

1 Отчитывающаяся Группа

(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 тыс. 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.

Средняя численность работающих сотрудников в 1 квартале 2020 года составляет 72 человека (2019 год: 68 человека).

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 № 2 ДПО от 09 января 2006 года.

Постановлением Правительства РК от 13 октября 2009 года №1584 субсидиарная ответственность была увеличена до суммы номинальной стоимости инфраструктурных облигаций и составила 18,830,000 тыс. тенге, а также дополнительно была расширена на суммы вознаграждения, начисляемого на размещённые облигации.

Компанией открыты филиалы и представительство:

- филиал в г. Актобе, функционирующий 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, функционирующий 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.

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 данными контрактами, Государственный орган контролирует строительство и эксплуатацию Объекта и компенсирует Компании понесенные ей инвестиционные затраты и операционные расходы, а также выплачивает ей фиксированную сумму компенсации за управление Объекта.

В 2019 году Компания создала дочернюю компанию ТОО «Smart Tech KZ». Компания создана с целью управления проектами государственно-частного партнерства. Данная консолидированная финансовая отчетность представляет финансовое положение и результаты деятельности АО «Батыс транзит» и его дочерней компании ТОО «Smart Tech KZ» (далее совместно именуемых «Группа»). В отчетном периоде ТОО «Smart Tech KZ» практически не осуществляло деятельность.

(б) Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Казахстане

Деятельность Группы осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Группы 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.

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 Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Основы учета

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

(б) База для определения стоимости

Данная консолидированная 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 Группы, и в ней представлена данная консолидированная 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 потребуются существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в Примечании 5 «Доход от оказания услуг», Примечании 11 «Нематериальные активы» и Примечании 12 «Основные средства».

Оценка справедливой стоимости

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

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа 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:

- 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.

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

5 Доход от оказания услуг

(а) Потоки доходов

Группа получает доходы от транзита электроэнергии, строительных контрактов и оказания эксплуатационных услуг.

	31.03.2020 г. тыс. тенге	31.03.2019г. тыс. тенге
Доходы по договорам с покупателями	2,526,869	1,892,050

(б) Разбивка доходов по договорам с покупателями

В следующей таблице, доходы по договорам с покупателями показаны в разрезе по основным географическим рынкам, основным типам услуг и основным клиентам.

	31.03.2020 г. тыс. тенге	31.03.2019г. тыс. тенге
Основные географические рынки		
Казахстан		1,892,050
Основные типы услуг		
Транзит электроэнергии	1,487,483	1,876,617
Строительство сетей уличного освещения	1,013,519	-
Эксплуатационные услуги	25,867	15,433
Итоговая выручка, признанная на протяжении времени	2,526,869	1,892,050

Примерно 98% (2019 год: 98%) дохода Группы от транзита электроэнергии связано с продажей одному крупному клиенту АО «ТНК Казхром», расположенному в Казахстане.

100% дохода Группы от строительства сетей уличного освещения получено от операций с акиматом г. Атырау.

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, подписанным 28 ноября 2018 года, были начаты в 2018 году и будут завершены, как ожидается, в течение 2019-2020 годов. В 1 квартале 2020 года работы по контрактам были продолжены. Один из контрактов на отчетную дату выполнен на 83%, второй на 29%.

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 обслуживания Объектов. Срок обслуживания составляет 4-5 лет после завершения каждого этапа.

Применение принципов бухгалтерского учета, связанных с оценкой и признанием доходов, требует от Группы 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 пересматриваются для оценки обоснованности оценок. Если оценки будут изменены, это повлияет на момент признания дохода по контракту.

В 2018 и 2019 годах Группа признала доходы с маржей 13-17% от фактических затрат, потраченных на строительство и эксплуатацию Объектов, что представляет собой лучшую оценку цены обособленной продажи каждого из обязательств к исполнению. Руководство

Группы считает, что контракты прибыльные, и ожидает, что маржа на стадии строительства и эксплуатации в течение следующих 3-4 лет составит 13-18% с учетом значительной отсрочки оплаты затрат на стадии строительства и маржи, которые были отражены в качестве активов по договору или дебиторской задолженности и продисконтированы по ставкам 6.8%-9.2%, представляющим среднюю доходность государственных облигаций с аналогичными сроками погашения на даты подписания соответствующих контрактов.

(в) Остатки по договору

В следующей таблице представлена информация о дебиторской задолженности, а также активам и обязательствам по договорам с покупателями.

	При- мечание	31.03.2020 г. тыс. тенге	2019 г. тыс. тенге
Долгосрочные активы по договору	5	2,966,680	2,768,192
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	13	1,162,177	1,162,457
Краткосрочные активы по договору	5	2,718,638	2,807,769
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	13	2,239,620	1,105,120
Авансы полученные	22	(23,290)	(22,921)

Активы по договору, прежде всего, относятся к правам Группы на получение возмещения за работу, которая была выполнена, но счета за нее еще не выставлены на отчетную дату. После выставления счетов активы по договору реклассифицируются в торговую дебиторскую задолженность.

Строительство системы уличного освещения и эксплуатационные услуги

По состоянию на 31 марта 2020 года сумма непризнанных доходов составляет 7,139,125 тыс. тенге (2019 год: 7,139,125 тыс. тенге). Данная сумма будет признаваться как доход по мере того, как будут оказаны услуги на протяжении времени, что, как ожидается, произойдет в течение 2020-2023 годов.

6 Себестоимость оказанных услуг

	31.03.2020 г. тыс. тенге	31.03.2019 г. тыс. тенге
Себестоимость услуг строительства сетей уличного освещения	588,192	-
Амортизация	539,467	313,982
Технологические потери электроэнергии в сети	294,039	384,202
Услуги по обслуживанию ЛЭП и ВОЛС	67,210	56,593
Услуги по обеспечению готовности электрической мощности	53,511	44,166
Эксплуатационные услуги	36,425	25,545
Налоги, за исключением подоходного налога	36,331	38,512
Оплата труда персонала	11,746	10,625
Страхование	6,224	6,104
Ремонт машин и оборудования	4,040	4,040
Отчисления от оплаты труда	1,450	1,245
Резерв по неоплаченным отпускам	1,535	1,511
Прочее	1,549	5,563
	1,641,719	892,088

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

Амортизационные расходы включают амортизацию нематериальных активов в сумме 477,192 тыс. тенге (в 1 квартале 2019 года: 272,415 тыс. тенге) (Примечание 11) и амортизацию основных средств в сумме 62,275 тыс. тенге (в 1 квартале 2019 года: 41,567 тыс. тенге) (Примечание 12).

Эксплуатационные услуги состоят из оплаты труда персоналу, отчислений от оплаты труда и резервов по неоплаченным отпускам на общую сумму 8,581 тыс. тенге (в 1 квартале 2019 года: 7,535 тыс. тенге); амортизации основных средств на сумму 858 тыс. тенге (в 2018 году: 817 тыс. тенге); налоги в размере 9,430 тыс. тенге (в 1 квартале 2019 года: 3,623 тыс. тенге); эксплуатационное обслуживание сетей уличного освещения 5,357 тыс. тенге (в 2018 году: 2,895 тыс. тенге); энергоснабжение шкафов 8,373 тыс. тенге (в 1 квартале 2019 года: 5,496 тыс. тенге) и прочих расходов на сумму 3,826 тыс. тенге (в 1 квартале 2019 года: 5,179 тыс. тенге).

Себестоимость услуг строительства сетей уличного освещения состоит из строительно-монтажных работ на сумму 378,580 тыс. тенге, вознаграждения по банковскому займу 182,970 тыс. тенге, авторский и технический надзор на сумму 20,536 тыс. тенге, расходов на страхование строительно-монтажных рисков объектов ГЧП на сумму 6,106 тыс. тенге.

7 Административные расходы

	31.03.2020г. тыс. тенге	31.03.2019г. тыс. тенге
Оплата труда персонала и вознаграждения СД	57,645	73,882
Профессиональные и консультационные услуги	7,185	8,554
Командировочные расходы	9,017	6,976
Резерв по отпускам сотрудников	30,003	26,325
Отчисления от оплаты труда	7,847	8,796
Аренда	7,244	7,100
Услуги по изготовлению техпаспорта, оформлению документов	21,244	-
Финансовые услуги	1,656	10,733
Страхование	4,387	1,978
Услуги автотранспорта	3,045	2,580
Амортизация	2,539	1,315
Материалы	920	1,211
Обслуживание информационных систем	1,384	1,297
Коммунальные услуги	459	442
Прочие	3,832	4,942
	158,407	156,131

Амортизационные расходы включают амортизацию нематериальных активов в сумме 49 тыс. тенге (в 1 квартале 2019 года: 9 тыс. тенге) (Примечание 11) и амортизацию основных средств в сумме 2,490 тыс. тенге (в 1 квартале 2019 года: сумме 1,306 тыс. тенге) (Примечание 12).

8 Расходы на персонал

	31.03.2020г. тыс. тенге	31.03.2019г. тыс. тенге
Оплата труда персонала	70,928	85,888
Резерв по неоплаченным отпускам	32,115	27,618
Социальный налог и социальные отчисления	9,610	10,279
	112,653	123,785

Затраты на персонал за год отражены в составе себестоимости оказанных услуг в сумме 23,313 тыс. тенге (в 1 квартале 2019 года: 20,917 тыс. тенге) и в составе административных расходов в сумме 89,340 тыс. тенге (в 1 квартале 2019 года: 102,869 тыс. тенге).

9 Нетто-величина финансовых расходов

	31.03.2020г. тыс. тенге	31.03.2019г. тыс. тенге
Признанные в составе прибыли или убытка за период		
Процентный доход по банковским депозитам	184,910	100,571
Доход от сделок по операции обратного РЕПО	-	35,658
Прочие	-	2,415
Финансовые доходы	184,910	138,644
Расходы по купону	(330,969)	(249,003)
Амортизация дисконта по облигациям	-	(21,108)
Процентные расходы по банковскому займу	(7,254)	(25,449)
Комиссия за предоставление займа	(18,446)	-
Убытки от выкупа облигаций	-	(5,957)
Расходы по кредитным убыткам финансовых активов	(152,546)	-
Финансовые расходы	(509,215)	(301,517)
Чистые финансовые расходы, признанные в составе прибыли или убытка за год	(324,305)	(162,873)

10 Расход по подоходному налогу

	31.03.2020г. тыс. тенге	31.03.2019г. тыс. тенге
Расход по текущему налогу		
Расход по налогу отчетного года	151,203	-
Расход по отложенному налогу		
Расходы/(экономия) по отложенному налогу	(69,191)	136,740
Итого расход по подоходному налогу	82,012	136,740

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20% в 1 квартале 2020 года, которая представляет собой ставку подоходного налога казахстанских компаний (в 2019 году: 20%). Данная ставка (20%) была использована для расчета отложенных налоговых активов и обязательства по состоянию на 31 марта 2020 года (в 2019 году: 20%).

Расчет эффективной ставки налога:

	31.03.2020 г. тыс. тенге	%	31.03.2019 г. тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	410,056	100	681,462	100
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке	82,012	20	136,292	20
Невычитаемые расходы			448	0.1
	82,012	20	136,740	20.1

11 Нематериальные активы

тыс. тенге	Программное обеспечение	Лицензия на строительство	Нематериальный актив по концессии	Итого
Историческая стоимость				
Остаток на 1 января 2019 г.	4,133	3,098	22,667,724	22,674,955
Поступления	198	-	10,625	10,823
Выбытия	-	-	(10,625)	(10,625)
Остаток на 31 декабря 2019г.	4,331	3,098	22,667,724	22,675,153
Остаток на 1 января 2020 г.	4,331	3,098	22,667,724	22,675,153
Поступления	-	-	-	-
Выбытия	-	-	-	-
Остаток на 31 марта 2020г.	4,331	3,098	22,667,724	22,675,153
Амортизация и обесценение				
Остаток на 1 января 2019 г.	(4,125)	(100)	(9,591,807)	(9,596,032)
Начисленная амортизация	(96)	-	(1,867,988)	(1,868,084)
Выбытия	-	-	5,220	5,220
Обесценение	-	-	(52,186)	(52,186)
Остаток на 31 декабря 2019 г.	(4,221)	(100)	(11,506,761)	(11,511,082)
Остаток на 1 января 2020 г.	(4,221)	(100)	(11,506,761)	(11,511,082)
Начисленная амортизация	(50)	-	(477,192)	(477,242)
Выбытия	-	-	-	-
Обесценение	-	-	-	-
Остаток на 31 марта 2020 г.	(4,271)	(100)	(11,983,953)	(11,988,324)
Чистая балансовая стоимость				
На 1 января 2019 г.	8	2,998	13,075,917	13,078,923
На 31 декабря 2019 г.	110	2,998	11,160,963	11,164,071
На 31 марта 2020 г.	60	2,998	10,683,771	10,686,829

Амортизационные отчисления в сумме 477,192 тыс. тенге (в 2019 году: 1,867,988 тыс. тенге) были отражены в составе себестоимости оказанных услуг и 50 тыс. тенге (в 2019 году: 96 тыс. тенге) были отражены в составе административных расходов.

В отчетном периоде руководство Группы пересмотрело срок полезного использования нематериального актива по концессии, и сократило этот срок до 2025 года, что привело к значительному увеличению амортизационных отчислений. Руководство Группы считает, что данный срок представляет собой наилучшую обоснованную оценку схемы использования данного актива.

(а) Тестирование на предмет обесценения**Обесценение**

Результаты деятельности Группы в значительной степени зависят от объема электроэнергии, потребленной в регионе, и, следовательно, переданной по линиям электропередачи, как принадлежащим Группы, так и используемым её в соответствии с договором концессии. Ввиду того, что объемы потребляемой энергии в регионе значительно варьируются, Группе необходимо постоянно анализировать достаточность ожидаемых будущих объемов для компенсации низких объемов в предыдущие годы. Недостаток ожидаемых будущих объемов потребляемой электроэнергии может привести к обесценению нематериальных активов и основных средств. Руководство провело тест на обесценение стоимости нематериальных

активов и основных средств (Примечания 11,12) по состоянию на 31 декабря 2019 года используя расчет ценности использования. Руководство Группы рассматривает все нематериальные активы и основные средства как одну единицу, генерирующую денежные потоки.

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 включает 2031 год.
- Терминальный период рассчитывался, начиная с 2031 года, поскольку по состоянию на отчетную дату, Группой использовались две электрические линии ВЛ-550 кВ и ВЛ-220 кВ и по окончании договора концессии, Группа будет продолжать эксплуатировать электрическую линию ВЛ-220 кВ.
- Объем передачи электроэнергии основывался на объемах передачи электроэнергии, указанных в заключенных договорах с покупателями. Технологические изменения и возможность появления новых конкурентов у Группы в обозримом будущем являются маловероятными ввиду специфики отрасли электроэнергетики, в которой осуществляет свою деятельность Группа. Руководство предполагает, что доля рынка передачи и транспортировки электроэнергии, принадлежащая Группе, не изменится за плановый период.
- Руководство Группы также приняло во внимание утвержденные планы Группы по расширению действующих линий с целью увеличения пропускной способности существующих линий и увеличение общего количества потребляемой электроэнергии в регионе. При этом, Группа планирует закончить строительство дополнительных линий в срок до 2025 года с ожидаемым уровнем капитальных затрат в размере 7.4 миллиарда тенге.
- Формирование тарифов производилось в соответствии с действующими нормами регулирования тарифов на передачу электроэнергии Республики Казахстан, 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.
- Для расчета приведенной стоимости возмещаемой величины была использована посленалоговая ставка дисконтирования равная 15%.

Сумма расхода от обесценения за 2019 год составила 70,669 тысяч тенге и была распределена между объектами, состоящими из нематериальных активов и основных средств. Ниже отражена сумма обесценения, распределенная на нематериальный актив по концессии:

тыс. тенге	Убыток от обесценения
Нематериальный актив по концессии	52,186

Анализ чувствительности

Указанные выше оценки особо чувствительны к следующим изменениям в отношении ценности использования в сумме 15,188,919 тыс. тенге, рассчитанных на основании вышеуказанного анализа:

- Увеличение использованной ставки дисконтирования на 1% привело бы к уменьшению ценности от использования на 938,768 тыс. тенге.
- Уменьшение будущих доходов от транспортировки электроэнергии на 5% привело бы к уменьшению ценности от использования на 2,310,540 тыс. тенге.

12 Основные средства

тыс. тенге	Земельные участки	Здания и сооружения	Машины и оборудо- вание	Транспорт- ные средства	Незавер- шенное строитель- ство	Прочие активы	Итого
Историческая стоимость							
Остаток на 1 января 2019 г.	2,000	2,094,910	2,361,399	46,689	7,725	123,042	4,635,765
Поступления	-	-	-	12,590	467,464	4,679	484,733
Переводы	-	-	152,880	-	(171,551)	8,046	(10,625)
Выбытия	-	-	(1,404)	-	-	(924)	(2,328)
Остаток на 31 декабря 2019 г.	2,000	2,094,910	2,512,875	59,279	303,638	134,843	5,107,545
Остаток на 1 января 2020 г.	2,000	2,094,910	2,512,875	59,279	303,638	134,843	5,107,545
Поступления	-	-	-	39,355	-	3,114	42,469
Переводы	-	-	-	-	-	-	-
Выбытия	-	-	-	(15,000)	-	(371)	(15,371)
Остаток на 31 марта 2020 г.	2,000	2,094,910	2,512,875	83,634	303,638	137,586	5,134,643
Амортизация и обесценение							
Остаток на 1 января 2019 г.	-	(224,182)	(605,508)	(29,778)	-	(44,392)	(903,860)
Начисленная амортизация	-	(44,058)	(168,997)	(5,028)	-	(14,326)	(232,409)
Выбытие	-	-	462	-	-	924	1,386
Обесценение	-	(18,483)	-	-	-	-	(18,483)
Остаток на 31 декабря 2019 г.	-	(286,723)	(774,043)	(34,806)	-	(57,794)	(1,153,366)
Остаток на 1 января 2020 г.	-	(286,723)	(774,043)	(34,806)	-	(57,794)	(1,153,366)
Начисленная амортизация	-	(11,144)	(48,471)	(2,206)	-	(3,802)	(65,623)
Выбытие	-	-	-	13,809	-	66	13,875
Обесценение	-	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31 марта 2020 г.	-	(297,867)	(822,514)	(23,203)	-	(61,530)	(1,205,114)
Чистая балансовая стоимость							
На 1 января 2019 г.	2,000	1,870,728	1,755,891	16,911	7,725	78,650	3,731,905
На 31 декабря 2019 г.	2,000	1,808,187	1,738,832	24,473	303,638	77,049	3,954,179
На 31 марта 2020 г.	2,000	1,797,043	1,690,361	60,431	303,638	76,056	3,929,529

Амортизационные отчисления в сумме 63,133 тыс. тенге (в 2019 году: 224,672 тыс. тенге) были отражены в составе себестоимости оказанных услуг и в сумме 2,490 тыс. тенге (в 2019 году: 7,738 тыс. тенге) – в составе административных расходов.

(а) Тестирование на предмет обесценения

Руководство Группы провело тест на обесценение стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2019 года используя расчет ценности использования, который раскрыт в Примечании 11 (а). Руководство Группы рассматривает нематериальные активы и основные средства как одну единицу, генерирующую денежные потоки. Общая сумма расхода от обесценения за 2019 год составила 70,669 тысяч тенге и была распределена между объектами, состоящими из нематериальных активов и основных средств. Ниже отражена сумма обесценения, распределенная на основные средства:

тыс. тенге	Убыток от обесценения
Основные средства	18,483

13 Торговая и прочая дебиторская задолженность

Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность

	31.03.2020г. тыс. тенге	31.12.2019г. тыс. тенге
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	1,162,177	1,162,457
	1,162,177	1,162,457

Долгосрочная торговая дебиторская задолженность представляет собой дебиторскую задолженность от Государственного органа по строительным услугам сети уличного освещения, которая будет возмещена в течение 2020-2023 годов.

Порядок признания и дисконтирования долгосрочной дебиторской задолженности описан в Примечании 5 (б).

Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность

	31.03.2020г. тыс. тенге	31.12.2019г. тыс. тенге
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	2,238,445	1,118,592
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 25)	14,634	-
Прочая дебиторская задолженность	1,434	-
Вознаграждения к получению	6,551	7,931
Резерв ожидаемых убытков	(617)	(1,630)
	2,260,447	1,124,893

14 Авансы выданные

	31.03.2020г. тыс. тенге	31.12.2019г. тыс. тенге
Авансы выданные третьим сторонам	508,227	474,904
Прочие авансы выданные		
Предоплаты по договорам страхования	35,501	35,634
Предоплата по налогам	13,697	194,753
Прочие предоплаты	545	15
	557,970	705,306

15 Депозиты в банках

	31.03.2020г. тыс. тенге	31.12.2019г. тыс. тенге
Долгосрочные банковские депозиты, оцененные по амортизированной стоимости	1,244,380	1,399,380
Краткосрочные банковские депозиты, оцененные по амортизированной стоимости	7,156,529	6,369,312
Резерв ожидаемого кредитного убытка	(186,290)	(33,010)
	6,970,239	6,336,302

Группа разместила срочные депозиты в тенге со ставками вознаграждения от 8% до 10.5% годовых. Сроки погашения депозитов от 5 месяцев до 5,5 года. Сумма неснижаемого остатка составляет 1,244,380 тысяч тенге в течение всего срока договора по долгосрочным депозитам.

Обеспечение

По состоянию на 31 марта 2020 года депозиты в тенге на общую сумму 157,707 тысяч тенге были заложены в качестве обеспечения действующей кредитной линии в размере 155,000 тысяч тенге в ДО АО Банк ВТБ (Казахстан), открытый 14 июня 2019 года (Примечание 20).

16 Денежные средства и их эквиваленты

	31.03.2020г. тыс. тенге	31.12.2019г. тыс. тенге
Денежные средства на специальных счетах	12,505	513,130
Денежные средства на счетах в банке	60,701	51,316
Денежные средства в кассе	451	480
	73,657	564,926

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	
	31.03.2020г.	31.12.2019г.
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.

	31.03.2020г. тыс. тенге	31.12.2019г. тыс. тенге
Итого активов	32,655,123	32,057,370
Минус: нематериальные активы	(10,686,829)	(11,164,071)
Минус: итого обязательств	(22,915,875)	(22,646,166)
Чистая балансовая стоимость (чистые активы за минусом нематериальных активов)	(947,581)	(1,752,867)
Количество простых акций	30,000	30,000
Чистая балансовая стоимость одной простой акции	(32)	(58)

(б) Дивиденды

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

Согласно решению внеочередного Общего собрания акционеров АО «Батыс транзит», состоявшегося 2 сентября 2019 года (протокол №40), произведена выплата дивидендов по простым акциям из суммы нераспределенной прибыли в размере 100,000 тысяч тенге. В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды своим акционерам.

По состоянию на 31 марта 2020 года Группа имеет нераспределенную прибыль, включая прибыль за отчетный год в сумме 1,361,390 тысяч тенге (на 31 декабря 2019 года: 1,033,346 тысяч тенге).

(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 нераспределенную прибыль в использовании путем создания резерва, направленного на покрытие обязательств по Концессионному соглашению (в частности погашение заемного капитала). По состоянию на 31 марта 2020 года сумма резерва составила 7,895,252 тыс. тенге (2019: 7,895,252 тыс. 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 2020 года был рассчитан на основе прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций, в сумме 328,044 тыс. тенге (в 2019 году: 2,950,684 тыс. тенге) и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении, которое составило 30,000 акций (в 2019 году: 30,000 акций). Группа не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

18 Управление капиталом

Руководство Группы 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 Группой 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 Группы к управлению капиталом.

Группа 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 была 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.

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 собственные облигации 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.

24 сентября 2019 года АО «Евразийский Банк Развития» выкупило у АО «KEGOC» облигации на сумму 1,036 миллиардов тенге.

Облигации были реклассифицированы в состав долгосрочных обязательств.

По состоянию на 31 марта 2020 года года единственным держателем облигаций Группы является АО «Евразийский Банк Развития».

	31.03.2020 г.		2019 г.	
	тыс. тенге		тыс. тенге	
	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Облигации	12,608,351	12,608,351	12,608,351	12,608,351

15 апреля 2020 года Компания выплатила купон по облигациям в сумме 1,323,877 тысяч тенге.

20 Кредиты и займы

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

	31.03.2020 г.	31.12.2019 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Долгосрочные обязательства		
Обеспеченный банковский заем	4,240,466	3,959,175
Дисконт	(69,749)	(85,989)
	4,170,717	3,873,186
Краткосрочные обязательства		
Обеспеченный банковский заем	2,566,020	2,898,873
	6,736,737	6,772,059

Условия и график погашения задолженности

Условия непогашенных займов:

тыс. тенге	Валюта	Номиналь- ная процентная ставка	Год погашения	31.03.2020г.		31.12.2019г.	
				Номиналь- ная стоимость	Балансовая стоимость	Номиналь- ная стоимость	Балансовая стоимость
Обеспеченный банковский заем	KZT	10.42%	14.06.20	155,750	155,750	812,218	812,218
Целевой банковский займ	KZT	12%	25.04.22	6,650,736	6,580,987	6,045,830	5,959,841

6 февраля 2019 года Компания заключила договор на кредитную линию с Евразийским банком развития («ЕАБР») на сумму 14,6 миллиардов тенге со сроком погашения до 25 апреля 2022 года. Цель кредитной линии финансирование трех строительных контрактов с Государственным Органом на строительство сетей уличного освещения в городе Атырау.

За период с июня месяца 2019 года по март месяц 2020 года по кредитной линии десятью траншами получено 6,235,546 тыс. тенге.

14 июня 2019 года Компания заключила соглашение об открытии кредитной линии в ДО АО Банк ВТБ (Казахстан) на сумму 620,000 тыс. тенге со сроком до 14 июня 2020 года. Процентная ставка по кредиту составила 10.42% годовых. Кредит получен для рефинансирования займа, полученного в АО ДБ Сбербанк 5 октября 2017 года. По состоянию на 31 марта 2020 года погашено 465,000 тыс. тенге.

27 декабря 2019 года Компания заключила Дополнительное соглашение об увеличении кредитной линии в ДО АО Банк ВТБ (Казахстан) до 861,667 тыс. тенге и получила транш в размере 500,000 тыс. тенге со сроком до 10 января 2020 года. Процентная ставка по кредиту составила 10.42% годовых. Транш получен для пополнения оборотного капитала. Займ погашен в указанный срок.

26 марта 2020 года Компания заключила Дополнительное соглашение к соглашению об открытии кредитной линии в ДО АО Банк ВТБ (Казахстан) в котором с целью изменения

ставки вознаграждения до 1,5% годовых. Также в рамках снижения ставки вознаграждения по кредиту, ставка вознаграждения по депозиту снижена до 0% путем заключения дополнительного соглашения к договору залога. По состоянию на 31 марта 2020 года сумма денег в залоге по ставке 0% составляет 157 707 тыс. тенге.

Сверка движения обязательств с денежными потоками от финансовой деятельности

	Обязательства по займам	
	31.03.2020г. тыс. тенге	31.12.2019г. тыс. тенге
Остаток на начало отчетного периода	6,858,048	1,311,666
Изменения от финансовых потоков денежных средств		
Поступление от займов	421,936	6,933,610
Выплата долга	(655,000)	(1,614,824)
Общие изменения от финансовых денежных потоков	6,624,984	5,318,786
Вознаграждения по банковскому займу (Примечание 9)	7,253	68,493
Капитализированные затраты по займу в стоимость строительства	182,970	232,220
Выплата процентов	(8,721)	(73,117)
Остаток на конец отчетного периода	6,806,486	6,858,048

Обеспечение

По состоянию на 31 марта 2020 года депозиты в тенге на общую сумму 157,707 тысяч тенге были заложены в качестве обеспечения действующей кредитной линии на 861,667 тысяч тенге в ДО АО «Банк ВТБ» (Казахстан), открытой 14 июня 2019 года (Примечание 15).

Кредитная линия на сумму 14,6 миллиардов тенге от «ЕАБР» обеспечена:

- Договором залога 80% акций АО "Батыс транзит", находящихся в собственности ТОО "Мехэнергострой";
- Договором залога денег (50,000 тысяч тенге), а также прав требования денег в объеме 100% от любых платежей, поступающих в рамках договоров государственно-частного партнерства "Строительство и эксплуатация сетей уличного освещения в г. Атырау" (Примечание 5);
- Договором залога денег (50,000 тысяч тенге), а также прав требования денег в объеме 100% от любых платежей, поступающих в рамках договора государственно-частного партнерства "Строительство и эксплуатация подстанции ПС 110 "Акжар" в городе Шымкент с питающей линией 110 кВ". На дату выпуска финансовой отчетности работы по данному проекту не начались. Проект находится на стадии рассмотрения;
- Договором залога движимого имущества, относящегося к двум одноцепным линиям электропередачи 220 кВ от подстанции Ульке до подстанции ГПП-2 АЗФ;
- Договором ипотеки следующих объектов недвижимого имущества, в том числе земельных участков и/или прав землепользования, на которых расположены данные объекты:
 - ВЛ 220 кВ "ПС 500 кВ Ульке - ПС 220 кВ ГПП-2 АЗФ" (левая цепь);
 - ВЛ 220 кВ "ПС 500 кВ Ульке - ПС 220 кВ ГПП-2 АЗФ" правая цепь).

Ковенанты

Кредитная линия от «ЕАБР» включает требования к ковенантам, предусмотренным п.5 Приложения 1(Б). По состоянию на 31 марта 2020 года Компания соблюдала данные ковенанты.

21 Отложенные налоговые активы и обязательства**(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства**

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующему:

тыс. тенге	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	31.03.2020г.	2019г.	31.03.2020г.	2019г.	31.03.2020г.	2019г.
Основные средства и нематериальные активы	-	-	(1,801,825)	(1,867,950)	(1,801,825)	(1,867,950)
Займы полученные			(13,950)	(17,198)	(13,950)	(17,198)
Налоги к оплате	574	760	-	-	574	760
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24,034	24,034	-	-	24,034	24,034
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,288	1,435			1,288	1,435
Оценочные обязательства	5,751	5,849			5,751	5,849
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	631	382	-	-	631	382
Чистые налоговые активы/(обязательства)	32,278	32,460	(1,815,775)	(1,885,148)	(1,783,497)	(1,852,688)

(б) Движение временных разниц в течение года

тыс. тенге	1 января 2020 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	31 марта 2020 г.
Основные средства и нематериальные активы	(1,867,950)	(66,125)	(1,801,825)
Займы полученные	(17,198)	(3,248)	(13,950)
Налоги в пределах уплаченных	760	186	574
Торговая и прочая кредиторская задолженность	31,318	245	31,073
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	382	(249)	631
Итого	(1,852,688)	(69,191)	(1,783,497)

тыс. тенге	1 января 2019 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2019 г.
Основные средства и нематериальные активы	(2,102,871)	234,921	(1,867,950)
Займы полученные	-	(17,198)	(17,198)
Налоги в пределах уплаченных	345	415	760
Торговая и прочая кредиторская задолженность	30,339	979	31,318
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	137,225	(136,843)	382
Итого	(1,934,962)	82,274	(1,852,688)

(в) 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 2019 года Группа использовала налоговые убытки в общей сумме 686,124 тыс. тенге, которые были накоплены с 2009 года.

22 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31.03.2020 г. тыс. тенге	31.12.2019 г. тыс. тенге
Торговая кредиторская задолженность		
Торговая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	133,224	104,091
Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Примечание 26)	69,980	51,468
	203,204	155,559
Прочая кредиторская задолженность		
Вознаграждения по облигациям	1,323,877	992,908
Задолженность перед работниками	28,757	25,310
Авансы полученные	23,290	22,921
Прочая кредиторская задолженность	198,737	207,797
	1,574,661	1,248,936
	1,777,865	1,404,495

23 Налоги к оплате

	31.03.2020г. тыс. тенге	31.12.2019г. тыс. тенге
Налог на добавленную стоимость	3,015	-
Социальный налог	2,870	3,803
Индивидуальный подоходный налог	3,540	4,770
Прочие налоги	-	-
	9,425	8,573

24 Условные активы и обязательства**(а) Страхование**

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Казахстане. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

(б) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, включая мнения относительно порядка учета доходов, расходов и прочих статей финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются регулирующие органы разных уровней, имеющие право налагать крупные штрафы и взимать проценты. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

(в) Соблюдение инвестиционной программы

Деятельность Группы 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 (Примечание 22). В связи с этим, Компания создала резервы на эту сумму из-за несоблюдения инвестиционной программы на 2018 год. Согласно разъяснениям Комитета, решение о применении компенсирующего тарифа будет рассматриваться после полного исполнения инвестиционной программы за период с 2015 по 2020 годы. Руководство Компании решило сохранить резерв до полного исполнения инвестиционной программы и считает, что созданный резерв представляют собой максимум возможных убытков.

За период, закончившийся 31 декабря 2019 года, Группа соответствовала требованиям инвестиционной программы.

25 Сделки со связанными сторонами

(а) Материнское предприятие и конечная контролирующая сторона

Акционерами Компании являются ТОО «Мехэнергострой», 80% (в 2018 году: 80%), которое является непосредственным материнским предприятием Группы, и АО «KEGOC», 20% (в 2018 году: 20%). Учредителем ТОО «Мехэнергострой» является ТОО «Паритет». ТОО «Паритет» не выпускает финансовую отчетность для публичного пользования. 65% доли участия ТОО «Паритет» принадлежит ТОО «Pro Capital». Учредителями ТОО «Pro Capital», владеющими более 10% долей участия являются Кожахметов Тамирлан Канатович (40%), Утепбергенов Азамат Якупович (33%), Костаулетов Серик Кенеспаевич (15%). 26% доли участия ТОО «Паритет» принадлежит Карагушинову Турсынбеку Даутбаевичу, 9% доли участия ТОО «Паритет» принадлежит Кожакову Куату Аскарбековичу.

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:

	31.03.2020г. тыс. тенге	31.12.2019г. тыс. тенге
Заработная плата и премии Руководству	11,371	53,809
Вознаграждения членам Совета Директоров	5,600	22,900
	16,971	76,709

(в) Операции с участием прочих связанных сторон

Группа в ходе своей обычной деятельности осуществляет операции с органами государственной власти и компаниями, контролируруемыми 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 2020 и 2019 годов:

(i) Доход

тыс. тенге	Сумма сделки		Остаток по расчетам	
Акционер	31.03.2020г.	31.12.2019г.	31.03.2020г.	31.12.2019г.
АО «KEGOC»	285	6,097	14,634	874
Дочерняя компания ТОО "Smart Tech KZ"	-	90	90	90

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	
	31.03.2020г.	31.12.2019г.	31.03.2020г.	31.12.2019г.
Акционер и его филиалы				
АО «KEGOC»	93,637	263,200	8,723	18,304
Актюбинский МЭС	44,896	143,955	33,523	13,436
Сарбайский МЭС	10,389	34,717	7,757	3,240
Компании под общим контролем				
ТОО "РФЦ по поддержке ВИЭ"	53,511	176,663	19,977	16,488
	202,433	618,535	69,980	51,468

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

26 Операционные сегменты

Руководство Группы рассматривает у себя два сегмента - услуги по передаче электроэнергии (54%), строительство и обслуживание сетей уличного освещения (46%). Активы Группы зарегистрированы в Казахстане. Все доходы Группы генерируются в Казахстане. Руководство Группы анализирует эффективность сегмента на основе отчета о прибылях и убытках и прочего совокупного дохода, подготовленного в соответствии с МСФО.

Основным покупателем услуг по передаче электроэнергии в 2019 и 2018 годах был АО «ТНК «Казхром». Единственным заказчиком по строительству и обслуживанию сетей освещения являлся Государственный орган. Информация о выручке представлена в Примечании 5 и информация по соответствующим расходам раскрыта в Примечании 6. Основная часть основных средств и нематериальных активов относится к сегменту по передаче электроэнергии.

**Ибрагимов К.Б.****Председатель правления****Бабибаева С.С.****Главный бухгалтер**