
- заемщик рассматривает возможность объявления банкротства или иной финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика;

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

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции со сроком погашения согласно договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств, действующим в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих внеоборотных активов.

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

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

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой Компании, включенных в отчетность, является валюта преобладающей экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности Компании является национальная валюта Республики Казахстан – казахстанский тенге («тенге»).

Денежные активы и обязательства переводятся в функциональную валюту отдельной компании по официальному обменному курсу, установленному на Казахстанской Фондовой Бирже на соответствующие отчетные даты. Прибыли и убытки, возникающие при осуществлении расчетов и пересчете денежных активов и обязательств в функциональную валюту отдельной компании по официальному курсу, установленному Казахстанской Фондовой Бирже на конец года, отражаются в отчете о прибылях или убытках. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, в том числе инвестиций в капитал. Влияние колебаний обменных курсов на изменение справедливой стоимости инвестиций в капитал отражается в составе прибылей или убытков от изменения справедливой стоимости. На 31 декабря 2010 года официальный обменный курс, использованный для пересчета остатков в долларах США, составлял 147.50 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2009 г.: 148.36 тенге за 1 доллар США).

Признание выручки. Выручка от реализации электроэнергии признается по методу начислений на момент доставки электроэнергии потребителю. Выручка отражается за вычетом НДС и скидок.

Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению.

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

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

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Налоговое законодательство. Налоговое законодательство Республики Казахстан допускает возможность разных толкований. См. Примечание 22.

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Признание выручки. Компания признает выручку в момент поставки электроэнергии согласно данным показаний счетчиков потребителей электроэнергии. Показания счетчиков предоставляются передающими компаниями ежемесячно и проверяются Компанией на достоверность на выборочной основе. В результате цикличности процедур по выставлению счетов за потребленную электроэнергию Компания реализовала значительный объем электроэнергии в конце отчетного периода, за которую счета не были выставлены потребителям. Компания признает выручку за электроэнергию, реализованную с момента последнего снятия показания счетчика до конца отчетного периода на основе оценки. Балансовый подход оценки применяется Компанией для оценки выручки, не выставленной юридическим лицам на отчетную дату. Согласно подходу Компании рассчитывается ежедневный объем покупной электроэнергии потребленной, но не выставленной на конец отчетного месяца, который умножается на цену реализации.

4 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета

(а) *Стандарты, интерпретации и поправки, вступившие в силу с 1 января 2010 года, применимые к деятельности Компании:*

- Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в апреле 2009 года; изменения к МСФО 2, МСБУ 38, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты; изменения к МСФО 5, МСФО 8, МСБУ 1, МСБУ 7, МСБУ 17, МСБУ 36 и МСБУ 39 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: разъяснение, что взносы компаний в операции под общим контролем и создание совместных предприятий не входят в сферу применения МСФО 2; разъяснение требований к раскрытию информации, установленных МСФО 5 и прочими стандартами для долгосрочных активов (или групп выбытия), относимых к категории «удерживаемые для продажи» или «прекращенная деятельность»; требование об отражении в отчетности показателя общей суммы активов и обязательств по каждому отчетному сегменту в соответствии с МСФО 8, только если такие суммы регулярно представляются руководителю, принимающему операционные решения; внесение изменений в МСБУ 1, позволяющие относить определенные обязательства, расчеты по которым осуществляются собственными долевыми инструментами организации, к категории долгосрочных; внесение изменения в МСБУ 7, в результате которого только те расходы, которые приводят к созданию признанного актива, могут быть отнесены к категории инвестиционной деятельности; разрешение отнесения определенных долгосрочных операций по аренде земли к категории финансовой аренды в соответствии с МСБУ 17 даже без передачи права собственности на землю по окончании аренды; включение дополнительных указаний в МСБУ 18 для определения того, действует ли организация в качестве принципала или агента; разъяснение в МСБУ 36 относительно того, что единица, генерирующая денежный поток, не может быть больше операционного сегмента до объединения; внесение дополнения в МСБУ 38 относительно оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в процессе объединений бизнеса; внесение изменения в МСБУ 39 в отношении (i) включения в его сферу действия опционных контрактов, которые могут привести к объединениям бизнеса, (ii) разъяснения периода перевода прибылей или убытков по инструментам хеджирования денежных потоков из собственных средств в прибыль или убыток за год, и (iii) утверждения о том, что право досрочного погашения тесно связано с основным контрактом, если при его осуществлении заемщик возмещает экономический убыток кредитора. Данные изменения не оказали существенного воздействия на данную финансовую отчетность.

(б) *Стандарты, поправки и интерпретации, вступившие в силу с 1 января 2010 года, но не касающиеся деятельности Компании*

- МСБУ 27 «Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотренный в январе 2008 года; вступает в силу для периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты).
- МСФО 3 «Объединения бизнеса» (пересмотренный в 2008 году; вступает в силу для объединений бизнеса, с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 года или после этой даты).
- КИМСФО 17 «Распределение неденежных активов собственникам» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты).

4 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

- КИМСФО 18, «Передача активов от клиентов» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты).
 - «Внутригрупповые операции по выплатам, основанным на акциях с выплатами денежными средствами» – Изменения к МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты).
 - Применимость к хеджируемым статьям – Изменение к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (вступило в силу для ретроспективного применения для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты).
 - МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (с учетом изменения, выпущенного в декабре 2008 года, применяется к финансовой отчетности, впервые подготовленной по МСФО за период, начинающийся 1 июля 2009 года или после этой даты).
 - Дополнительные исключения для компаний, впервые использующих МСФО – изменения к МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты).
- (в) *Стандарты, поправки и интерпретации к стандартам, которые еще не вступили в силу и не касаются операционной деятельности Компании*
- «Классификация выпуска прав на приобретение акций» – Изменение к МСБУ 32 (выпущено 8 октября 2009 года; (применяется для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты).
 - КИМСФО 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты).
 - Предоплата по минимальным требованиям к финансированию – Изменения к КИМСФО 14 (применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты).
 - Ограниченные исключения в отношении представления сравнительной информации в соответствии с МСФО 7 для компаний, впервые использующих МСФО – Изменения к МСФО 1 (применяются для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты).
 - Раскрытия – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО 7 (выпущено в октябре 2010 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты).
- (г) *Стандарты, поправки и интерпретации к стандартам, которые еще не вступили в силу, но касающиеся деятельности операционной деятельности Компании*
- Изменение к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности», (выпущено в мае 2010 года как часть ежегодного усовершенствования международных стандартов финансовой отчетности).
 - МСФО 9 «Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка». МСФО 9, выпущенный в ноябре 2009 года, заменяет разделы МСБУ 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Впоследствии МСБУ 9 был изменен в октябре 2010 года. Принятие МСФО 9 является обязательным с 1 января 2013 года, досрочное применение разрешается.
 - Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2010 года и вступает в силу с 1 января 2011 года). Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов: МСФО 1, МСФО 3, МСФО 7, МСБУ 27, МСБУ 34.
 - Изменения к МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущен в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). МСБУ 24 был пересмотрен в 2009 году, в результате чего: (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его значение, а также устранены противоречия и (б) было предоставлено частичное освобождение от применения требований к предоставлению информации для государственных компаний.

5 Информация по сегментам

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

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

Операционным сегментом отчетности Компании является один операционный сегмент, а именно – реализация электроэнергии. Деятельность Компании в рамках одного операционного сегмента осуществляется в двух основных географических регионах: город Алматы и Алматинская область. Информация по сегментам для основных географических сегментов Компании представлена ниже.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	г. Алматы	Алматинская область	Неделимые статьи	Итого
2010 г.				
Внеоборотные активы	403,524	707,143	34,006	1,144,673
Дебиторская задолженность	1,565,085	1,021,316	8,441	2,594,842
Прочие активы сегмента	-	-	856,149	856,149
Итого активы сегмента	1,968,609	1,728,459	898,596	4,595,664
Выручка от реализации	33,774,672	15,748,536	-	49,523,208
Капитальные затраты	114,540	11,786	34,139	160,465
2009 г.				
Внеоборотные активы	677,128	410,047	1,144	1,088,319
Дебиторская задолженность	1,920,229	733,481	688	2,654,398
Прочие активы сегмента	-	-	1,203,907	1,203,907
Итого активы сегмента	2,597,357	1,143,528	1,205,739	4,946,624
Выручка от реализации	28,171,957	12,591,489	-	40,763,446
Капитальные затраты	35,051	63,085	1,144	99,280

Выручка от реализации относится к тому географическому региону, где находятся покупатели. Активы и капитальные затраты сегментов представлены по регионам, в которых находятся активы.

6 Расчеты и операции со связанными сторонами

Определение связанных сторон приведено в МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится с ней под общим контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Сведения о непосредственной материнской компании и о стороне, осуществляющей конечный контроль над Компанией, раскрыты в Примечании 1.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имеет значительные остатки по расчетам на 31 декабря 2010 г., представлен ниже.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Взаимоотношения	2010 г.	2009 г.
Валовая величина дебиторской задолженности по основной деятельности	9	Компании под общим контролем	25,692	10,746
Прочие финансовые активы	10	Компании под общим контролем	-	20,000
Денежные средства и их эквиваленты	11	Компании под общим контролем	18,874	14,237
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	15	Компании под общим контролем	1,819,160	2,654,860

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2010 и 2009 гг.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Взаимоотношения	2010 г.	2009 г.
Выручка от оказания услуг	16	Компании под общим контролем	938,773	819,637
Закупки сырья, материалов и услуг	17	Компании под общим контролем	38,633,230	29,334,851
Финансовые затраты	19	Компании под общим контролем	28,832	31,796
Прочие операционные доходы		Компании под общим контролем	1,961	2,065

В таблице ниже приводятся данные о вознаграждении, выплаченном ключевому управленческому персоналу, который включает на 31 декабря 2010 года 5 человек (2009: 5 человек):

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2010 г.	2009 г.
<i>Краткосрочные выплаты:</i>		
- Заработная плата и связанные расходы	27,820	24,832
- Краткосрочные премиальные выплаты	2,189	4,740
Выходные пособия	2,309	2,388
Итого	32,318	31,960

7 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Земля в собствен- ности	Здания	Транспорт- ные средства	Прочее	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2009 г.	6,085	493,543	76,305	308,476	276,380	1,160,789
Накопленная амортизация	-	(6,761)	(9,338)	(67,176)	-	(83,275)
Балансовая стоимость на 1 января 2009 г.	6,085	486,782	66,967	241,300	276,380	1,077,514
Поступления	188	3,839	-	27,510	65,109	96,646
Выбытия	-	-	-	(422)	-	(422)
Перемещения	-	358,460	-	(17,284)	(341,176)	-
Амортизационные отчисления	-	(20,038)	(7,249)	(60,766)	-	(88,053)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 г.	6,273	829,043	59,718	190,338	313	1,085,685
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2009 г.	6,273	855,842	76,305	317,578	313	1,256,311
Накопленная амортизация	-	(26,799)	(16,587)	(127,240)	-	(170,626)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 г.	6,273	829,043	59,718	190,338	313	1,085,685
Поступления	-	-	3,484	120,345	1,840	125,669
Выбытия	-	-	-	(1,152)	-	(1,152)
Перевод из ТМЦ	-	-	-	344	-	344
Амортизационные отчисления	-	(25,792)	(7,250)	(66,837)	-	(99,879)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 г.	6,273	803,251	55,952	243,038	2,153	1,110,667
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2010 г.	6,273	855,842	79,789	435,648	2,153	1,379,705
Накопленная амортизация	-	(52,591)	(23,837)	(192,610)	-	(269,038)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 г.	6,273	803,251	55,952	243,038	2,153	1,110,667

Амортизационные отчисления:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2010 г.	2009 г.
Себестоимость реализации	89,745	75,186
Общие и административные расходы	10,134	12,867
Итого амортизационные отчисления	99,879	88,053

8 Запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2010 г.	2009 г.
Топливо	3,007	2,293
Запасные части	17,982	8,237
Материалы	9,544	9,190
Прочие	6,010	6,354
Итого запасы	36,543	26,074

9 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2010 г.	2009 г.
Начисленная задолженность потребителей	1,111,930	1,100,155
Задолженность по основной деятельности	1,502,023	1,576,697
Прочая финансовая дебиторская задолженность	8,414	283
Минус: резерв под обесценение задолженности по основной деятельности	(27,525)	(22,737)
Итого финансовые активы	2,594,842	2,654,398
Прочая дебиторская задолженность	56,117	201,268
Предоплата	180,936	119,813
Минус: резерв под обесценение по предоплате	(41,122)	(3,473)
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	2,790,773	2,972,006

В таблице ниже приводится изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и по предоплате:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2010 г.		2009 г.	
	Задолженность по основной деятельности	Предоплата	Задолженность по основной деятельности	Предоплата
Резерв под обесценение на 1 января	22,737	3,473	24,503	718
Отчисления/изменения в оценках в резерве под обесценение в течение года	4,873	37,889	(1,766)	2,755
Суммы, списанные в течение года как безнадежная задолженность	(85)	(240)	-	-
Резерв под обесценение на 31 декабря	27,525	41,122	22,737	3,473

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

Ниже приводится анализ дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности по кредитному качеству:

	2010 г.		2009 г.	
	Задолженность по основной деятельности	Прочая финансовая дебиторская задолженность	Задолженность по основной деятельности	Прочая финансовая дебиторская задолженность
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
<i>Текущая и необесцененная задолженность:</i>				
- Промышленные потребители	258,878	-	263,727	-
- Физические лица	2,018,504	-	2,075,712	-
- Бюджетные организации	83,410	-	90,384	-
- Прочие потребители	167,982	8,414	158,493	283
Итого текущая и необесцененная задолженность	2,528,774	8,414	2,588,316	283
<i>Просроченная, но необесцененная:</i>				
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	-	-	-
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	43,510	-	42,770	-
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	12,504	-	28,717	-
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	12,633	-	4,389	-
- с задержкой платежа более 360 дней	16,532	-	12,660	-
Итого просроченная, но необесцененная задолженность	85,179	-	88,536	-
Итого просроченные и обесцененные	27,525	-	22,737	-
Минус: резерв под обесценение	(27,525)	-	(22,737)	-
Итого	2,586,428	8,414	2,654,115	283

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

Изменение предоплаты представлено ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Предоплата по основной деятельности	Прочая предоплата	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2009 г.	423,773	57,412	481,185
Предоплата в течение года	40,988,137	973,639	41,961,776
Предоплата, признание которой прекращено по получении соответствующих товаров или услуг	(41,326,690)	(996,458)	(42,323,148)
Итого предоплата на 31 декабря 2009 г.	85,220	34,593	119,813
Предоплата в течение года	54,516,059	2,153,104	56,669,163
Предоплата, признание которой прекращено по получении соответствующих товаров или услуг	(54,441,096)	(2,166,944)	(56,608,040)
Итого предоплата на 31 декабря 2010 г.	160,183	20,753	180,936

Компания предоставляет предоплату поставщикам электроэнергии и услуг по транспортировке.

10 Прочие финансовые активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2010 г.	2009 г.
Прочие финансовые активы	-	20,000
Срочный депозит (контрактная процентная ставка: 6%, эффективная процентная ставка: 6,2%)	450,000	-
Прочие финансовые активы	450,000	20,000

Срочные депозиты имеют срок погашения согласно договора менее шести месяцев. Депозиты предоставлены в Народном Банке Казахстана (рейтинг В+) и в Казкоммерцбанке (рейтинг В) на сумму 150 тысяч и 300 тысяч тенге, соответственно.

11 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2010 г.	2009 г.
Денежные средства в кассе	122	824
Остатки на банковских счетах до востребования	162,049	206,472
Срочные депозиты со сроком погашения согласно договора менее трех месяцев	-	550,150
Итого денежные средства и их эквиваленты	162,171	757,446

Срочные депозиты имеют срок погашения согласно договора менее трех месяцев. Все остатки на счетах в банках и срочные банковские депозиты не просрочены и не обесценены.

11 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Анализ кредитного качества остатков на счетах в банках и краткосрочных банковских депозитов приведен в таблице ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Рейтинг Standard and Poor's	2010 г.		2009 г.	
		Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты
Народный Банк Казахстана	B+	55,617	-	104,855	550,000
Казкоммерцбанк	B	76,500	-	84,174	-
БТА Банк	B-	2,741	-	5,465	-
Казпочта	-	16,133	-	8,772	-
АТФ Банк	BBB (Fitch)	62	-	3,066	150
БанкЦентрКредит	B (Fitch)	726	-	140	-
Альфа Банк	-	6,487	-	-	-
НурБанк	-	3	-	-	-
СберБанк	BBB-(Fitch)	3,780	-	-	-
Итого		162,049	-	206,472	550,150

12 Уставный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Уставный капитал	103	103
Уставный капитал	103	103

В течение года было принято решение о распределении чистой прибыли в сумме 91,387 тысяч тенге, и данная сумма была выплачена учредителю в 2010 году.

13 Кредиты и займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2010 г.	2009 г.
Начисленные проценты	20,035	18,806
Итого краткосрочные займы	20,035	18,806
Итого долгосрочные займы	256,924	237,226
Итого кредиты и займы	276,959	256,032

Кредиты и займы Компании выражены в казахстанских тенге.

В сентябре 2008 года Компания разместила купонные облигации с номинальной стоимостью 1 тенге с фиксированной процентной ставкой 15 процентов годовых сроком на семь лет на сумму 500,000 тысяч тенге со скидкой. В 2009 году Компания выкупила 249,250 тысяч облигаций на сумму 269,766 тысяч тенге. В апреле 2010 года было размещено 16,380 тысяч облигаций. По состоянию на 31 декабря 2010 года в обращении 267,130 тысяч облигаций номинальной стоимостью 1 тенге с фиксированной ставкой 15 процентов годовых. Эффективная ставка процента составила 17 процентов годовых.

Балансовая стоимость займа приблизительно равна справедливой стоимости.

14 Задолженность по прочим налогам

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2010 г.	2009 г.
Налог на добавленную стоимость	17,006	-
Индивидуальный подоходный налог	7,417	8,058
Социальный налог	5,773	6,882
Прочие налоги	40	11,404
Задолженность по прочим налогам	30,236	26,344

15 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2010 г.	2009 г.
Задолженность по основной деятельности	942,970	1,633,655
Начисленная кредиторская задолженность	1,472,438	1,534,299
Итого финансовая кредиторская задолженность	2,415,408	3,167,954
Авансы полученные	1,142,435	1,045,771
Прочее	87,712	65,748
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	3,645,555	4,279,473

16 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2010 г.	2009 г.
Выручка от реализации электроэнергии	49,523,208	40,763,446
Итого выручка	49,523,208	40,763,446

17 Себестоимость реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2010 г.	2009 г.
Стоимость покупной электроэнергии	27,596,056	22,342,944
Услуги, связанные с транспортировкой электроэнергии	19,672,396	16,651,415
Затраты на оплату труда и связанные расходы	611,487	508,323
Расходы по операционной аренде зданий	94,803	66,462
Амортизация основных средств и нематериальных активов	89,745	75,186
Налоги, кроме налога на прибыль	60,479	50,541
Ремонт и техническое обслуживание	30,885	5,631
Материалы, использованные в производстве	10,179	11,626
Прочее	488,698	402,839
Итого себестоимость реализации	48,654,728	40,114,967

18 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2010 г.	2009 г.
Затраты на оплату труда	157,870	153,594
Расходы по операционной аренде зданий	78,626	90,242
Расходы по услугам банков	60,400	57,633
Реклама, маркетинговые и информационные услуги	24,689	24,444
Налоги, кроме налога на прибыль	32,910	48,325
Спонсорская и прочая финансовая помощь	16,346	49
Информационные, консультационные и прочие профессиональные услуги	16,145	26,370
Амортизация основных средств и нематериальных активов	11,757	12,867
Расходы на проведение праздничных, культурно-массовых и спортивных мероприятий	6,634	1,513
Ремонт и техническое обслуживание	5,209	11,418
(Уменьшение)/увеличение резерва по дебиторской задолженности по основной деятельности и по прочей дебиторской задолженности	4,688	(1,766)
Охранные услуги	3,643	4,165
Прочее	38,847	66,312
Итого общие и административные расходы	457,764	495,166

19 Финансовые доходы и расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2010 г.	2009 г.
Финансовые доходы	26,527	31,963
Финансовые расходы	(41,546)	(101,510)
Итого финансовые расходы	(15,019)	(69,547)

20 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2010 г.	2009 г.
Текущий налог на прибыль	103,554	60,480
Отсроченный налог	3,479	7,342
Расходы по налогу на прибыль за год	107,033	67,822

20 Налог на прибыль (продолжение)

Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2010 г.	2009 г.
Прибыль до налогообложения	453,080	169,364
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке (2010 г.: 20%; 2009 г.: 20%)	90,616	33,872
Налог у источника выплат, не подлежащий вычету	-	158
Доначисление налога прошлых лет	1,781	15,838
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу: - Прочие невычитаемые расходы	14,636	19,827
Признание и использование ранее непризнанных налоговых убытков прошлых лет	-	(1,873)
Расходы по налогу на прибыль за год	107,033	67,822

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2009 г.	Отнесено на счета прибылей и убытков	31 декабря 2010 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности	5,242	8,488	13,730
Резерв по неиспользованным отпускам	3,654	585	4,239
Прочие начисления	7,313	(729)	6,584
Валовый актив по отсроченному налогу	16,209	8,344	24,553
Минус зачет с обязательствами по отсроченному налогу	(16,209)	(8,344)	(24,553)
Признанный актив по отсроченному налогу	-	-	-
Налоговый эффект облагаемых временных разниц			
Основные средства	28,237	11,823	40,060
Валовое обязательство по отсроченному налогу	28,237	11,823	40,060
Минус зачет с активами по отсроченному налогу	(16,209)	(8,344)	(24,553)
Признанное обязательство по отсроченному налогу	12,028	3,479	15,507

20 Налог на прибыль (продолжение)

Налоговый эффект движения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2009 г., приведен ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2009 г.	Отнесено на счета прибылей и убытков	31 декабря 2009 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности	5,038	204	5,242
Резерв по неиспользованным отпускам	4,061	(407)	3,654
Прочие начисления	2,444	4,869	7,313
Валовый актив по отсроченному налогу	11,543	4,666	16,209
Минус зачет с обязательствами по отсроченному налогу	(11,543)	(4,666)	(16,209)
Признанный актив по отсроченному налогу	-	-	-
Налоговый эффект облагаемых временных разниц			
Основные средства	16,229	12,008	28,237
Валовое обязательство по отсроченному налогу	16,229	12,008	28,237
Минус зачет с активами по отсроченному налогу	(11,543)	(4,666)	(16,209)
Признанное обязательство по отсроченному налогу	4,686	7,342	12,028

21 Существенные неденежные операции по операционной деятельности

Следующие операции были проведены без использования денежных средств и их эквивалентов и исключены из отчета о движении денежных средств:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2010 г.	2009 г.
Неденежные операции, относящиеся к операционной деятельности		
Товары и услуги, приобретенные в обмен на электроэнергию	127,327	215,163
Неденежные операции, относящиеся к операционной деятельности	127,327	215,163

22 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Судебные разбирательства. К Компании периодически, в ходе текущей деятельности, поступают иски о взыскании. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо существенным убыткам.

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

22 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

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

Изменение в налогообложении

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

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

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

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. у Компании не имелось договорных обязательств по приобретению основных средств.

Политическая и экономическая обстановка в Республике Казахстан. Экономика Республики Казахстан продолжает характеризоваться некоторыми признаками развивающейся страны. Данные признаки включают, но не ограничиваются существованием валюты, которая не имеет свободной конвертации за пределами страны и низким уровнем ликвидности долговых и долевого ценных бумаг на фондовых биржах.

Кроме того, энергетический сектор в Республике Казахстане подвержен влиянию политических, законодательных, финансовых и регуляторных изменений в Республике Казахстан. Перспективы будущей экономической стабильности Республики Казахстан в большей степени зависят от эффективности предпринимаемых правительством экономических мер, а также изменений в законодательной, регуляторной и политической системах, находящихся вне контроля Компании.

На финансовое состояние и будущую деятельность Компании могут негативно повлиять продолжающиеся экономические затруднения, характерные для развивающейся страны. Руководство Компании не может предвидеть ни масштабы, ни продолжительность экономических затруднений, или определить их влияние, если таковое будет иметь место, на данную финансовую отчетность.

22 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Текущая нестабильность мировых финансовых рынков. Продолжающийся глобальный кризис ликвидности, который начался в середине 2007 года, привел, среди прочего, к более низкому уровню финансирования рынков капитала и ликвидности в банковском секторе, и, в некоторых случаях, более высоким ставкам межбанковского заимствования и очень высокому уровню волатильности на фондовых рынках. Неопределенность глобальных финансовых рынков также привела к неплатежеспособности некоторых банков и к необходимости применения мер по их поддержке в США, Западной Европе, России, Казахстане и других регионах. Несомненно, становится очевидным, что на сегодня невозможно оценить полное влияние продолжающегося финансового кризиса или обеспечить абсолютную защиту от его последствий. Объем финансирования значительно уменьшился с августа 2008 в целом в экономике.

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

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

23 Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, валютный, риск ликвидности и риск изменения процентной ставки), операционных и юридических рисков. Главной задачей функции управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надежное функционирование внутренней политики и процедур Компании в целях минимизации данных рисков.

Кредитный риск. Компания подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Компанией электроэнергии на условиях кредитования и совершения других сделок с контрагентами, которые образуют финансовые активы.

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Максимальный кредитный риск, возникающий у Компании по классам активов, включает следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2010 г.	2009 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	9		
Задолженность по основной деятельности		2,586,428	2,654,115
Прочая финансовая дебиторская задолженность		8,414	283
Прочие финансовые активы	10		
- Прочие финансовые активы		-	20,000
- Срочный депозит		450,000	-
Денежные средства и их эквиваленты	11		
Денежные средства в кассе		122	824
- Денежные средства на банковских счетах до востребования		162,049	206,472
- Срочные депозиты со сроком погашения согласно договору менее трех месяцев		-	550,150
Итого максимальный кредитный риск		3,207,013	3,431,844

Руководство Компании проводит анализ по срокам возникновения дебиторской задолженности по основной деятельности и отслеживает просроченные остатки дебиторской задолженности. Таким образом, руководство считает целесообразным предоставлять информацию по срокам погашения и другую информацию по кредитному риску, которая раскрыта в Примечании 9.

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

Валютный риск. Компания осуществляет экономическую деятельность на территории Республики Казахстан, по которой не возникает валютный риск, связанный с иностранными валютами. В таблице ниже представлен риск Компании в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на отчетную дату:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	На 31 декабря 2010 г.			На 31 декабря 2009 г.		
	Денежные финансо- вые активы	Денежные финансо- вые обяза- тельства	Чистая балансо- вая позиция	Денежные финан- совые активы	Денежные финан- совые обяза- тельства	Чистая балансо- вая позиция
Доллары США	11,001	-	11,001	-	-	-
Итого	11,001	-	11,001	-	-	-

Риск изменения процентной ставки. Компания не подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и движение денежных средств, так как Компания не имела финансовых активов и обязательств с переменной ставкой процента и финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток.

Риск ликвидности. Риск ликвидности определяется как риск того, что компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Компания подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Риском ликвидности управляет руководство Компании. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Компании.

23 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2009 г. по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, также общую сумму обязательств по полученным кредитам.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2010 г.:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	До востребо-	От 1 до	От 3 до	От 12	Свыше	Итого
		бования и в срок менее 1 месяца					
Обязательства							
Кредиты и займы	13	20,035	10,017	30,053	407,373	-	467,478
Торговая кредиторская задолженность	15	2,415,408	-	-	-	-	2,415,408
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов		2,435,443	10,017	30,053	407,373	-	2,882,886

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2009 г.:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	До востребо-	От 1 до	От 3 до	От 12	Свыше	Итого
		бования и в срок менее 1 месяца					
Обязательства							
Кредиты и займы	13	18,806	9,403	28,209	401,198	-	457,616
Торговая кредиторская задолженность	15	3,167,954	-	-	-	-	3,167,954
Итого будущие выплаты, включая будущие выплаты основной суммы и процентов		3,186,760	9,403	28,209	401,198	-	3,625,570

24 Управление капиталом

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

Наименование	2010г.	2009г.
Общая сумма займов (прим. 13, 15)	2,692,367	3,423,986
Минус: денежные средства и их эквиваленты	162,171	757,446
Чистые заемные средства	2,530,196	2,666,540
Итого собственный капитал	627,407	372,747
Итого капитал	3,157,603	3,039,287
Соотношение собственного и заемного капитала	80,1%	87,7%

25 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Расчетная справедливая стоимость финансовых инструментов определялась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения расчетной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых поступлений будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, определяется на основе котировок на покупку.

Балансовая стоимость финансовой дебиторской задолженности приблизительно равна их справедливой стоимости.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. См. Примечание 13 в отношении расчетной справедливой стоимости заемных средств. Балансовая стоимость кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности приблизительно равна их справедливой стоимости.

26 События после отчетной даты

По состоянию на 1 января 2011 года энергопроизводящие предприятия в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан от 10 марта 2009 года № 277 «Об утверждении Правил определения расчетного тарифа, утверждения предельного и индивидуального тарифов», изменили цены на электроэнергию. В связи с чем, Компания 20 ноября 2010 года направила в Агентство по регулированию естественных монополий заявку на согласование повышения для потребителей среднего отпускного тарифа на электроэнергию до 11,0 тенге/кВтч (рост 9%) для введения с 1 января 2011 года.

Однако в связи с несвоевременным заключением производителями электроэнергии соглашений о повышении стоимости электроэнергии с Министерством индустрии и торговли, данная заявка была отклонена. Впоследствии было согласовано увеличение средней отпускной цены на электроэнергию до 11,02 тенге/кВтч, но только с 1 февраля 2011 года. В результате задолженность Компании перед поставщиками электроэнергии по состоянию на 20 января 2011 года выросла до 3 миллиардов казахстанских тенге.

Во избежание срывов поставок и введения веерного отключения в процессе подготовки к проведению Седьмых Азиатских Игр, 27 января 2011 года компанией было принято решение об раскрытии кредитной линии в АО «Альфа-Банк» на сумму 700 миллионов казахстанских тенге сроком на 3 месяца, ставка вознаграждения 12,5% годовых, для финансирования оплаты задолженности.