1 Отчитывающееся предприятие

(а) Организационная структура и деятельность

Акционерное общество «Батыс транзит» (далее – «Компания») зарегистрировано в Управлении Юстиции по г. Алматы 22 ноября 2005 года за №74151-1910-АО, свидетельство серия В, №0177927. Юридический адрес: Республика Казахстан (далее – «РК»), г. Алматы, ул. Шевченко, дом №162Ж.

Акционеры Компании:

- ТОО «Мехэнергострой» (80%);
- АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» (далее - «KEGOC») (20%).

Уставный капитал Компании составляет 300,000 тысяч тенге.

Основными направлениями и видами деятельности являются:

- Строительство, реконструкция, ремонт и эксплуатация линий электропередач и электрических подстанций всех типов и классов напряжений.
- Оказание услуг по передаче электроэнергии.
- Строительные, земляные, ремонтно-строительные, отделочные и монтажные работы.
- Строительство электрических станций.
- Пусконаладочные работы.

Численность работающих сотрудников в 1 квартале 2019 года составляет 66 человек (2018 год: 67 человек).

Компания образована на основе Концессионного соглашения, заключённого между Компанией и Правительством РК, при котором Правительство предоставляет Концессионеру исключительное право на строительство и эксплуатацию межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан – Актюбинская область».

Компания создана в целях строительства и эксплуатации межрегиональной линии электропередачи, соединяющей Северный Казахстан с Актюбинской областью, предусмотренной Стратегическим планом развития РК до 2010 года, утверждённым Указом Президента РК от 4 декабря 2001 года №735, в соответствии с планом мероприятий по реализации проекта строительства межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан – Актюбинская область», утверждённым Постановлением Правительства РК от 7 октября 2005 года №1008.

Эксплуатация линии электропередачи «Северный Казахстан – Актюбинская область» включает следующее:

- эксплуатация межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан – Актюбинская область»;
- обслуживание и погашение обязательств, принятых Компанией при реализации инфраструктурных проектов;
- привлечение покупателей к пользованию услугами новых инфраструктурных объектов в течение периода эксплуатации Компанией;
- рациональное природопользование договорной территории для обеспечения экологической культуры на инфраструктурных объектах.

Финансирование проекта производилось посредством выпуска акций, облигационных и прочих займов. Облигационный заём предполагает выпуск и размещение инфраструктурных облигаций.

Правительство РК в лице Министерства финансов РК несёт субсидиарную ответственность по инфраструктурным облигациям, выпущенным в рамках Концессионного соглашения, за выполнение обязательств в соответствии с заключённым Договором поручительства №2ДП002 от 9 января 2006 года.

1 Отчитывающееся предприятие, продолжение

(а) Организационная структура и деятельность, продолжение

Постановлением Правительства РК от 13 октября 2009 года №1584 субсидиарная ответственность была увеличена на сумму номинальной стоимости инфраструктурных облигаций и составила 18,830,000 тысяч тенге, и увеличена на сумму вознаграждения, начисляемого на размещённые облигации.

Компанией открыты филиалы и представительство:

- филиал в г. Актобе, функционирующее согласно «Положения о филиале АО «Батыс транзит» в городе Актобе», свидетельство об учётной регистрации филиала юридического лица №2374-1904-Ф-л г. Актобе от 20 февраля 2009 года;
- филиал в г. Атырау, функционирующее согласно «Положения о филиале АО «Батыс транзит» в городе Атырау», свидетельство об учётной регистрации филиала юридического лица №634-1915-01-Ф-л г. Атырау от 23 августа 2017 года; и
- представительство в г. Астана, функционирующее согласно «Положения о представительстве АО «Батыс транзит» в городе Астана», справка об учётной регистрации представительства от 9 августа 2016 года.

Деятельность Компании по передаче электроэнергии регулируется Законом Республики Казахстан «О естественных монополиях». В соответствии с данным законом, тарифы Компании на передачу электроэнергии подлежат согласованию и утверждению Комитетом по регулированию естественных монополий, защите конкуренции и прав потребителей Министерства национальной экономики Республики Казахстан.

С 31 декабря 2009 года, в целях реализации проекта строительства межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан – Актюбинская область», утверждённым Постановлением Правительства РК от 7 октября 2005 года №1008, Компании были предоставлены налоговые преференции на последующие пять лет. Срок по использованию налоговых преференций истек 31 декабря 2014 года.

2 сентября 2016 года Компания подписала с Министерством энергетики РК Дополнительное соглашение о внесении изменений в Концессионное соглашение «Строительство и эксплуатация межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан – Актюбинская область» в части продления срока Концессионного соглашения до 31 декабря 2030 года.

5 июля 2017 года Компания подписала контракт с Государственным органом, который контролирует электроэнергетику, жилищно-коммунальную инфраструктуру в Атырауской области. Целью контракта является создание эффективной электрической инфраструктуры (далее - «Объект») в Атырауской области, являющейся системой освещения дорог в городе Атырау, а также последующая эксплуатация и обслуживание Объекта Компанией.

26 ноября 2018 года были подписаны два новых контракта с Государственным органом на строительство системы освещения дорог на других улицах города Атырау с последующей эксплуатацией и обслуживанием Объекта.

В соответствии с контрактом, Государственный орган контролирует реализацию и эксплуатацию Объекта и компенсирует инвестиционные затраты, операционные расходы, понесенные Компанией, и выплачивает фиксированную сумму компенсации за управление Объекта.

(б) Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Казахстане

Деятельность Компании преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане.

1 Отчитывающееся предприятие, продолжение

(б) Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Казахстане, продолжение

Кроме того, обесценение казахстанского тенге, имевшее место в 2015 году, и снижение цены нефти на мировых рынках увеличили уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Основы учета

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

Комплект финансовой отчетности Компании, в которой применяются МСФО (IFRS) 15 и МСФО (IFRS) 9.

(б) База для определения стоимости

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости.

3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее - «тенге»), и эта же валюта является функциональной для Компании, и в ней представлена данная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до (ближайшей) тысячи (если не указано иное).

4 Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями. Информация о допущениях и расчетных оценках в отношении неопределенностей, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуется существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в Примечании 11 «Нематериальные активы», Примечании 12 «Основные средства» и Примечании 21 «Отложенные налоговые активы и обязательства».

Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Компании и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Компания применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

4 Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений, продолжение

Оценка справедливой стоимости, продолжение

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Компания признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

5 Доход от оказания услуг

В связи с методом перехода, выбранным при применении МСФО (IFRS) 15, сравнительная информация не была пересчитана для отражения новых требований.

(а) Потоки доходов

Компания получает доходы от транзита электроэнергии и строительных контрактов.

	31.03.2019г. тыс. тенге	31.03.2018г. тыс. тенге
Доходы по договорам с покупателями	1,892,050	1,965,145

(б) Разбивка доходов по договорам с покупателями

В следующей таблице, доходы по договорам с покупателями показана с разбивкой по основным географическим рынкам, основным типам услуг и основным клиентам.

	31.03.2019г. тыс. тенге	31.03.2018г. тыс. тенге
Основные географические рынки		
Казахстан	1,892,050	1,965,145
Основные типы услуг		
Транзит электроэнергии	1,876,617	1,880,690
Строительство сетей уличного освещения	-	71,366
Эксплуатационные услуги	15,433	13,089
Итоговая выручка, признанная на протяжении времени	**1,892,050**	**1,965,145**

Примерно 99% дохода Компании от транзита электроэнергии связано с продажей одному крупному клиенту АО «ТНК Казхром», расположенному в Казахстане.

100% дохода Компании от строительства сетей уличного освещения принадлежит акимату Атырау.

5 Доход от оказания услуг, продолжение

(б) Разбивка доходов по договорам с покупателями, продолжение

Строительство системы уличного освещения и эксплуатационные услуги

Услуги по строительству по контракту, подписанному 5 июля 2017 года, включают в себя два этапа: первый этап был завершен к концу 2017 года, второй - к декабрю 2018 года. Работы по контрактам, подписанные 28 ноября 2018 года, будут завершены в течение 2019-2020 годы. Степень завершенности контрактов определяется на основе понесенных расходов по сравнению с предполагаемой общей стоимостью контрактов. Предполагаемые общие затраты на обслуживание включают в себя предполагаемые затраты на оплату труда, затраты на материалы и работы субподрядчиков, а также другие прямые и косвенные расходы, необходимые для завершения обслуживания. Срок службы составляет 4-5 лет после завершения каждого этапа.

Применение принципов бухгалтерского учета, связанных с оценкой и признанием доходов, требует от Компании вынесения суждений и оценок. На признание доходов влияют различные факторы, в том числе распределение маржи по договору между этапами строительства и эксплуатации, а также сметные расходы на завершение строительства на этапе 2 и стоимость эксплуатации объекта в течение следующих 4-5 лет. Эти факторы периодически оцениваются для оценки адекватности оценок. Если оценки будут изменены, это повлияет на доход.

В 2017 и 2018 годах Компания признала доходы с маржей 13-18% от фактических затрат, потраченных на завершение этапа строительства и эксплуатацию, что является отдельным вознаграждением по каждому обязательству. Руководство Компании считает, что контракты прибыльные, и ожидает, что маржа на стадии строительства и эксплуатации в течение следующих 4-5 лет составит 13-18% с учетом продленных сроков кредитования для погашения затрат на стадии строительства со ставками в 6.8% - 9.2%, которые представляет среднюю доходность государственных облигаций с аналогичными сроками погашения на дату подписания контракта.

(с) Остаточные балансы контрактов

В следующей таблице представлена информация о дебиторской задолженности и контрактным активам по договорам с покупателями.

	Прим	31.03.2019г. тыс. тенге	31.12.2018г. тыс. тенге
Долгосрочные контрактные активы		1,087,918	1,087,918
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность»	14	413,795	413,795
Краткосрочные контрактные активы		711,789	711,789
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность»	14	320,728	877,560

Активы по договору, прежде всего, относятся к правам Компании на получение возмещения за работу, которая была выполнена, но счета за нее еще не выставлены на отчетную дату. Ожидаемое время для признания доходов от услуг – в течение 2019-2023 годы. Компания признает доходы на протяжении времени.

Строительство системы уличного освещения и эксплуатационные услуги

По состоянию на 31 декабря 2018 года сумма непризнанных доходов составляет 12,800,706 тысяч тенге. Данная сумма будет признаваться как доход, по мере того, как будут оказаны услуги на протяжении времени, что, как ожидается, произойдет в течение 2019-2023 годы.

6 Себестоимость оказанных услуг

	31.03.2019г. тыс. тенге	31.03.2018г. тыс. тенге
Амортизация	313,982	318,136
Эксплуатационные услуги	25,563	8,870
Технологические потери электроэнергии в сети	384,202	358,266
Услуги по обслуживанию ЛЭП и ВОЛС	56,593	52,683
Услуги по обеспечению готовности электрической мощности	44,166	-
Налоги, за исключением подоходного налога	38,512	45,692
Оплата труда персонала	10,625	9,757
Страхование	6,104	5,778
Ремонт машин и оборудования	3,780	-
Отчисления от оплаты труда	1,245	1,116
Резерв по неоплаченным отпускам	1,511	1,392
Прочее	5,805	5,222
	892,088	**806,912**

Руководство считает, что затраты на технологические потери электроэнергии в сети являются частью необходимых затрат для предоставления услуг по транспортировки электроэнергии клиентам и, соответственно, классифицирует данные затраты как часть себестоимости оказанных услуг.

Амортизационные расходы включают амортизацию нематериальных активов в сумме 272,415 тысяч тенге (в 1 квартале 2018 году: 278,748 тысяч тенге) (см. Примечание 11) и амортизацию основных средств в сумме 41,567 тысяч тенге (в 1 квартале 2018 году: 39,388 тысячи тенге) (см. Примечание 12).

Эксплуатационные услуги состоят из оплаты труда персоналу, отчислений от оплаты труда и резервов по неоплаченным отпускам на общую сумму 7,535 тысяч тенге; амортизации основных средств на сумму 817 тысяч тенге, электроснабжение и обслуживание объектов на 8,392 тысяч тенге и прочих расходов на сумму 8,819 тысяч тенге.

7 Административные расходы

	31.03.2019г. тыс. тенге	31.03.2018г. тыс. тенге
Оплата труда персонала, вознаграждения СД	73,882	41,110
Профессиональные и консультационные услуги	8,554	2,347
Командировочные расходы	6,976	6,142
Резерв по отпускам сотрудников	26,325	18,922
Аренда	7,100	6,762
Отчисления от оплаты труда	8,796	5,040
Финансовые услуги	10,735	3,280
Страхование	2,032	1,735
Материалы	1,193	1,953
Амортизация	1,312	1,240
Обслуживание информационных систем	1,297	1,253
Услуги автотранспорта	2,580	339
Услуги связи и интернета	268	290
Коммунальные услуги	442	510
Повышение квалификации	500	323
Прочие	4,139	1,559
	156,131	**92,805**

Амортизационные расходы включают амортизацию нематериальных активов в сумме 10 тысяч тенге (в 1 квартале 2018 году: 109 тысяч тенге) (см. Примечание 11) и амортизацию

основных средств в сумме 1,302 тысячи тенге (в 1 квартале 2018 году: сумме 1,131 тысяч тенге) (см. Примечание 12).

8 Расходы на персонал

	31.03.2019г. тыс. тенге	31.03.2018г. тыс. тенге
Оплата труда персонала	85,888	51,368
Резерв по неоплаченным отпускам	27,618	20,314
Социальный налог и социальные отчисления	10,279	6,245
	123,785	**77,917**

Затраты на персонал за 1 квартал 2019 года отражены в составе себестоимости оказанных услуг в сумме 20,917 тысяч тенге (в 1 квартале 2018 года: 18,972 тысяч тенге) и в составе административных расходов в сумме 102,869 тысяч тенге (в 1 квартале 2018 года: 58,945 тысяч тенге).

9 Нетто-величина финансовых расходов

	31.03.2019г. тыс. тенге	31.03.2018г. тыс. тенге
Признанные в составе прибыли или убытка за период		
Процентный доход по банковским депозитам	100,571	159,792
Доход от сделок по операции обратного РЕПО	35,658	-
Доход от восстановления кредитных убытков финансовых активов	2,415	-
Финансовые доходы	**138,644**	**159,792**
Расходы по купону	(249,003)	(395,267)
Амортизация дисконта по облигациям	(21,108)	(32,291)
Вознаграждения по банковскому займу	(25,449)	(24,899)
Убыткам от выкупа облигаций	(5,957)	-
Финансовые расходы	**(301,517)**	**(452,457)**
Чистые финансовые расходы, признанные в составе прибыли или убытка за год	**(162,873)**	**(292,665)**

10 Расход по подоходному налогу

	31.03.2019 г. тыс. тенге	2018г. тыс. тенге
Расход по текущему налогу		
Расход по налогу отчетного года	-	-
Расход по отложенному налогу		
Возникновение и восстановление временных разниц	136,740	759,896
Итого расход по подоходному налогу	**136,740**	**759,896**

Применимая налоговая ставка для Компании составляет 20% в 2019 году, которая представляет собой ставку подоходного налога казахстанских компаний (в 2018 году: 20%). Данная ставка (20%) была использована для расчета отложенных налоговых активов и обязательства по состоянию на 31 марта 2019 года (в 2018 году: 20%).

Расчет эффективной ставки налога:

	31.03.2019г. тыс. тенге	%	2018 г. тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	**681,462**	**100**	**3,787,526**	**100**
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке	136,292	20	757,505	20
Невычитаемые расходы	448	0.1	2,391	0.1
	136,740	**20.1**	**759,896**	**20.1**

11 Нематериальные активы

тыс. тенге	Программное обеспечение	Лицензия на строительство	Нематериальный актив по концессии	Итого
Историческая стоимость				
Остаток на 1 января 2018 г.	4,133	100	22,667,724	22,671,957
Поступления	-	2,998	13,000	15,998
Выбытия	-	-	(13,000)	(13,000)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	**4,133**	**3,098**	**22,667,724**	**22,674,955**
Остаток на 1 января 2019 г.	4,133	3,098	22,667,724	22,674,955
Поступления	-	-	-	-
Выбытия	-	-	-	-
Остаток на 31 марта 2019 г.	**4,133**	**3,098**	**22,667,724**	**22,674,955**
Амортизация и обесценение				
Остаток на 1 января 2018 г.	(2,990)	(100)	(8,192,119)	(8,195,209)
Начисленная амортизация	(1,135)	-	(1,112,996)	(1,114,131)
Выбытия	-	-	4,956	4,956
Обесценение	-	-	(291,648)	(291,648)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	**(4,125)**	**(100)**	**(9,591,807)**	**(9,596,032)**
Остаток на 1 января 2019 г.	(4,125)	(100)	(9,591,807)	(9,596,032)
Начисленная амортизация	(8)	-	(272,417)	(272,425)
Выбытия	-	-	-	-
Остаток на 31 марта 2019 г.	**(4,133)**	**(100)**	**(9,864,224)**	**(9,868,457)**
Чистая балансовая стоимость				
На 1 января 2018 г.	**1,143**	**-**	**14,475,605**	**14,476,748**
На 31 декабря 2018 г.	**8**	**2,998**	**13,075,917**	**13,078,923**
На 31 марта 2019 г.	**0**	**2,998**	**12,803,500**	**12,806,498**

Амортизационные отчисления в сумме 272,416 тысяч тенге (в 2018 году: 1,113,995 тысяч тенге) были отражены в составе себестоимости оказанных услуг 8 тысяч тенге (в 2018 году: 136 тысяч тенге) были отражены в составе административных расходов.

(а) Тестирование на предмет обесценения

Обесценение

По результатам анализа признаков обесценения, руководство провело тест на обесценение стоимости нематериальных активов и основных средств (см. Примечания 11,12) по состоянию на 31 декабря 2018 года используя метод ценности использования.

Следующие основные допущения были использованы при определении возмещаемой стоимости:

- Прогноз денежных потоков был основан на финансовых планах, утвержденных руководством на время действия договора концессии. Прогнозный период равен включительно до 2031 года.

11 Нематериальные активы, продолжение

(а) Тестирование на предмет обесценения, продолжение

Обесценение, продолжение

- Прогноз денежных потоков составлен до 2031 года, включительно, так как терминальный период учитывался начиная с 2031 года. По состоянию на отчетную дату, Компанией использовались две электрические линии ВЛ-550 кВ и ВЛ-220 кВ. По окончанию договора концессии, Компания будет продолжать эксплуатировать электрическую линию ВЛ-220 кВ, в связи с чем, терминальный период учитывался с 2031 года.
- Объем передачи электроэнергии основывался на объемах передачи электроэнергии, указанных в заключенных договорах с покупателями. Технологические изменения и возможность появления новых конкурентов у Компании в ближайшем обозримом будущем практически исключаются ввиду специфики отрасли электроэнергетики, в которой осуществляет свою деятельность Компания.
- Формирование тарифов производилось в соответствии с действующими нормами регулирования тарифов на передачу электроэнергии Республики Казахстан (Правила формирования и утверждения тарифов (цен, ставок сборов) на регулируемые услуги (товары, работы) субъектов естественных монополий, осуществляющих свою деятельность по договору государственно-частного партнерства, в том числе по договору концессии, утвержденные Приказом Министра национальной экономики Республики Казахстан от 30 ноября 2015 года № 743, а также Правила утверждения предельного уровня тарифов (цен, ставок сборов) и тарифных смет на регулируемые услуги (товары, работы) субъектов естественных монополий, утвержденные Приказом Председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий от 17 июля 2013 года № 213-ОД), согласно которых тариф формируется путем определения годовой выручки (определение годовой суммы затрат, расчет суммы возврата инвестированного капитала и суммы прибыли на инвестированные собственные средства) и годового объема оказываемых услуг. При этом ставка прибыли на инвестированный собственный капитал является величиной не менее стоимости вознаграждения на заемные средства или ставки привлечения денежных средств (депозитов) банками второго уровня Республики Казахстан, определенной на момент подписания договора концессии.
- Руководство Компании считает, что допущение о доле рынка является важным, поскольку, наравне с использованием темпов роста по отрасли, руководство оценивает, как изменится положение Компании относительно его конкурентов в течение планового периода. Руководство предполагает, что доля рынка передачи и транспортировки электроэнергии, принадлежащая Компании, не изменится за плановый период.
- Для расчета приведенной стоимости возмещаемой величины была использована посленалоговая ставка дисконтирования равная 15%.

Сумма расхода от обесценения на 31 декабря 2018 года была распределена между активами, состоящих из нематериальных активов, как показано ниже:

тыс. тенге	Расход от обесценения
Нематериальный актив в концессии	291,648

Анализ чувствительности

Указанные выше оценки особо чувствительные к следующим изменениям в отношении ценности использования в сумме 16,810,828 тысяч тенге, рассчитанных на основании вышеуказанного анализа:

- Увеличение использованной ставки дисконтирования на 1% привело бы к уменьшению ценности от использования на 923,906 тысячи тенге.
- Уменьшение будущего объема производства на 5% привело бы к уменьшению ценности от использования на 1,207,625 тысяч тенге.

2 Основные средства

тыс. тенге	Земельные участки	Здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Прочие активы	Итого
Историческая стоимость							
Остаток на 1 января 2018 г.	2,000	2,062,910	2,185,012	32,671	33,486	120,665	4,436,744
Поступления	-	32,000	120,000	14,018	48,154	2,802	216,974
Перенос	-	-	60,915	-	(60,915)	-	-
Выбытия	-	-	(4,528)	-	(13,000)	(425)	(17,953)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	**2,000**	**2,094,910**	**2,361,399**	**46,689**	**7,725**	**123,042**	**4,635,765**
Остаток на 1 января 2019 г.	2,000	2,094,910	2,361,399	46,689	7,725	123,042	4,635,765
Поступления	-	-	-	-	-	500	500
Перенос	-	-	-	-	-	-	-
Выбытия	-	-	-	-	-	(222)	(222)
Остаток на 31 марта 2019 г.	**2,000**	**2,094,910**	**2,361,399**	**46,689**	**7,725**	**123,320**	**4,636,043**
Амортизация и обесценение							
Остаток на 1 января 2018 г.	-	(140,267)	(480,623)	(26,084)	-	(27,421)	(674,395)
Начисленная амортизация	-	(44,193)	(111,266)	(3,694)	-	(10,320)	(169,473)
Выбытие	-	-	2,016	-	-	388	2,404
Обесценение	-	(39,722)	(15,635)	-	-	(7,039)	(62,396)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	-	**(224,182)**	**(605,508)**	**(29,778)**	-	**(44,392)**	**(903,860)**
Остаток на 1 января 2019 г.	-	(224,182)	(605,508)	(29,778)	-	(44,392)	(903,860)
Начисленная амортизация	-	(10,818)	(29,110)	(1,209)	-	(2,549)	(43,686)
Выбытие	-	-	-	-	-	222	222
Обесценение	-	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31 марта 2019 г.	-	**(235,000)**	**(634,618)**	**(30,987)**	-	**(46,719)**	**(947,324)**
Чистая балансовая стоимость							
На 1 января 2018 г.	**2,000**	**1,922,643**	**1,704,389**	**6,587**	**33,486**	**93,244**	**3,762,349**
На 31 декабря 2018 г.	**2,000**	**1,870,728**	**1,755,891**	**16,911**	**7,725**	**78,650**	**3,731,905**
На 31 марта 2019 г.	**2,000**	**1,859,910**	**1,726,781**	**15,702**	**7,725**	**76,601**	**3,688,719**

12 Основные средства, продолжение

Амортизационные отчисления в сумме 42,384 тысячи тенге (в 2018 году: 164,291 тысячи тенге) были отражены в составе себестоимости оказанных услуг и в сумме 1,302 тысячи тенге (в 2018 году: 5,182 тысячи тенге) – в составе административных расходов.

(а) Тестирование на предмет обесценения

Руководство Компании провело тест на обесценение стоимости Основных средств по состоянию на 31 декабря 2018 года используя метод ценности использования, который раскрыт в Примечании 11 (а). Руководство Компании рассматривает нематериальные активы и основные средства как одну единицу генерирующую денежные потоки. Сумма расхода от обесценения на 31 декабря 2018 года была распределена между активами, состоящих из основных средств, как представлено ниже:

тыс. тенге	Расход от обесценения
Основные средства	62,396

13 Торговая и прочая дебиторская задолженность

Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность

	31.03.2019 тыс. тенге	31.12.2018г. тыс. тенге
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	413,795	413,795

Долгосрочная торговая дебиторская задолженность представляет собой дебиторскую задолженность от Государственного органа по строительным услугам сети уличного освещения, которая будет возмещена в течение 2020-2022 годов.

Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность

	31.03.2019г. тыс. тенге	31.12.2018г. тыс. тенге
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	321,364	879,227
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 25)	-	-
Прочая дебиторская задолженность	978	1,835
Вознаграждения к получению	27,102	9,136
Резерв ожидаемых убытков	(635)	(1,667)
	348,809	**888,531**

14 Авансы выданные

	31.03.2019г. тыс. тенге	31.12.2018г. тыс. тенге
Краткосрочные авансы выданные		
Авансы, выданные третьим сторонам	96,662	67,659
Прочие авансы выданные		
Предоплаты по договорам страхования	23,339	28,783
Предоплата по налогам	7,315	6,979
Прочие предоплаты	575	180
	31,229	**35,942**
	127,891	**103,601**

15 Депозиты в банках

	31.03.2019г.	31.12.2018г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Краткосрочные банковские депозиты, оцененные по амортизированной стоимости	4,997,713	3,058,183
Резерв ожидаемого кредитного убытка	(8,128)	(9,511)
	4,989,585	**3,048,672**

Компания разместила срочные депозиты в тенге со ставками вознаграждения 4.7% и 10% годовых. Средний срок погашения депозитов от 2 месяцев до 1 года. Долгосрочные депозиты были переведены в краткосрочные депозиты и были частично изъяты в 2018 году.

Обеспечение

По состоянию на 31 марта 2019 года депозит в тенге на сумму 663,110 тысяч тенге был заложен в качестве обеспечения кредитной линии на 1,168,000 тысяч тенге от Дочернего банка АО «Сбербанк», полученного в октябре 2017 года (см. Примечание 20).

16 Денежные средства и их эквиваленты

	31.03.2019г.	31.12.2018г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Денежные средства на специальных счетах	5,383	622,974
Денежные средства на счетах в банке	9,130	60,358
Денежные средства в кассе	468	594
Операции обратного РЕПО	-	6,112,581
	14,981	**6,796,507**

Операции обратного РЕПО

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания заключила соглашение о дальнейшем выкупе ценных бумаг с инвестиционной компанией АО «Казкоммерц Секьюритиз» (обратное «Соглашение о выкупе»). Руководство Компании приобрело ценные бумаги у Министерства Финансов РК. Срок возврата по договору обратной продажи и обратной покупки составляет менее 3 месяцев. Руководство Компании считает, что эти ценные бумаги являются высоколиквидными, и классифицировало сумму задолженности по соглашению о выкупе в денежных средствах и их эквивалентах по состоянию на 31 декабря 2018 года.

Денежные средства на специальных счетах

Денежные средства на специальных счетах представляют собой остатки на брокерских счетах АО «Казкоммерц Секьюритиз» и краткосрочные депозиты со сроком менее 3 месяцев.

17 Капитал

(а) Акционерный капитал

	Обыкновенные акции	
	31.03.2019г.	31.12.2018г.
Количество акций, если не указано иное		
Разрешенные к выпуску акции	30,000	30,000
Номинальная стоимость	тенге 10,000	тенге 10,000
В обращении на конец года, в тыс. тенге	300,000	300,000
	300,000	**300,000**

Чистая балансовая стоимость простых акций

Ниже представлена балансовая стоимость простых акций в соответствии с требованиями АО «Казахстанская фондовая биржа». Данное раскрытие не является требованием МСФО.

	31.03.2019г. тыс. тенге	31.12.2018г. тыс. тенге
Итого активов	24,831,994	25,736,302
Минус: нематериальные активы	(12,806,498)	(14,476,748)
Минус: итого обязательств	(17,726,752)	(22,194,331)
Чистая балансовая стоимость (чистые активы за минусом нематериальных активов)	(5,701,256)	(10,934,777)
Количество простых акций	30,000	30,000
Чистая балансовая стоимость одной простой акции	(190)	(364)

(б) Дивиденды

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях Компании, исходя из правила «одна акция – один голос».

По состоянию на 31 марта 2019 года Компания имела нераспределенную прибыль, включая прибыль за отчетный год в сумме 664,126 тысяч тенге (на 31 декабря 2018 года: 119,404 тысяч тенге).

В течение периода, закончившегося 31 марта 2019 года Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды своим акционерам. В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды своим акционерам.

(в) Прочие резервы

Согласно Приказу Министра национальной экономики Республики Казахстан от 30 ноября 2015 года № 743 зарегистрированного в Министерстве юстиции Республики Казахстан 26 декабря 2015 года № 12526 «Об утверждении Правил формирования и утверждения тарифов (цен, ставок сборов) на регулируемые услуги (товары, работы) субъектов естественных монополий, осуществляющих свою деятельность по договору государственно-частного партнерства, в том числе по договору концессии», Компания обязана ограничивать нераспределенною прибыль в использовании путем создания резерва, направленного на покрытие обязательств по Концессионному соглашению (в частности погашение заемного капитала). По состоянию на 31 марта 2019 года сумма резерва составила 5,958,510 тысяч тенге (2018: 5,958,510тысяч тенге). По мере выполнения обязательств по Концессионному соглашению, Компания будет переводить соответствующие суммы в состав нераспределенной прибыли, подлежащей распределению.

(г) Прибыль на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию по состоянию на 31 марта 2019 года был рассчитан на основе прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций, в сумме 544,722 тысяч тенге (в 2018 году: 3,027,630 тысяч тенге) и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении, которое составило 30,000 акций (в 2018 году: 30,000 акций). Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

18 Управление капиталом

Руководство Компании преследует политику поддержания устойчивой базы капитала, с тем, чтобы сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечить будущее развитие бизнеса. Руководство контролирует показатель нормы прибыли на (инвестированный) капитал; этот показатель определяется Компанией как отношение чистой прибыли от операционной деятельности к общей величине принадлежащего собственникам капитала. Руководство также регулирует уровень дивидендов, причитающихся держателям обыкновенных акций.

Руководство стремится поддерживать баланс между более высокой доходностью, достижение которой возможно при более высоком уровне заимствований, и преимуществами и безопасностью, которые обеспечивает устойчивое положение в части собственного капитала.

В течение отчетного года не произошло никаких изменений в подходах Компании к управлению капиталом.

Компания не является объектом внешних регулятивных требований в отношении собственного капитала.

19 Облигации

30 марта 2006 года Компания разместила именные купонные инфраструктурные бездокументарные облигации с общим количеством 188,300,000 штук, номинальной стоимостью 100 тенге за облигацию и со сроком обращения 13 лет с момента начала обращения.

Ставка купона по облигациям является плавающей, расчет которой производится с учетом индекса инфляции и фиксированной маржи, установленной в размере 0.5% годовых.

Облигации размещаются в течение всего срока обращения путем проведения подписки, аукциона или проведения специализированных торгов на АО «Казахстанская фондовая биржа» в соответствии с его внутренними правилами.

Согласно старому проспекту на 31 декабря 2018 года, облигации подлежали погашению в апреле 2019 года и в связи с этим были классифицированы в краткосрочные обязательства.
По состоянию на 31 декабря 2018 основными держателями инфраструктурных облигаций Компании являлись Единый накопительный пенсионный фонд, банки второго уровня и страховые компании.

В рамках процесса рефинансирования Компания 15 января 2019 года выкупила собственных облигаций на сумму 6,5 миллиардов тенге у АО «Народный Банк Казахстана».
17 января 2019 года АО «Евразийский Банк Развития» выкупил облигации на сумму 11,6 миллиардов тенге у АО «Единый Накопительный Пенсионный Фонд» и АО «Банк развития Казахстана». Так же, было решено продлить срок обращения облигаций до 1 декабря 2025 года с фиксированной ставкой 10,5%. Все изменения были отражены в проспекте облигаций Компании.
По состоянию на 31 марта 2019 года держателями облигаций Компании являются АО «KEGOC» и АО «Евразийский Банк Развития».
Облигации были реклассифицированы в долгосрочные обязательства, кроме облигаций АО «KEGOC» в связи с предстоящим выкупом.

	31.03.2019г. тыс. тенге		31.12.2018г. тыс. тенге	
	Номинальная стоимость	**Балансовая стоимость**	**Номинальная стоимость**	**Балансовая стоимость**
Долгосрочные обязательства по облигациям	11,572,713	11,572,713	-	-
Краткосрочные обязательства по облигациям	1,035,637	1,035,637	18,822,250	18,795,180

15 апреля 2019 года Компания выплатила купонное обязательство по облигациям в сумме 920,410 тысяч тенге.

20 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях заемных и кредитных соглашений Компании.

	31.03.2019г. тыс. тенге	31.12.2018г. тыс. тенге
Долгосрочные обязательства		
Обеспеченный банковский заем	454,540	537,968
Краткосрочные обязательства		
Обеспеченный банковский заем	214,317	773,698

Условия и график погашения задолженности

Условия непогашенных займов:

				31.03.2019г.		31.12.2018г.	
тыс. тенге	**Валюта**	**Номинальная процентная ставка**	**Год погашения**	**Номинальная стоимость**	**Балансовая стоимость**	**Номинальная стоимость**	**Балансовая стоимость**
Обеспеченный банковский заем	KZT	11- 12%	28 февраля 2019, 5октября 2020	668,857	668,857	1,311,66	1,311,666

5 октября 2017 года Компания получила кредитную линию от Дочернего банка АО «Сбербанк» на сумму 1,168,000 тысяч тенге с процентной ставкой 12% годовых. Контракт на кредитную линию истекает 5 октября 2020 года. Кредитная линия была получена для финансирования Объекта, как описано в Примечании 5. По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания использовала кредитную линию на сумму 663,110 тысяч тенге.

27 декабря 2018 года Компанией была получена от ДБ АО «Сбербанк» новая краткосрочная кредитная линия на сумму 600,000 тысяч тенге с процентной ставкой 11% годовых и сроком погашения 28 февраля 2019 года. Компания 1 февраля 2019 года погасила обязательства по займу в полном размере.

6 февраля 2019 года Компания заключила договор на кредитную линию с ЕАБР на сумму 14,6 миллиардов тенге со сроком до 25 апреля 2022 года. Цель кредитной линии финансирование трех строительных контрактов с Государственным Органом на строительство уличных сетей освещения в городе Атырау. Первый транш по кредитной линии планируется получить 1 мая 2019 года.

Сверка движения обязательств с денежными потоками от финансовой деятельности

	Обязательства по займам	
	31.03.2019г. тыс. тенге	**31.12.2018г. тыс. тенге**
Остаток на 1 января 2019г.	1,311,666	830,796
Изменения от финансовых потоков денежных средств		
Поступление от займов	-	600,000
Общие изменения от финансирования денежных потоков	**1,311,666**	**1,430,796**
Вознаграждения по банковскому займу (Примечание 10)	25,449	92,988
Выплата долга	(641,714)	(125,142)
Выплата вознаграждения	(26,544)	(86,976)
Остаток на 31 марта 2019г.	**668,857**	**1,311,666**

Обеспечение

По состоянию на 31 марта 2019 года депозиты в тенге на общую сумму 663,110 тысяч тенге были заложены в качестве обеспечения кредитной линии на 1,168,000 тысяч тенге от Дочернего банка АО «Сбербанк», полученного в 2017 году (см. Примечание 15).

Ковенанты

Кредитная линия от дочернего банка АО «Сбербанк» включает требования к ковенантам, предусмотренным пунктом 1.17 договора. По состоянию на 31 марта 2019 года Компания соблюдала данные ковенанты.

21 Отложенные налоговые активы и обязательства

Отсроченные налоги отражают оцененный налоговый эффект от временных разниц между активами и обязательствами в финансовой отчетности и соответствующей им налоговой базой активов и обязательств, используемой для определения налогооблагаемого дохода. Компания создана для реализации инвестиционного проекта и имеет налоговые преференции, которыми воспользовалась после подписания государственного акта приемки в эксплуатацию объекта нематериального актива.
В соответствии с Налоговым Кодексом Республики Казахстан для фиксированных активов, введённых в эксплуатацию до и (или) после 1 января 2009 года в рамках инвестиционного проекта, должна применяться в целях налогообложения предельная норма амортизации.

(а) Налоговые убытки, перенесенные на будущее

Срок зачета убытков, которые признаны после 1 января 2009 года, истекает в течение 10 лет с момента их возникновения. В течение 2018 года Компания использовала налоговые убытки в общей сумме 4,441,499 тысяч тенге, которые были накоплены с 2009 года. Оставшаяся часть налоговых убытков в сумме 686,121 тысяч тенге истекает в течение 2020 года. Согласно оценки Руководства, Компания будет генерировать в будущем достаточно налогооблагаемой прибыли от операционной деятельности и сможет использовать полную сумму налоговых убытков. Признанные отложенные налоговые активы в отношении налоговых убытков, перенесенных на будущее, представляют собой суммы, которые могут быть с высокой вероятностью реализованы, исходя из оценок Руководства в отношении будущих сумм налогооблагаемой прибыли. При определении расчётной суммы будущей налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы вычитаемые разницы, Руководство приняло во внимание наличие налогооблагаемых временных разниц, которые будут восстановлены в том же периоде, что и вычитаемые разницы, а также приняло в расчёт адекватные возможности налогового планирования.

Налоговые преференции

В целях реализации проекта «Строительство и эксплуатация межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан – Актюбинская область» в рамках Концессионного соглашения, с 2010 года Компании были предоставлены налоговые преференции Правительством Республики Казахстан на период 5 лет.

Основным видом деятельности Компании является передача электроэнергии, не входящая в перечень приоритетных видов деятельности, определенных для реализации инвестиционных приоритетных проектов, утвержденных Постановлением Правительства Республики Казахстан от 14 января 2016 года № 13 «О некоторых вопросах реализации государственной поддержки инвестиций». Следовательно, Концессионное соглашение не подпадает под перечень приоритетных инвестиционных проектов согласно пункту 10, статьи 137 Налогового Кодекса Республики Казахстан, согласно которому убытки организаций, реализующих инвестиционные приоритетные проекты, не подлежат переносу на налоговые периоды, следующие за налоговым периодом, в котором было прекращено действие инвестиционного контракта. В этой связи, Руководство Компании учитывает накопленные налоговые убытки для целей налогообложения и признает соответствующий отложенный налоговый актив.

22 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31.03.2019г. тыс. тенге	31.12.2018г. тыс. тенге
Торговая кредиторская задолженность		
Торговая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	161,600	179,923
Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Примечание 25)	43,809	35,765
	205,409	**215,688**
Прочая кредиторская задолженность		
Вознаграждения по облигациям	920,410	1,030,518
Задолженность перед работниками	24,968	19,570
Авансы полученные	955,109	25,233
Прочая кредиторская задолженность	135,525	133,328
	2,036,012	**1,208,649**
	2,241,421	**1,424,337**

23 Налоги к оплате

	31.03.2019г. тыс. тенге	31.12.2018г. тыс. тенге
Налог на добавленную стоимость	127,495	74,981
Социальный налог	4,197	1,724
Индивидуальный подоходный налог	4,730	2,202
Земельный налог	-	6
	136,422	**78,913**

24 Условные активы и обязательства

Соблюдение инвестиционной программы

Деятельность Компании по передаче электроэнергии регулируется Законом РК «О естественных монополиях». В соответствии с правилами по утверждению временного компенсирующего тарифа, утвержденного Министром национальной экономики РК от 23 ноября 2016 года приказом №484, тарифы Компании на передачу электроэнергии подлежат соблюдению утвержденной инвестиционной программы. После каждой отчетной даты Комитет по регулированию естественных монополий и защите прав потребителей Министерства национальной экономики РК проводит свою проверку для оценки выполнения Компанией инвестиционной программы.

За период, закончившийся 31 декабря 2018 года, фактические понесенные расходы Компании были ниже чем бюджетные расходы, утвержденные Комитетом на 2018 год, на 120,169 тыс. тенге (см. Примечание 22 – Прочая кредиторская задолженность). В связи с этим, Компания создала резервы на эту сумму из-за несоблюдения инвестиционной программы на 2018 год. Руководство Компании ожидает проверки Комитетом в течение мая-июля 2019 года и считает, что созданные резервы представляют собой максимум возможных убытков.

За период, закончившийся 31 декабря 2017 года, Компания соответствовала требованиям инвестиционной программы, и проверки предыдущих периодов, проведенные в течение 2018 года, не выявили существенного несоблюдения инвестиционной программы.

25 Сделки со связанными сторонами

(а) Материнское предприятие и конечная контролирующая сторона

Акционерами Компании являются ТОО «Мехэнергострой», 80% (в 2017 году: 80%), которое является непосредственным материнским предприятием Компании, и АО «KEGOC», 20% (в 2017 году: 20%). Конечным материнским предприятием Компании является ТОО «Паритет». Материнская компания не выпускает финансовую отчетность для публичного пользования. Конечными контролирующими лицами являются ТОО «Pro Capital» (65%), г-н Карагушинов Т. Д. (26%) и г-н Кожаков К. А. (9%). Конечной контролирующей стороной АО «KEGOC» является Республика Казахстан через АО «Фонд национального благосостояния «Самрук Казына».

(б) Операции со старшим руководящим персоналом

Вознаграждения руководящим сотрудникам

Вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками в отчетном году составили следующие суммы, отраженные в составе затрат на персонал:

	31.03.2019 г.	31.12.2018 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Заработная плата и премии Руководству	20,457	45,935
Вознаграждения членам Совета Директоров	5,600	23,100
	26,057	**69,035**

(в) Операции с участием прочих связанных сторон

Компания в ходе своей обычной деятельности осуществляет операции с органами государственной власти и компаниями, контролируемыми Республикой Казахстан. Данные операции осуществлялись на условиях, сравнимых с условиями операций с прочими контрагентами.

Ниже представлены операции Компании со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 марта 2019 и 2018 годов:

(i) Доход

тыс. тенге	Сумма сделки		Остаток по расчетам	
Акционер	31.03.2019 г.	31.12.2018 г.	31.03.2019 г.	31.12.2018 г.
АО «KEGOC»	2,190	3,974	-	-

Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение трех месяцев после отчетной даты. Вся эта задолженность является необеспеченной.

(ii) Расходы

тыс. тенге	Сумма сделки		Остаток по расчетам	
	31.03.2019 г.	31.12.2018 г.	31.03.2019 г.	31.12.2018 г.
Акционер				
АО «KEGOC»	100,308	248,211	10,645	20,297
Компании под общим контролем				
Актюбинский МЭС	35,989	134,181	13,436	12,523
Сарыбайский МЭС	8,679	31,552	3,240	2,945
ТОО "РФЦ по поддержке ВИЭ"	44,166	-	16,488	-
	189,142	**413,944**	**43,809**	**35,765**

Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение трех месяцев после отчетной даты. Вся эта задолженность является необеспеченной.

(в) Операции с участием прочих связанных сторон, продолжение

(iii) Облигации

тыс. тенге	Сумма сделки		Остаток по расчетам	
Акционер	**31.03.2019 г.**	**31.12.2018 г.**	**31.03.2019 г.**	**31.12.2018 г.**
АО «KEGOC»	-	-	1,035,638	1,035,638

(iv) Купонные обязательства по облигациям

тыс. тенге	Сумма сделки		Остаток по расчетам	
Акционер	**31.03.2019 г.**	**31.12.2018 г.**	**31.03.2019 г.**	**31.12.2018 г.**
АО «KEGOC»	18,900	78,450	75,601	56,701

Ибрагимов К.Б.
Председатель правления

Бабибаева С.С.
Главный бухгалтер