

## **1 Общие положения**

### **(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 серии 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.

Средняя численность работающих сотрудников за 1 полугодие 2018 года составляет 65 человек (2017: 62 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.

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 на суммы вознаграждения, начисляемые 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;
- 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 (далее - «Государственный орган»). 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.

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 обслуживание 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. Кроме того, недавнее существенное обесценение Казахстанского тенге 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»).

### **(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 потребуются существенно изменить отраженные в консолидированной финансовой отчетности показатели, представлена в Примечании 12 «Нематериальные активы», Примечании 13 «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:

- 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

	30.06.2018 г.	30.06.2017 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Транзит электроэнергии	3,887,916	3,531,902
Управление и эксплуатация сетей уличного освещения	99,773	-
	<u>3,987,689</u>	<u>3,531,902</u>

Как было указано в Примечании 1 (а), 5 июля 2017 года Компания подписала контракт с Государственным органом. Целью контракта является создание эффективной электрической инфраструктуры («Объект») в Атырауской области, являющейся системой освещения дорог в городе Атырау, а также последующая эксплуатация и обслуживание Объекта Компанией.

Услуги по строительству включают в себя два этапа, первый этап завершен в конце 2017 года, а второй – будет завершен до конца 2018 года. Стадия завершения контракта определяется исходя из затрат, понесенных по сравнению с предполагаемыми суммами контрактных расходов. Ориентировочная стоимость услуг включает расчетные затраты на рабочую силу, затраты на материалы и работы субподрядчиков и другие прямые и косвенные затраты, необходимые для выполнения услуги. В 2017 году Компания признала выручку в сумме 926,430 тысяч тенге от строительства сетей уличного освещения (2016 год: отсутствует).

Применение принципов бухгалтерского учета в отношении оценки и признания доходов требует от Компании использования профессиональных суждений и расчетных оценок. На признание доходов также влияют разные факторы, включая распределение маржи по контракту между стадиями строительства и обслуживания, а также расчетная стоимость завершения 2-стадии строительства и стоимости обслуживания Объектом в течении последующих 5 лет. Расчетные оценки данных факторов оцениваются периодически с целью определения их достаточности. Если расчетные оценки изменятся, то это повлияет на доходы.

## 6 Себестоимость оказанных услуг

	30.06.2018 г.	30.06.2017 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Амортизация	636,314	632,530
Технологические потери электроэнергии в сети	544,475	548,981
Себестоимость операционных затрат сетей уличного освещения	21,813	-
Налоги, отличные от подоходного налога	91,144	97,362
Обслуживание ЛЭП и ВОЛС	105,366	94,336
Оплата труда персонала	19,872	17,450
Страхование	11,556	11,050
Услуги охраны	7,622	7,191
Отчисления от оплаты труда	2,263	1,900
Резерв по неоплаченным отпускам	2,346	2,145
Прочее	3,202	6,685
	<u>1,445,973</u>	<u>1,419,630</u>

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 557,497 тысяч тенге (в 1 полугодие 2017 года: 556,498 тысяч тенге) (см. Примечание 11) и амортизацию основных средств в сумме 78,817 тысячи тенге (в 1 полугодие 2017 года: 76,032 тысячи тенге) (см. Примечание 10).

## 7 Административные расходы

	30.06.2018 г. тыс. тенге	30.06.2017 г. тыс. тенге
Оплата труда персонала	83,466	77,363
Профессиональные и консультационные услуги	3,504	8,533
Резерв по отпускам сотрудников	23,782	21,010
Аренда	14,538	13,507
Командировочные расходы	13,550	10,694
Отчисления от оплаты труда	9,873	9,237
Финансовые услуги	5,841	3,191
Страхование	3,463	3,380
Материалы	2,711	2,842
Амортизация	2,404	2,248
Обслуживание информационных систем	2,426	2,295
Повышение квалификации	523	-
Услуги и связи интернета	651	684
Коммунальные услуги	840	538
Услуги автотранспорта	1,356	1,920
Прочие	6,054	5,463
	<b>174,982</b>	<b>162,905</b>

Амортизационные расходы включают амортизацию основных средств в сумме 2,273 тысячи тенге (за 1 полугодие 2017 года: 2,198 тысяч тенге) и нематериальных активов - 132 тысячи тенге (за 1 полугодие 2017 года: 50 тысяч тенге) (см. Примечание 10,11).

## 8 Прочие доходы и расходы

	30.06.2018 г. тыс. тенге	30.06.2017 г. тыс. тенге
Доходы от аренды	1,132	-
Доходы от компенсации расходов	-	43
Расходы по выбытию активов	(8,045)	(7,438)
Расходы при обмене валюты	(5)	-
<b>Чистые прочие расходы, признанные в составе прибыли или убытка</b>	<b>(6,918)</b>	<b>(7,395)</b>

## 9 Нетто-величина финансовых расходов

	30.06.2018г.	30.06.2017г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
<b>Признанные в составе прибыли или убытка за период</b>		
Процентный доход по банковским депозитам	282,228	177,798
Доход от сделок по операциям обратного РЕПО	26,660	-
<b>Финансовые доходы</b>	<b>308,888</b>	<b>177,798</b>
Расходы по купону	738,773	1,096,401
Амортизация дисконта по облигациям	59,357	109,193
Расходы по банковским вознаграждениям	48,602	-
Чистая отрицательная курсовая разница	2	-
<b>Финансовые расходы</b>	<b>(846,734)</b>	<b>(1,205,594)</b>
<b>Чистые финансовые расходы, признанные в составе прибыли или убытка за период</b>	<b>(537,846)</b>	<b>(1,027,796)</b>

## 10 Нематериальные активы

тыс. тенге	Программное обеспечение	Лицензия	Нематериаль- ный актив по концессии	Итого
<b>Историческая стоимость</b>				
Остаток на 1 января 2017 г.	1,815	100	22,667,724	22,669,639
Поступления	2,318		11,157	13,475
Выбытия	-		(11,157)	(11,157)
<b>Остаток на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>4,133</b>	<b>100</b>	<b>22,667,724</b>	<b>22,671,957</b>
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)
<b>Остаток на 30 июня 2018 г.</b>	<b>4,133</b>	<b>3,098</b>	<b>22,667,724</b>	<b>22,674,955</b>
<b>Амортизация</b>				
Остаток на 1 января 2017 г.	(1,815)	(8)	(7,082,841)	(7,084,664)
Начисленная амортизация	(1,175)	(92)	(1,112,996)	(1,114,263)
Выбытия	-	-	3,718	3,718
<b>Остаток на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>(2,990)</b>	<b>(100)</b>	<b>(8,192,119)</b>	<b>(8,195,209)</b>
Остаток на 1 января 2018 г.	(2,990)	(100)	(8,192,119)	(8,195,209)
Начисленная амортизация	(1,131)	-	(556,498)	(557,629)
Выбытия	-	-	4,955	4,955
<b>Остаток на 30 июня 2018 г.</b>	<b>(4,121)</b>	<b>(100)</b>	<b>(8,743,662)</b>	<b>(8,747,883)</b>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>				
На 1 января 2017 г.	-	92	15,584,883	15,584,975
На 31 декабря 2017 г.	<b>1,143</b>	-	<b>14,475,605</b>	<b>14,476,748</b>
На 30 июня 2018 г.	<b>12</b>	<b>2,998</b>	<b>13,924,062</b>	<b>13,927,072</b>

Амортизационные отчисления в сумме 557,497 тысяч тенге (в 2017 году: 1,113,995 тысяч тенге) были отражены в составе себестоимости оказанных услуг и 132 тысяч тенге (в 2017 году: 268 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 по состоянию на 31 декабря 2017 года используя метод ценности использования.

В соответствии с оценкой, проведенной в 2017 году, приведенные чистые денежные потоки превышали чистую балансовую стоимость нематериальных активов и основных средств.

**(б) Изменение метода амортизации**

С 1 января 2015 года Руководство Компании приняло решение о переходе на прямолинейный метод учета амортизации в отношении нематериального актива по договору концессии. Ранее Компания использовала линейно-производственный метод. Изменение в методе учета амортизации не привело к существенному изменению амортизационных отчислений.

**(в) Изменение срока службы**

В 2015 году Руководство Компании увеличила срок службы нематериальных активов с 2022 года до 2030 года.

19 февраля 2015 года Компания получила положительное заключение экспертизы проекта Дополнительного соглашения концессионного проекта «Строительство и эксплуатация межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан – Актюбинская область» о продлении срока Концессионного соглашения до 2030 года. Данная экспертиза была утверждена АО «Казахстанский центр государственно-частного партнерства».

Дополнительным соглашением от 2 сентября 2016г. к Концессионному соглашению «Строительство и эксплуатация межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан - Актюбинская область» продлен срок эксплуатации до 31 декабря 2030 года

## 11 Основные средства

тыс. тенге	Земельные участки	Здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Прочие активы	Итого
<i>Историческая стоимость</i>							
Остаток на 1 января 2017 г.	2,000	2,062,910	2,115,560	32,671	33,336	112,959	4,359,436
Поступления	-	-	80,045	-	150	8,025	88,220
Выбытия	-	-	(10,593)	-	-	(319)	(10,912)
<b>Остаток на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>2,000</b>	<b>2,062,910</b>	<b>2,185,012</b>	<b>32,671</b>	<b>33,486</b>	<b>120,665</b>	<b>4,436,744</b>
Остаток на 1 января 2018 г.	2,000	2,062,910	2,185,012	32,671	33,486	120,665	4,436,744
Поступления	-	-	120,150	14,018	(150)	1,543	135,561
Выбытия	-	-	-	-	-	(20)	(20)
<b>Остаток на 30 июня 2018 г.</b>	<b>2,000</b>	<b>2,062,910</b>	<b>2,305,162</b>	<b>46,689</b>	<b>33,336</b>	<b>122,188</b>	<b>4,572,285</b>
<i>Амортизация и обесценение</i>							
Остаток на 1 января 2017 г.	-	(96,713)	(383,018)	(23,399)	-	(18,002)	(521,132)
Начисленная амортизация	-	(43,554)	(101,905)	(2,685)	-	(9,738)	(157,882)
Выбытие	-	-	4,300	-	-	319	4,619
<b>Остаток на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>-</b>	<b>(140,267)</b>	<b>(480,623)</b>	<b>(26,084)</b>	<b>-</b>	<b>(27,421)</b>	<b>(674,395)</b>
Остаток на 1 января 2018 г.	-	(140,267)	(480,623)	(26,084)	-	(27,421)	(674,395)
Начисленная амортизация	-	(21,777)	(53,053)	(1,276)	-	(5,114)	(81,220)
Выбытие	-	-	-	-	-	20	20
<b>Остаток на 30 июня 2018 г.</b>	<b>-</b>	<b>(162,044)</b>	<b>(533,676)</b>	<b>(27,360)</b>	<b>-</b>	<b>(32,515)</b>	<b>(755,595)</b>
<i>Чистая балансовая стоимость</i>							
На 1 января 2017 г.	2,000	1,966,197	1,732,542	9,272	33,336	94,957	3,838,304
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	<b>2,000</b>	<b>1,922,643</b>	<b>1,704,389</b>	<b>6,587</b>	<b>33,486</b>	<b>93,244</b>	<b>3,762,349</b>
<b>На 30 июня 2018 г.</b>	<b>2,000</b>	<b>1,900,866</b>	<b>1,771,486</b>	<b>19,329</b>	<b>33,336</b>	<b>89,673</b>	<b>3,816,690</b>

Амортизационные отчисления в сумме 78,947 тысячи тенге (в 2017 году: 153,374 тысячи тенге) были отражены в составе себестоимости оказанных услуг и в сумме 2,273 тысячи тенге (в 2017 году: 4,508 тысячи тенге) - в составе административных расходов.



## 12 Активы, предназначенные для продажи

	30.06.2018 г.	31.12.2017 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Активы, предназначенные для продажи	<u>66,049</u>	<u>66,049</u>

Как описано в Примечаниях 1(а) и 5, 5 июля 2017 года Компания подписала контракт с Государственным органом. В рамках процесса строительства Компания приобрела диспетчерский центр и оборудование для облегчения процесса строительства сети уличного освещения. Расходы, связанные с приобретением, будут возмещены Государственным органом в составе 2-стадии строительства в июле-августе 2018 года, и все права на эти активы будут переданы Государственному органу.

## 13 Торговая и прочая дебиторская задолженность

### *Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность*

	30.06.2018 г.	31.12.2017 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	<u>650,332</u>	<u>580,654</u>

Долгосрочная торговая дебиторская задолженность представляет собой дебиторскую задолженность от Органа по строительным услугам сети уличного освещения, которая будет возмещена в течение 2019-2022 годов. Торговая дебиторская задолженность в сумме 233,600 тысячи тенге, реклассифицированная по состоянию на 31 декабря 2017 года в краткосрочную торговую дебиторскую задолженность третьих лиц, выплачена в 2018 году.

### *Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность*

	30.06.2018 г.	31.12.2017 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	582,499	1,071,011
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 25)	-	17,194
Прочая дебиторская задолженность	2,796	4,079
Вознаграждения к получению	25,405	13,827
	<u>610,700</u>	<u>1,106,111</u>

## 14 Авансы выданные

	30.06.2018 г.	31.12.2017 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
<i>Долгосрочные авансы выданные</i>		
Авансы, выданные третьим сторонам	<u>23,319</u>	<u>23,319</u>

Долгосрочные авансы выданные представляют собой авансы, выданные за поставку основных средств.

	30.06.2018 г. тыс. тенге	31.12.2017 г. тыс. тенге
<b>Краткосрочные авансы выданные</b>		
Авансы, выданные третьим сторонам	715,354	54,211
<b>Прочие авансы выданные</b>		
Предоплаты по договорам страхования	13,943	26,940
Предоплата по налогам	2,821	6,618
Прочие предоплаты	284	135
	<b>17,048</b>	<b>33,693</b>
	<b>732,402</b>	<b>87,904</b>

## 15 Депозиты в банках

	30.06.2018 г. тыс. тенге	31.12.2017 г. тыс. тенге
Долгосрочные банковские депозиты	1,173,000	1,173,000
Краткосрочные банковские депозиты	3,649,480	4,313,427

Компания разместила срочные депозиты в тенге со ставками вознаграждения 4.7% и 10% годовых. Средний срок погашения депозитов от 3 месяцев до 2 лет. Сумма неснижаемого остатка составляет 5,000 тысяч тенге (в 2017 году: 5,000 тысяч тенге) в течение всего срока договора по долгосрочным депозитам.

### Обеспечение

В 2017 году Компания разместила депозит в размере 1,168,000 тысячи тенге в качестве обеспечения по кредитной линии, полученной для реализации Объекта по договору с Государственным органом (см. Примечание 5 и Примечание 21). Депозит ограничен в использовании и будет высвобождаться по мере погашения основного долга по займу. Руководство Компании не намерено использовать депозит до апреля 2019 года.

## 16 Денежные средства и их эквиваленты

	30.06.2018 г. тыс. тенге	31.12.2017 г. тыс. тенге
Денежные средства на счетах в банке	824	961
Денежные средства на специальных счетах	7,349	6,690
Денежные средства в кассе	583	1,516
Обратные РЕПО	1 615,000	-
	<b>1 623,756</b>	<b>9,167</b>

В период с 27 по 29 июня 2018г. Компания заключила соглашение с инвестиционной компанией АО «Казкоммерц Секьюритиз» на покупку с последующим выкупом ценных бумаг (обратное РЕПО). Компания купила ценные бумаги Министерства финансов РК и Ноты Национально банка РК со сроком обратного РЕПО менее 3 месяцев. Обратный выкуп ценных бумаг произошел в период со 2 по 5 июля 2018г. Руководство Компании полагает, что данные ценные бумаги являются высоколиквидными и по состоянию на 30 июня 2018г. классифицировала их в составе денежных средств и их эквивалентов.

Денежные средства на специальных счетах представляют собой остатки на брокерских счетах АО «Казкоммерц Секьюритиз».

**17 Собственный капитал****(а) Акционерный капитал**

	Обыкновенные акции 30.06.2018 г.	Обыкновенные акции 31.12.2017 г.
<i>Количество акций, если не указано иное</i>		
Разрешенные к выпуску акции	30,000	30,000
Номинальная стоимость	10,000 тенге	10,000 тенге
В обращении на конец года, в тыс. тенге	300,000	300,000
	<b>300,000</b>	<b>300,000</b>

**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.

	30.06.2018 г. тыс. тенге	31.12.2017 г. тыс. тенге
Итого активов	26,743,353	25,736,302
Минус: нематериальные активы	(13,927,072)	(14,476,748)
Минус: итого обязательств	(21,379,412)	(22,194,331)
<b>Чистая балансовая стоимость (чистые активы за минусом нематериальных активов)</b>	<b>(8,563,131)</b>	<b>(10,934,777)</b>
Количество простых акций	30,000	30,000
<b>Чистая балансовая стоимость одной простой акции</b>	<b>(285)</b>	<b>(364)</b>

**(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 декабря 2017 года Компания имела нераспределенную прибыль, включая прибыль за отчетный период, в сумме 128,485 тысяч тенге (на 31 декабря 2016 года нераспределенная прибыль: 18,721 тысячу тенге).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 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 нераспределенную прибыль в использовании путем создания резерва, направленного на покрытие обязательств по Концессионному соглашению (в частности погашение заемного капитала). По состоянию на 31 марта 2018 года сумма резерва составила 2,930,880 тысячи тенге (2017: 2,930,880 тысяч 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 30 июня 2018 года был рассчитан на основе прибыли в размере 1,821,970 тысячи тенге (за аналогичный период 2017 года: на основе прибыли в размере 914,176 тысяч тенге) и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении, которое составило 30,000 акций (в 2017

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 капитала.

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

Компания не является объектом внешних регулятивных требований в отношении капитала.

## 19 Облигации

С 30 марта 2006 года Компания разместила именные купонные инфраструктурные бездокументарные облигации с общим количеством 188,222,500 штук, с 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.

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года основными держателями инфраструктурных облигаций Компаний являлись Единый накопительный пенсионный фонд, банки второго уровня и страховые компании.

	30.06.2018г.		31.12.2017г.	
	тыс. тенге		тыс. тенге	
	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Облигации	18,822,250	18,741,054	18,822,250	18,681,698

## 20 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, введенных 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. Ближайшая срок зачета убытков произойдет в 2019 году в отношении убытков, возникших в 2009 году в сумме 2,550,415 тысяч тенге. Оставшаяся часть налоговых убытков будет зачтена в течение 2020-2023 годов. Согласно оценки Руководства, Компания будет генерировать в будущем достаточно налогооблагаемой прибыли от операционной деятельности в целях зачета 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 расчетной 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 расчет 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 с своем налоговом учете и признает соответствующий отложенный налоговый актив.

**21 Кредиты и займы**

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

	30.06.2018 г. тыс. тенге	31.12.2017 г. тыс. тенге
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Обеспеченный банковский заем	704,824	704,824
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Обеспеченный банковский заем	90,259	125,972

**Условия и график погашения задолженности**

Условия непогашенных займов:

тыс. тенге	Валюта	Номиналь- ная процентная ставка	Год погашения	30.06.2018 г.		31.12.2017 г.	
				Номиналь- ная стоимость	Балансовая стоимость	Номиналь- ная стоимость	Балансовая стоимость
Обеспеченный банковский заем	KZT	12%	5 октября 2020	795,083	795,083	830,796	830,796

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. Была получена кредитная линия для финансирования Объекта, как описано в Примечании «Выручка (Код строки 10)». По состоянию на 30 июня 2018 года Компания использовала кредитную линию на сумму 829,966 тысяч тенге.

**Сверка движения обязательств с денежными потоками, вытекающими из финансовой деятельности**

	Обязательства по займам	
	30.06.2018 г. тыс. тенге	31.12.2017 г. тыс. тенге
Остаток на 1 января 2018	830,796	-
Изменения от финансовых потоков денежных средств		
Поступление от займов	-	829,966
<b>Общие изменения от финансирования денежных потоков</b>	<b>830,796</b>	<b>829,966</b>
Вознаграждения по банковскому займу (Примечание «Расходы по финансированию (Код строки 22)»)	48,602	830
Погашение займа	(41,714)	-
Выплачены вознаграждения	(42,601)	-
<b>Остаток на 30 июня 2018г.</b>	<b>795,083</b>	<b>830,796</b>

#### Обеспечение

По состоянию на 30 июня 2018 года депозит в тенге на сумму 1,168,000 тысяч тенге был заложен в качестве обеспечения кредитной линии от Дочернего банка АО «Сбербанк» (см. Примечание «Прочие краткосрочные и долгосрочные финансовые активы (Код строк 15, 114)»).

#### Ковенанты

Кредитная линия от Дочернего банка АО «Сбербанк» чувствительна к ковенантам, предусмотренным пунктом 1.17 договора. По состоянию на 30 июня 2018 года Компания соблюдала данные ковенанты.

## 22 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	30.06.2018 г. тыс. тенге	31.12.2017 г. тыс. тенге
<b>Торговая кредиторская задолженность</b>		
Торговая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	86,628	172,558
Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Примечание 25)	22,491	29,141
	<b>109,119</b>	<b>201,699</b>

<b>Прочая кредиторская задолженность</b>		
Вознаграждения по облигациям	343,506	1,185,802
Авансы полученные	25,009	6
Прочая кредиторская задолженность	25,132	15,364
	<b>393,647</b>	<b>1,214,892</b>
	<b>502,766</b>	<b>1,416,591</b>

## 23 Налоги к оплате

	30.06.2018 г. тыс. тенге	31.12.2017 г. тыс. тенге
Налог на добавленную стоимость	160,264	81,696
Социальный налог	1,403	4,214
Индивидуальный подоходный налог	1,796	4,270
Прочие налоги	1,980	-
	<b>165,443</b>	<b>90,180</b>

## 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. Компания 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 Компании. До тех пор, пока Компания 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 Компании.

### (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. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются регулирующие органы разных уровней, имеющие право налагать крупные штрафы и начислять пени. 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 Компании, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, руководство 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.

## 25 Сделки со связанными сторонами

**(а) Материнское предприятие и конечная контролирующая сторона**

Акционерами Компании являются ТОО «Мехэнергострой», 80% (в 2015 году: 80%), которое является непосредственным материнским предприятием Компании, и АО «KEGOC», 20% (в 2015 году: 20%).

Конечным материнским предприятием Компании является ТОО «Паритет».

Материнская компания не выпускает финансовую отчетность для публичного пользования.

Конечными контролирующими лицами являются г-н Карагушинов Т. Д., 95% и г-н Жананов К. Б., 5%.

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:

	30.06.2018г.	31.12.2017г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Заработная плата и премии Руководству	22,314	45,623
Вознаграждения членам Совета Директоров	11,600	22,293
	<u>33,914</u>	<u>67,916</u>

**(в) Операции с участием прочих связанных сторон**

Компания 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 2018 и 31 декабря 2017 годов:

**(i) Доход**

тыс. тенге	Сумма сделки		Остаток по расчетам	
	30.06.2018г.	31.12.2017г.	30.06.2018г.	31.12.2017г.
<i>Акционер</i>				
АО «KEGOC»	3,973	85,049	-	17,194

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	
	30.06.2018г.	31.12.2017г.	30.06.2018г.	31.12.2017г.
<i>Акционер</i>				
АО «KEGOC»	134,163	228,995	7,023	15,493
<i>Компании под общим контролем</i>				
Актюбинский МЭС	67,090	117,946	12,523	11,008
Сарбайский МЭС	15,776	28,287	2,945	2,640
	<u>217,029</u>	<u>378,228</u>	<u>22,491</u>	<u>29,141</u>



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

**iii) Облигации**

тыс. тенге	Сумма сделки		Остаток по расчетам	
	30.06.2018г.	31.12.2017г.	30.06.2018г.	31.12.2017г.
Акционер				
АО «KEGOC»	-	-	1,035,638	1,035,638

**(iv) Купонные обязательства по облигациям**

тыс. тенге	Сумма сделки		Остаток по расчетам	
	30.06.2018г.	31.12.2017г.	30.06.2018г.	31.12.2017г.
Акционер				
АО «KEGOC»	40,649	103,823	18,900	65,245

## 26 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

**(а) Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Компании по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, рассчитанной по эффективной ставке процента с учетом платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

**(б) Финансовые инструменты**

**(i) Непроизводные финансовые инструменты**

К непроизводным финансовым инструментам относятся торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, банковские депозиты, займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Компания первоначально признает дебиторскую задолженность и депозиты на дату их возникновения. Первоначальное признание финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Компания становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу, либо когда она передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любые суммы вознаграждения по переданному финансовому активу, возникшие или оставшиеся у Компании признаются в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Компания классифицирует непроизводные финансовые активы как займы и дебиторскую задолженность.

#### ***Займы и дебиторская задолженность***

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки вознаграждения, за вычетом убытков от их обесценения.

К займам и дебиторской задолженности относится дебиторская задолженность по торговым и иным операциям отраженная в Примечании 14, депозиты в банках в Примечании 16 и денежные средства и их эквиваленты в Примечании 17.

#### ***Денежные средства и эквиваленты***

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и банковские депозиты до востребования, первоначальный срок погашения которых составляет три месяца или меньше.

#### **(ii) *Непроизводные финансовые обязательства***

Первоначальное признание финансовых обязательств осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Компания становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Компания прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчеты по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Компания классифицирует непроизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

К прочим финансовым обязательствам относятся займы, торговая и прочая кредиторская задолженность.

#### **(в) *Акционерный капитал***

##### ***Обыкновенные акции***

Обыкновенные акции классифицируются в категорию капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины капитала.

**(г) Основные средства**

**(i) Признание и оценка**

Объекты основных средств, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка и капитализированные затраты по займам.

Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Когда объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы/прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

**(ii) Последующие затраты**

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Компания получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

**(iii) Амортизация**

Амортизация рассчитывается исходя из фактической стоимости актива за вычетом его остаточной стоимости. Значительные компоненты актива рассматриваются по отдельности, и если срок полезного использования компонента отличается от срока, определенного для остальной части этого актива, то такой компонент амортизируется отдельно.

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в составе прибыли или убытка за период. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

Здания и сооружения	12-50 лет;
Линия электропередач 220 кВт	50 лет;
Машины и оборудование	12 лет;
Транспортные средства	4-6 лет;
Прочие основные средства	2.5-10 лет

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года, и корректируются в случае необходимости.

**(д) Нематериальные активы**

**(i) Признание и оценка**

Все нематериальные активы Компании имеют определённый срок полезного использования и включают программное обеспечение и нематериальный актив по концессии.

Нематериальный актив в момент признания оценивается по первоначальной стоимости, которая зависит от того, приобретены нематериальные активы со стороны, получены в обмен или созданы самой Компанией.

Компанией используется основной порядок учета нематериальных активов после первоначального признания, т.е. после первоначального признания нематериальный актив учитывается по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Первоначальной стоимостью отдельно приобретенного нематериального актива признается сумма фактических затрат на его покупку, включая уплаченные невозмещаемые налоги и сборы и любые другие затраты, непосредственно связанные с приведением нематериального актива в состояние готовности к использованию по назначению. Любые торговые скидки и компенсации вычитаются при определении первоначальной стоимости.

Затраты, понесенные при приобретении или создании нематериальных активов, которые были первоначально признаны как расход, не признаются как актив в последующие отчетные периоды.

*Нематериальный актив по концессии (лицензия, полученная в обмен на строительные услуги).*

Право концессионера на взимание платы с пользователей электроэнергии за транзит учитывается Компанией в соответствии с интерпретацией IFRIC 12. Данное право признается по первоначальной стоимости.

В соответствии с IFRIC 12 «Концессионные договоры и оказание услуг» инфраструктура, созданная Концессионером, остается под контролем Концедента и учитывается у Концессионера в качестве модели нематериального актива. Концессионер оказывает строительные услуги Концеденту в обмен на нематериальный актив, т.е. право на получение платежей за оказываемые услуги от пользователей.

На основании концессионного соглашения по строительству и эксплуатации межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан – Актюбинская область» от 28 декабря 2005 года финансово-экономическая модель предусматривает комплексный прогноз финансово-экономических результатов строительства и эксплуатации объекта концессионером, которая основывается на базовых финансово-экономических параметрах.

**(ii) Амортизация**

Нематериальные активы, которые представляют собой программное обеспечение, приобретенное Компанией и имеющее конечный срок полезного использования, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе фактической стоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива.

Амортизационные отчисления начисляются с момента готовности активов к использованию и признаются в отчете о прибылях и убытках линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах. Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном периоде составляют до 2030 года.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость нематериальных активов анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года, и корректируются в случае необходимости.

**(iii) Изменение метода амортизации**

С 1 января 2015 года Руководство Компании приняло решение о переходе на прямолинейный метод учета амортизации в отношении нематериального актива по Концессионному соглашению. Ранее Компания использовала производственно-линейный метод. Руководство полагает, что прямолинейный метод учета амортизации наиболее достоверно отражает выгоды от использования нематериального актива и делает финансовые результаты более сравнительными среди аналогичных компаний в отрасли.

**(е) Запасы**

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется на основе принципа средневзвешенной величины, и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние.

Чистая стоимость возможной продажи представляет собой расчетную цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

**(ж) Обесценение**

**(i) Финансовые активы**

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, повлекшее убыток, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Компанией на условиях, которые в ином случае Компанией даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, или экономические условия, которые коррелируют с дефолтами.

*Торговая и прочая дебиторская задолженность*

Признаки, свидетельствующие об обесценении торговой и прочей дебиторской задолженности, Компания рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Все такие статьи торговой и прочей дебиторской задолженности, величина каждой из которых, взятой в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. В том случае, если выясняется, что проверенные по отдельности значительные статьи займов и дебиторской задолженности не являются обесценившимися, то их затем объединяют в портфель для проверки на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не зафиксировано. Статьи торговой и прочей дебиторской задолженности, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех

статей торговой и прочей дебиторской задолженности, которые имеют сходные характеристики риска.

При оценке фактов, свидетельствующих об обесценении, Компания анализирует исторические данные в отношении степени вероятности дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных условий, в результате которых фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке вознаграждения этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской задолженности. Вознаграждение на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

**(ii) Нефинансовые активы**

Балансовая стоимость нефинансовых активов Компании, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей потоки денежных средств (ЕГДП), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой величины.

Возмещаемая величина актива или ЕГДП, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива.

Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или ЕГДП.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. На каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или, что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

(з) **Вознаграждения работникам**

(i) **Планы с установленными взносами**

Компания не несет никаких расходов в отношении обеспечения пенсий или иных выплат работникам по окончании трудовой деятельности.

В соответствии с законодательством о пенсионном обеспечении и социальном страховании, Компания удерживает пенсионные взносы из заработной платы работников и перечисляет их в пенсионные фонды. После уплаты пенсионных взносов Компания не несет никаких дальнейших обязательств по пенсионному обеспечению. После выхода на пенсию, управление всеми пенсионными выплатами осуществляется непосредственно пенсионным фондом.

(ii) **Краткосрочные вознаграждения**

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Компании есть действующее правовое или конструктивное обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшего в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(и) **Доход**

**Транспортировка электроэнергии**

Величина дохода от транспортировки электроэнергии оценивается по справедливой стоимости полученного, или подлежащего получению возмещения. Доход от транспортировки электроэнергии признается в тот момент, когда значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, и при этом вероятность получения соответствующего возмещения является высокой, и сумму дохода можно надежно оценить, что имеет место после поставки электроэнергии потребителям.

Доход от транспортировки электроэнергии определяется на основании данных счетчиков. Ежемесячный мониторинг данных счетчиков осуществляется компанией АО «KEGOC».

(к) **Финансовые доходы и расходы**

В состав финансовых доходов включаются процентный доход от банковских депозитов и положительные курсовые разницы.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, облигациям и отрицательные курсовые разницы. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются на нетто-величине.

(л) **Расход по подоходному налогу**

Расход по подоходному налогу включает в себя подоходный налог текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный подоходные налоги отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода.

Текущий подоходный налог представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию

на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате подоходного налога за прошлые годы.

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

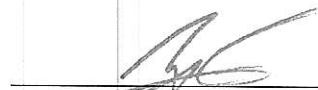
Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

#### (м) Прибыль на акцию

Компания представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций материнского предприятия, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение этого периода, скорректированное на количество находящихся у Компании собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

  
Ибрагимов К.Б.

Председатель правления

  
Бабибаева С.С.

Главный бухгалтер

