

АО «Батыс транзит»

Финансовая отчетность за год,
закончившийся
31 декабря 2018 года

Содержание

Аудиторский отчет независимых аудиторов	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Отчет о финансовом положении	10
Отчет о движении денежных средств	11
Отчет об изменениях в собственном капитале	12
Примечания к финансовой отчетности	13-60



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі
шектеулі серіктестік
Қазақстан, 050051 Алматы,
Достық д-лы 180,
Тел.: +7 (727) 298-08-98

Товарищество с ограниченной
ответственностью «КПМГ Аудит»
Казахстан, 050051 Алматы,
пр. Достык 180,
E-mail: company@kpmg.kz

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Совету директоров и руководству АО «Батыс транзит»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Батыс транзит» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс СМСЭБ») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Обесценение нематериальных активов и основных средств

Смотрите примечания 11 и 12 к финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Тарифы на передачу электроэнергии регулируются Комитетом по регулированию естественных монополий, защите конкуренции и прав потребителей Министерства национальной экономики Республики Казахстан (далее – «Комитет»). Предполагается, что тариф, установленный Комитетом, должен покрывать эксплуатационные расходы, расходы на обслуживание долга, технологические потери, амортизацию и предусматривать минимальный уровень дохода на инвестиции, однако фактические результаты Компании зависят прежде всего от объема электроэнергии, потребленного в регионе, и, следовательно, переданного по линиям электропередачи, как принадлежащих Компании, так и используемых Компанией в соответствии с договором концессии. Ввиду того, что объемы потребляемой энергии в регионе значительно варьируются, Компании 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.</p> <p>Вследствие неопределенности, присущей прогнозированию будущих денежных потоков, которые служат основой для оценки возмещаемой стоимости активов, данная область представляет собой одну из ключевых областей, требующих профессионального суждения, на которой было сосредоточено внимание нашего аудита.</p>	<p>В данной области наши аудиторские процедуры включали тестирование процедур бюджетирования Компании, на которых основаны прогнозы, а также математической точности модели дисконтированных денежных потоков Компании.</p> <p>Также мы привлекли нашего внутреннего специалиста по оценке для анализа методологии и допущений, использованных Компанией, в частности тех из них, которые относятся к прогнозу объемов передачи электроэнергии и тарифам.</p> <p>Мы сравнили допущения, использованные Компанией, с данными, полученными из внешних источников, где это возможно, а также с нашими собственными оценками, касающимися ключевых исходных данных, таких как прогнозируемый экономический рост, инфляция и ставки дисконтирования.</p> <p>Мы также провели оценку того, отражают ли раскрытия информации Компанией относительно чувствительности результата оценки обесценения к изменениям в ключевых допущениях, риски, присущие оценке нематериальных активов и основных средств.</p>

Учет контрактов на строительство и эксплуатацию системы освещения дорог

Смотрите примечания 5 и 29 (а) к финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>В течение 2017 и 2018 годов Компания подписала ряд контрактов с государственным органом, который контролирует электроэнергетику и жилищно-коммунальную инфраструктуру в Атырауской области (далее - «Государственный орган»). Целью контрактов являлось создание эффективной электрической инфраструктуры (далее - «Объекты») в Атырауской области, являющейся системой освещения дорог в городе Атырау, а также последующая эксплуатация и обслуживание Объектов Компанией.</p> <p>В соответствии с контрактами, Государственный орган контролирует строительство и эксплуатацию Объектов, получает их в собственность по окончании строительства, компенсирует инвестиционные затраты и операционные расходы, понесенные Компанией в процессе строительства и эксплуатации Объектов, а также выплачивает Компании фиксированную сумму вознаграждения за управлением Объектом.</p> <p>Руководство Компании применило МСФО (IFRS) 15 для учета дохода от контрактов начиная с 1 января 2018 года.</p> <p>Признание и оценка дохода по контрактам требует применения суждения и использования допущений, в частности тех, которые относятся к определению обязательств к исполнению, распределению фиксированной суммы маржи между обязательствами к исполнению с учетом цены обособленной продажи каждого из обязательств, стадии завершения и значительного компонента финансирования.</p> <p>Из-за сложности условий контрактов, требований КР МСФО (IFRIC) 12 и первого применения Компанией МСФО (IFRS) 15, этот вопрос является одним из ключевых областей применения суждения, на котором был сконцентрирован наш аудит.</p>	<p>Как часть наших аудиторских процедур мы изучили контракты с Государственным органом и проанализировали суждения и оценки Компании на предмет соответствия требованиям КР МСФО (IFRIC) 12 и МСФО (IFRS) 15 в части определения обязательств к исполнению (строительство и обслуживание Объекта), признания и оценки доходов и распределения фиксированной суммы маржи между отдельными обязательствами к исполнению на основании обособленной цены продажи каждого обязательства к исполнению и с учетом эффекта временной стоимости денег, возникающей вследствие значительной отсрочки оплаты основных сумм к получению.</p> <p>Мы также протестировали процедуры бюджетирования Компании, на которых основаны прогнозы затрат на завершение контрактов, использованных при оценке Компанией процента завершенности каждой из обязанностей к исполнению, а также получили от Компании объяснения основных отклонений фактических расходов, связанных с исполнением данных контрактов в 2018 году, от бюджетов, использованных при расчете процента завершенности в 2017 году.</p> <p>Наши собственные ожидания основывались на наших знаниях о Компании и отрасли, в которой она работает.</p> <p>Мы также провели оценку того, отражают ли раскрытия информации Компанией требования МСФО, в том числе МСФО (IFRS) 15.</p>



Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, включенную в годовой отчет, представляемый в соответствии с правилами Казахстанской фондовой биржи («KASE»), и не включает финансовую отчетность и наш аудиторский отчет по ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.



Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчете, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем отчете, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимых аудиторов:

Дементьев С. А.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан,
квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000086 от 27 августа 2012 года



ТОО «КПМГ Аудит»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью
№ 0000021, выданная Министерством финансов Республики Казахстан
6 декабря 2006 года

Дементьев С. А.
Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»,
действующий на основании Устава



25 апреля 2019 года

	Приме- чание	2018 г. тыс. тенге	2017 г.* тыс. тенге
Доход от оказания услуг	5	9,991,216	8,349,691
Себестоимость оказанных услуг	6	(4,400,968)	(3,472,616)
Валовая прибыль		5,590,248	4,877,075
Административные расходы	7	(420,435)	(377,555)
Прочие расходы	26 (в)	(128,772)	(9,691)
Убыток от обесценения основных средств и нематериальных активов	11,12	(354,044)	-
Результаты операционной деятельности		4,686,997	4,489,829
Финансовые доходы	9	737,823	371,521
Финансовые расходы	9	(1,637,294)	(2,093,314)
Чистые финансовые расходы		(899,471)	(1,721,793)
Прибыль до налогообложения		3,787,526	2,768,036
Расход по подоходному налогу	10	(759,896)	(567,646)
Прибыль и общий совокупный доход за год		3,027,630	2,200,390
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль на акцию (тенге)	18 (г)	100,921	73,346

*Компания начала применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (далее – «МСФО (IFRS) 9») и МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (далее - МСФО (IFRS) 15) с 1 января 2018 года. В соответствии с выбранными методами перехода сравнительная информация не пересчитывается (см. Примечание 29 (а)).

Настоящая финансовая отчетность была утверждена руководством 25 апреля 2019 года и от имени руководства ее подписали:


Ибрагимов К. Б.
Председатель правления




Бабибаева С. С.
Главный бухгалтер

	Приме- чание	2018 г. тыс. тенге	2017 г.* тыс. тенге
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Нематериальные активы	11	13,078,923	14,476,748
Основные средства	12	3,731,905	3,762,349
Депозиты в банках	16	-	1,173,000
Активы по договору	5	1,087,918	-
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	14	413,795	580,654
Авансы выданные, долгосрочные	15	-	23,319
Итого долгосрочных активов		18,312,541	20,016,070
Краткосрочные активы			
Запасы		39,774	9,257
Активы, предназначенные для продажи	13	-	66,049
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	888,531	1,106,111
Активы по договору	5	711,789	-
Авансы выданные	15	103,601	87,904
Переплата по подоходному налогу		204,168	128,317
Депозиты в банках	16	3,048,672	4,313,427
Денежные средства и их эквиваленты	17	6,796,507	9,167
Итого краткосрочных активов		11,793,042	5,720,232
Итого активов		30,105,583	25,736,302
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
	18		
Акционерный капитал		300,000	300,000
Дополнительно-оплаченный капитал		182,606	182,606
Прочие резервы		5,958,510	2,930,880
Нераспределенная прибыль		119,404	128,485
Итого собственного капитала		6,560,520	3,541,971
Долгосрочные обязательства			
Облигации	20	-	18,681,698
Кредиты и займы	21	537,968	704,824
Отложенные налоговые обязательства	22	1,934,962	1,175,066
Итого долгосрочных обязательств		2,472,930	20,561,588
Краткосрочные обязательства			
Облигации	20	18,795,185	-
Кредиты и займы	21	773,698	125,972
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	1,424,337	1,416,591
Налоги к оплате	24	78,913	90,180
Итого краткосрочных обязательств		21,072,133	1,632,743
Итого обязательств		23,545,063	22,194,331
Всего собственного капитала и обязательств		30,105,583	25,736,302

*Компания начала применение МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года. В соответствии с выбранными методами перехода сравнительная информация не пересчитывается (см. Примечание 29 (а)).

	2018 г. Тыс. тенге	2017 г.* тыс. тенге
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от покупателей, включая авансы полученные	9,764,050	8,019,042
Денежные средства, уплаченные поставщикам и в бюджет	(4,386,945)	(3,325,272)
Денежные средства, уплаченные работникам	(247,243)	(214,931)
Прочие поступления	2,108	42
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога и вознаграждения	5,131,970	4,478,881
Вознаграждение по займам и облигациям уплаченное	(1,668,045)	(2,804,529)
Процентный доход полученный, за вычетом налога у источника выплаты	595,256	301,960
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	4,059,181	1,976,312
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Приобретение основных средств	(171,974)	(111,539)
Приобретение нематериальных активов	(2,998)	(13,475)
Размещение банковских депозитов	(19,393,866)	(20,128,634)
Изъятие банковских депозитов	21,822,109	17,441,724
Чистый поток денежных средств от/(использованные в) инвестиционной деятельности	2,253,271	(2,811,924)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Погашение кредитов и займов	(125,142)	-
Полученные займы и кредиты (Примечание 21)	600,000	829,966
Прочие	-	(100)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	474,858	829,866
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	6,787,310	(5,746)
Влияние курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты	30	1
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	9,167	14,912
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 17)	6,796,507	9,167

*Компания начала применение МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года. В соответствии с выбранными методами перехода сравнительная информация не пересчитывается (см. Примечание 29 (а)).

Тыс. тенге	Уставный капитал	Прочие резервы	Дополнительно-оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2017 г.	300,000	840,254	182,606	18,721	1,341,581
Прибыль и общий совокупный доход за год	-	-	-	2,200,390	2,200,390
Перевод в прочие резервы (Примечание 18)	-	2,090,626	-	(2,090,626)	-
Остаток на 31 декабря 2017 г.	300,000	2,930,880	182,606	128,485	3,541,971
Остаток на 1 января 2018 г.	300,000	2,930,880	182,606	128,485	3,541,971
Корректировка при первоначальном применении МСФО (IFRS) 9*	-	-	-	(9,081)	(9,081)
Скорректированный остаток на 1 января 2018 года	300,000	2,930,880	182,606	119,404	3,532,890
Прибыль и общий совокупный доход за год	-	-	-	3,027,630	3,027,630
Перевод в прочие резервы (Примечание 18)	-	3,027,630	-	(3,027,630)	-
Остаток на 31 декабря 2018 г.	300,000	5,958,510	182,606	119,404	6,560,520

*Компания начала применение МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года. В соответствии с выбранными методами перехода сравнительная информация не пересчитывается (см. Примечание 29 (а)).

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Организационная структура и деятельность

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

Акционеры Компании:

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

Уставный капитал Компании составляет 300,000 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.

Численность работающих сотрудников в 2018 году составляет 67 человека (2017 год: 62 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 №2ДП002 от 9 января 2006 года.

1 Отчитывающееся предприятие, продолжение

(а) Организационная структура и деятельность, продолжение

Постановлением Правительства РК от 13 октября 2009 года №1584 субсидиарная ответственность была увеличена 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.

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

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

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

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

В соответствии с 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.

(б) Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Казахстане

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

1 Отчитывающееся предприятие, продолжение

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

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

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

2 Основы учета

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

Это первый комплект годовой финансовой отчетности Компании, в которой применяются МСФО (IFRS) 15 и МСФО (IFRS) 9. Изменения в основных положениях учетной политики описаны в Примечании 29 (а).

(б) База для определения стоимости

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

3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

4 Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

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

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями. Информация о допущениях и расчетных оценках в отношении неопределенностей, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуется существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в Примечании 5 «Доход от оказания услуг», Примечании 11 «Нематериальные активы» и Примечании 12 «Основные средства».

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.

4 Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений, продолжение

Оценка справедливой стоимости, продолжение

- 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.

Дальнейшая информация о допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости, содержится в Примечании 25 (а).

5 Доход от оказания услуг

Влияние первоначального применения МСФО (IFRS) 15 на доходы Компании по договорам с покупателями описано в Примечании 29 (а). В связи с методом перехода, выбранным при применении МСФО (IFRS) 15, сравнительная информация не была пересчитана для отражения новых требований.

(а) Потоки доходов

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

	2018 тыс. тенге	2017 тыс. тенге
Доходы по договорам с покупателями	9,991,216	8,349,691

(б) Разбивка доходов по договорам с покупателями

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

	2018 тыс. тенге	2017 тыс. тенге
Основные географические рынки		
Казахстан	9,991,216	8,349,691
Основные типы услуг		
Транзит электроэнергии	8,139,415	7,423,261
Строительство сетей уличного освещения	1,777,997	926,430
Эксплуатационные услуги	73,804	-
Итоговая выручка, признанная на протяжении времени	9,991,216	8,349,691

Примерно 86% (2017 год: 82%) дохода Компании от транзита электроэнергии связано с продажей одному крупному клиенту АО «ТНК Казхром», расположенному в Казахстане.

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

5 Доход от оказания услуг, продолжение

(б) Разбивка доходов по договорам с покупателями, продолжение

Строительство системы уличного освещения и эксплуатационные услуги

Услуги по строительству по контракту, подписанному 5 июля 2017 года, включают в себя два этапа: первый этап был завершен к концу 2017 года, второй – к декабрю 2018 года. Работы по контрактам, подписанным 28 ноября 2018 года, были начаты в 2018 году и будут завершены, как ожидается, в течение 2019-2020 годов. 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 Компании вынесения суждений и оценок. На признание доходов влияют различные факторы, в том числе распределение маржи по договору между этапами строительства и эксплуатации, а также сметные расходы на завершение строительства на этапе 2 и стоимость эксплуатации объекта в течение следующих 4-5 лет. Эти факторы периодически пересматриваются для оценки обоснованности оценок. Если оценки будут изменены, это повлияет на момент признания дохода по контракту.

В 2017 и 2018 годах Компания признала доходы с маржей 13-18% от фактических затрат, потраченных на строительство и эксплуатацию Объектов, что представляет собой лучшую оценку цены обособленной продажи каждого из обязательств к исполнению. Руководство Компании считает, что контракты прибыльные, и ожидает, что маржа на стадии строительства и эксплуатации в течение следующих 4-5 лет составит 13-18% с учетом 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 декабря 2018 тыс. тенге	1 января 2018 тыс. тенге
Долгосрочные активы по договору		1,087,918	-
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	14	413,795	580,654
Краткосрочные активы по договору		711,789	-
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	14	877,560	1,088,205
Авансы полученные	23	(25,233)	(6)

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

Строительство системы уличного освещения и эксплуатационные услуги

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

6 Себестоимость оказанных услуг

	2018 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
Амортизация	1,276,203	1,267,369
Себестоимость услуг строительства сетей уличного освещения	1,528,362	789,225
Эксплуатационные услуги	66,311	-
Технологические потери электроэнергии в сети	1,016,893	939,559
Услуги по обслуживанию ЛЭП и ВОЛС	210,731	188,672
Налоги, за исключением подоходного налога	175,338	188,211
Оплата труда персонала	45,544	38,106
Страхование	23,112	22,100
Ремонт машин и оборудования	21,322	3,573
Отчисления от оплаты труда	4,874	4,390
Резерв по неоплаченным отпускам	4,190	3,299
Прочее	28,088	28,112
	4,400,968	3,472,616

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 1,113,995 тыс. тенге (в 2017 году: 1,113,995 тыс. тенге) (см. Примечание 11) и амортизацию основных средств в сумме 162,207 тыс. тенге (в 2017 году: 153,374 тыс. тенге) (см. Примечание 12).

Эксплуатационные услуги состоят из оплаты труда персоналу, отчислений от оплаты труда и резервов по неоплаченным отпускам на общую сумму 30,731 тыс. тенге; амортизации основных средств на сумму 2,084 тыс. тенге и прочих расходов на сумму 33,496 тыс. тенге.

Себестоимость услуг строительства сетей уличного освещения состоит из строительно-монтажных работ на сумму 1,201,218 тыс. тенге, расходов на проектно-сметную документацию на сумму 229,579 тыс. тенге и прочих расходов на сумму 97,565 тыс. тенге.

7 Административные расходы

	2018 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
Оплата труда персонала	199,826	191,038
Профессиональные и консультационные услуги	39,657	32,052
Командировочные расходы	38,578	24,151
Резерв по отпускам сотрудников	33,103	29,119
Аренда	27,957	27,055
Отчисления от оплаты труда	22,459	22,609
Финансовые услуги	12,889	8,152
Страхование	7,137	6,375
Материалы	5,793	4,875
Амортизация	5,318	4,776
Обслуживание информационных систем	5,060	4,724
Публикации и объявления	1,626	2,005
Услуги связи и интернета	1,615	1,369
Коммунальные услуги	1,299	1,285
Налоги, за исключением подоходного налога	730	476
Прочие	17,388	17,494
	420,435	377,555

7 Административные расходы, продолжение

Амортизационные расходы включают амортизацию нематериальных активов в сумме 136 тыс. тенге (в 2017 году: 268 тыс. тенге) (см. Примечание 11) и амортизацию основных средств в сумме 5,182 тыс. тенге (в 2017 году: сумме 4.508 тыс. тенге) (см. Примечание 12).

8 Расходы на персонал

	2018 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
Оплата труда персонала	270,836	229,144
Резерв по неоплаченным отпускам	40,257	32,418
Социальный налог и социальные отчисления	29,634	26,999
	340,727	288,561

Затраты на персонал за год отражены в составе себестоимости оказанных услуг в сумме 85,339 тыс. тенге (в 2017 году: 45,795 тыс. тенге) и в составе административных расходов в сумме 255,388 тыс. тенге (в 2017 году: 242,766 тыс. тенге).

9 Нетто-величина финансовых расходов

	2018 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
Признанные в составе прибыли или убытка за период		
Процентный доход по банковским депозитам	505,677	371,513
Доход от сделок по операции обратного РЕПО	160,739	-
Высвобождение дисконта по дебиторской задолженности	71,366	-
Прочие	41	8
Финансовые доходы	737,823	371,521
Расходы по купону	(1,425,785)	(1,886,940)
Амортизация дисконта по облигациям	(113,487)	(205,544)
Процентные расходы по банковскому займу	(92,988)	(830)
Расходы по кредитным убыткам финансовых активов	(5,034)	-
Финансовые расходы	(1,637,294)	(2,093,314)
Чистые финансовые расходы, признанные в составе прибыли или убытка за год	(899,471)	(1,721,793)

10 Расход по подоходному налогу

	2018 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
<i>Расход по текущему налогу</i>		
Расход по налогу отчетного года	-	-
<i>Расход по отложенному налогу</i>		
Возникновение и восстановление временных разниц	759,896	567,646
Итого расход по подоходному налогу	759,896	567,646

Применимая налоговая ставка для Компании составляет 20% в 2018 году, которая представляет собой ставку подоходного налога казахстанских компаний (в 2017 году: 20%). Данная ставка (20%) была использована для расчета отложенных налоговых активов и обязательства по состоянию на 31 декабря 2018 года (в 2017 году: 20%).

Расчет эффективной ставки налога:

	2018 г. тыс. тенге	%	2017 г. тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	3,787,526	100	2,768,036	100
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке	757,505	20	553,607	20
Невычитаемые расходы	2,391	0.1	14,039	0.5
	759,896	20.1	567,646	20.5

11 Нематериальные активы

тыс. тенге	Программное обеспечение	Лицензия на строительство	Нематериальный актив по концессии	Итого
Историческая стоимость				
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)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	4,133	100	22,667,724	22,671,957
Остаток на 1 января 2018 г.	4,133	100	22,667,724	22,671,957
Поступления	-	2,998	13,000	15,998
Выбытия	-	-	(13,000)	(13,000)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	4,133	3,098	22,667,724	22,674,955
Амортизация и обесценение				
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
Остаток на 31 декабря 2017 г.	(2,990)	(100)	(8,192,119)	(8,195,209)
Остаток на 1 января 2018 г.	(2,990)	(100)	(8,192,119)	(8,195,209)
Начисленная амортизация	(1,135)	-	(1,112,996)	(1,114,131)
Выбытия	-	-	4,956	4,956
Обесценение	-	-	(291,648)	(291,648)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	(4,125)	(100)	(9,591,807)	(9,596,032)
Чистая балансовая стоимость				
На 1 января 2017 г.	-	92	15,584,883	15,584,975
На 31 декабря 2017 г.	1,143	-	14,475,605	14,476,748
На 31 декабря 2018 г.	8	2,998	13,075,917	13,078,923

Амортизационные отчисления в сумме 1,113,995 тыс. тенге (в 2017 году: 1,113,995 тыс. тенге) были отражены в составе себестоимости оказанных услуг 136 тыс. тенге (в 2017 году: 268 тыс. тенге) были отражены в составе административных расходов.

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

Результаты деятельности Компании в значительной степени зависят от объема электроэнергии, потребленной в регионе, и, следовательно, переданной по линиям электропередачи, как принадлежащим Компании, так и используемым её в соответствии с договором концессии. Ввиду того, что объемы потребляемой энергии в регионе значительно варьируются, Компании 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 (см. Примечания 11,12) по состоянию на 31 декабря 2018 года используя метод ценности использования. Руководство Компании рассматривает все нематериальные активы и основные средства как одну единицу генерирующую денежные потоки.

11 Нематериальные активы, продолжение

(а) Тестирование на предмет обесценения, продолжение

Обесценение, продолжение

Следующие основные допущения были использованы при определении возмещаемой стоимости:

- Прогноз денежных потоков был основан на финансовых планах, утвержденных руководством на время действия договора концессии. Прогнозный период равен включительно до 2031 года.
- Прогноз денежных потоков составлен до 2031 года, включительно, так как терминальный период учитывался начиная с 2031 года. По состоянию на отчетную дату, Компанией использовались две электрические линии ВЛ-550 кВ и ВЛ-220 кВ. По окончании договора концессии, Компания будет продолжать эксплуатировать электрическую линию ВЛ-220 кВ, в связи с чем, терминальный период учитывался с 2031 года.
- Объем передачи электроэнергии основывался на объемах передачи электроэнергии, указанных в заключенных договорах с покупателями. Технологические изменения и возможность появления новых конкурентов у Компании в обозримом будущем являются маловероятными ввиду специфики отрасли электроэнергетики, в которой осуществляет свою деятельность Компания. Руководство предполагает, что доля рынка передачи и транспортировки электроэнергии, принадлежащая Компании, не изменится за плановый период.
- Руководство Компании также приняло во внимание утвержденные планы Компании по расширению действующих линий с целью увеличения пропускной способности существующих линий и увеличение общего количества потребляемой электроэнергии в регионе. При этом, Компания 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 на 31 декабря 2018 года была распределена между активами, состоящих из нематериальных активов, как показано ниже:

тыс. тенге	Убыток от обесценения
Нематериальный актив по концессии	291,648

Анализ чувствительности

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

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

12 Основные средства

тыс. тенге	Земельные участки	Здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Прочие активы	Итого
Историческая стоимость							
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)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	2,000	2,062,910	2,185,012	32,671	33,486	120,665	4,436,744
Остаток на 1 января 2018 г.	2,000	2,062,910	2,185,012	32,671	33,486	120,665	4,436,744
Поступления	-	32,000	120,000	14,018	48,154	2,802	216,974
Переводы	-	-	60,915	-	(60,915)	-	-
Выбытия	-	-	(4,528)	-	(13,000)	(425)	(17,953)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	2,000	2,094,910	2,361,399	46,689	7,725	123,042	4,635,765
Амортизация и обесценение							
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
Остаток на 31 декабря 2017 г.	-	(140,267)	(480,623)	(26,084)	-	(27,421)	(674,395)
Остаток на 1 января 2018 г.	-	(140,267)	(480,623)	(26,084)	-	(27,421)	(674,395)
Начисленная амортизация	-	(44,193)	(111,266)	(3,694)	-	(10,320)	(169,473)
Выбытие	-	-	2,016	-	-	388	2,404
Обесценение	-	(39,722)	(15,635)	-	-	(7,039)	(62,396)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	-	(224,182)	(605,508)	(29,778)	-	(44,392)	(903,860)
Чистая балансовая стоимость							
На 1 января 2017 г.	2,000	1,966,197	1,732,542	9,272	33,336	94,957	3,838,304
На 31 декабря 2017 г.	2,000	1,922,643	1,704,389	6,587	33,486	93,244	3,762,349
На 31 декабря 2018 г.	2,000	1,870,728	1,755,891	16,911	7,725	78,650	3,731,905

12 Основные средства, продолжение

Амортизационные отчисления в сумме 164,291 тыс. тенге (в 2017 году: 153,374 тыс. тенге) были отражены в составе себестоимости оказанных услуг и в сумме 5,182 тыс. тенге (в 2017 году: 4,508 тыс. тенге) – в составе административных расходов.

(а) Тестирование на предмет обесценения

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

тыс. тенге	Убыток от обесценения
Основные средства	62,396

13 Активы, предназначенные для продажи

	2018 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
Активы, предназначенные для продажи	-	66,049

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. В течении 2018 года диспетчерский центр был переведен в состав основных средств, так как Компания решила не продавать диспетчерский центр, и начала использовать его для своей собственной деятельности.

14 Торговая и прочая дебиторская задолженность

Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность

	2018 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	413,795	580,654

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

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

14 Торговая и прочая дебиторская задолженность, продолжение

Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность

	2018 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	879,227	1,071,011
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 27)	-	17,194
Прочая дебиторская задолженность	1,835	4,079
Вознаграждения к получению	9,136	13,827
Резерв ожидаемых убытков	(1,667)	-
	888,531	1,106,111

Информация о подверженности Компании кредитному риску и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в Примечании 25.

15 Авансы выданные

	2018 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
<i>Долгосрочные авансы выданные</i>		
Авансы, выданные третьим сторонам	-	23,319

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

	2018 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
<i>Краткосрочные авансы выданные</i>		
Авансы, выданные третьим сторонам	67,659	54,211
<i>Прочие авансы выданные</i>		
Предоплаты по договорам страхования	28,783	26,940
Предоплата по налогам	6,979	6,618
Прочие предоплаты	180	135
	35,942	33,693
	103,601	87,904

16 Депозиты в банках

	2018 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
Долгосрочные банковские депозиты, оцененные по амортизированной стоимости	-	1,173,000
Краткосрочные банковские депозиты, оцененные по амортизированной стоимости	3,058,183	4,313,427
Резерв ожидаемого кредитного убытка	(9,511)	-
	3,048,672	5,486,427

16 Депозиты в банках, продолжение

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

Обеспечение

В 2017 году Компания разместила депозит в размере 1,168,000 тыс. тенге в качестве обеспечения по кредитной линии от Дочернего банка АО «Сбербанк», полученной для реализации Объекта по договору с Государственным органом (см. Примечание 21).

В 2018 году, Компания разместила депозит в размере 600,000 тыс. тенге в качестве обеспечения новой кредитной линии. Депозит ограничен в использовании и будет высвобождаться по мере погашения основного долга по займу. По состоянию на 31 декабря 2018 года, сумма депозита составляла 1,647,858 тыс. тенге.

Информация о подверженности Компании об анализе чувствительности в отношении финансовых активов раскрыта в Примечании 25.

17 Денежные средства и их эквиваленты

	2018 г.	2017 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Денежные средства на специальных счетах	622,974	6,690
Денежные средства на счетах в банке	60,358	961
Денежные средства в кассе	594	1,516
Операции обратного РЕПО	6,112,581	-
	6,796,507	9,167

Операции обратного РЕПО

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

Денежные средства на специальных счетах

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

Информация о подверженности Компании рискам в отношении финансовых активов раскрыта в Примечании 25.

18 Капитал

(а) Акционерный капитал

	Обыкновенные акции	
	2018 г.	2017 г.
<i>Количество акций, если не указано иное</i>		
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

18 Капитал, продолжение

(а) Акционерный капитал, продолжение

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.

	2018 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
Итого активов	30,105,583	25,736,302
Минус: нематериальные активы	(13,078,923)	(14,476,748)
Минус: итого обязательств	(23,545,063)	(22,194,331)
Чистая балансовая стоимость (чистые активы за минусом нематериальных активов)	(6,518,403)	(10,934,777)
Количество простых акций	30,000	30,000
Чистая балансовая стоимость одной простой акции	(217)	(364)

(б) Дивиденды

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания имела нераспределенную прибыль, включая прибыль за отчетный год в сумме 119,404 тыс. тенге (на 31 декабря 2017 года: 128,485 тыс. тенге).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды своим акционерам. 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 декабря 2018 года сумма резерва составила 5,958,510 тыс. тенге (2017: 2,930,880 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 декабря 2018 года был рассчитан на основе прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций, в сумме 3,027,630 тыс. тенге (в 2017 году: 2,200,390 тыс. 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.

19 Управление капиталом

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

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

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

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

20 Облигации

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

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

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

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

	2018 г.		2017 г.	
	тыс. тенге		тыс. тенге	
	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Облигации	18,822,250	18,795,185	18,822,250	18,681,698

Согласно действующему проспекту на 31 декабря 2018 года, облигации подлежат погашению в апреле 2019 года и в связи с этим были реклассифицированы в краткосрочные обязательства. Однако в течение первого квартала 2019 года, в рамках процесса рефинансирования, облигации были выкуплены АО «Евразийский Банк Развития» и самой компанией у держателей, и был выпущен новый проспект с продленным сроком погашения до 1 декабря 2025 года. Для более подробной информации смотрите Примечание 25 (б) и Примечание 31.

21 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях заемных и кредитных соглашений Компании. Более подробная информация о подверженности Компании риску изменения ставок вознаграждения и валютному риску представлена в Примечании 25.

21 Кредиты и займы, продолжение

	2018 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
Долгосрочные обязательства		
Обеспеченный банковский заем	537,968	704,824
Краткосрочные обязательства		
Обеспеченный банковский заем	773,698	125,972

Условия и график погашения задолженности

Условия непогашенных займов:

тыс. тенге	Валюта	Номиналь- ная процентная ставка	Год погашения	2018 г.		2017 г.	
				Номиналь- ная стоимость	Балансовая стоимость	Номиналь- ная стоимость	Балансовая стоимость
			28 февраль 2019, 5 октября 2020				
Обеспеченный банковский заем	KZT	11- 12%		1,311,666	1,311,666	830,796	830,796

5 октября 2017 года Компания получила кредитную линию от Дочернего банка АО «Сбербанк» на сумму 1,168,000 тыс. тенге с процентной ставкой 12% годовых. Контракт на кредитную линию истекает 5 октября 2020 года. Кредитная линия была получена для финансирования строительства Объекта, как описано в Примечании 5. По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания использовала кредитную линию на сумму 704,824 тыс. тенге.

27 декабря 2018 года Компанией была получена новая кредитная линия на сумму 600,000 тыс. тенге с процентной ставкой 11% годовых. Срок транша истекает 28 февраля 2019 года.

Сверка движения обязательств с денежными потоками от финансовой деятельности

	Обязательства по займам	
	2018 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
Остаток на 1 января 2018 г.	830,796	-
Изменения от финансовых потоков денежных средств		
Поступление от займов	600,000	829,966
Выплата долга	(125,142)	-
Общие изменения от финансовых денежных потоков	474,858	829,966
Вознаграждения по банковскому займу (Примечание 9)	92,988	830
Выплата процентов	(86,976)	-
Остаток на 31 декабря 2018 г.	1,311,666	830,796

Обеспечение

По состоянию на 31 декабря 2018 года депозиты в тенге на общую сумму 1,647,858 тыс. тенге были заложены в качестве обеспечений кредитных линий на 1,168,000 тыс. тенге и на 600,000 тыс. тенге от Дочернего банка АО «Сбербанк», полученных в 2017 и 2018 годах, соответственно (см. Примечание 16).

21 Кредиты и займы, продолжение

Ковенанты

Кредитная линия от дочернего банка АО «Сбербанк» включает требования к ковенантам, предусмотренным пунктом 1.17 договора. По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания соблюдала данные ковенанты.

22 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	
	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.
Основные средства и нематериальные активы	-	-	(2,102,871)	(2,207,943)	(2,102,871)	(2,207,943)
Налоги к оплате	345	842	-	-	345	842
Торговая и прочая кредиторская задолженность	30,339	4,699	-	-	30,339	4,699
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	137,225	1,027,336	-	-	137,225	1,027,336
Чистые налоговые активы/(обязательства)	167,909	1,032,877	(2,102,871)	(2,207,943)	(1,934,962)	(1,175,066)

(б) Движение временных разниц в течение года

тыс. тенге	1 января	Признаны в	31 декабря
	2018 г.	составе прибыли или убытка	2018 г.
Основные средства и нематериальные активы	(2,207,943)	105,072	(2,102,871)
Налоги в пределах уплаченных	842	(497)	345
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4,699	25,640	30,339
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	1,027,336	(890,111)	137,225
Итого	(1,175,066)	(759,896)	(1,934,962)

тыс. тенге	1 января	Признаны в	31 декабря
	2017 г.	составе прибыли или убытка	2017 г.
Основные средства и нематериальные активы	(2,206,590)	(1,353)	(2,207,943)
Налоги в пределах уплаченных	642	200	842
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4,305	394	4,699
Налоговый убыток, перенесенный на будущее	1,594,223	(566,887)	1,027,336
Итого	(607,420)	(567,646)	(1,175,066)

(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 2018 года Компания использовала налоговые убытки в общей сумме 4,441,499 тыс. тенге, которые были накоплены с 2009 года. Оставшаяся часть налоговых убытков в сумме 686,121 тыс. тенге истекает в течение 2020 года. Согласно оценки Руководства, Компания будет генерировать в будущем достаточно налогооблагаемой прибыли от операционной деятельности и сможет использовать полную сумму налоговых убытков.

22 Отложенные налоговые активы и обязательства, продолжение

(в) Налоговые убытки, перенесенные на будущее, продолжение

Признанные отложенные налоговые активы в отношении налоговых убытков, перенесенных на будущее, представляют собой суммы, которые могут быть с высокой вероятностью реализованы, исходя из оценок Руководства в отношении будущих сумм налогооблагаемой прибыли. При определении расчётной суммы будущей налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы вычитаемые разницы, Руководство приняло во внимание наличие налогооблагаемых временных разниц, которые будут восстановлены в том же периоде, что и вычитаемые разницы, а также приняло в расчёт адекватные возможности налогового планирования.

Налоговые преференции

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

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

23 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2018 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
Торговая кредиторская задолженность		
Торговая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	179,923	172,558
Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Примечание 27)	35,765	29,141
	215,688	201,699
Прочая кредиторская задолженность		
Вознаграждения по облигациям	1,030,518	1,185,802
Задолженность перед работниками	19,570	13,720
Авансы полученные	25,233	6
Прочая кредиторская задолженность	133,328	15,364
	1,208,649	1,214,892
	1,424,337	1,416,591

Информация о подверженности Компании риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 25.

24 Налоги к оплате

	2018 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
Налог на добавленную стоимость	74,981	81,696
Социальный налог	1,724	4,214
Индивидуальный подоходный налог	2,202	4,270
Земельный налог	6	-
	78,913	90,180

25 Справедливая стоимость и управление рисками

(а) Классификация в отчетности и справедливая стоимость

Руководство Компании считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Компании приближена к их балансовой стоимости. Справедливая стоимость была определена для целей оценки и раскрытия на основе следующих способов:

Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность – для дебиторской и кредиторской задолженности со сроком погашения менее 6 месяцев справедливая стоимость не отличается существенным образом от их балансовой стоимости, ввиду незначительного влияния временной стоимости денег.

Для дебиторской задолженности со сроком погашения более одного года, справедливая стоимость была рассчитана с использованием рыночных ставок, применимых на отчетную дату.

Кредиты и займы

Руководство Компании проводит анализ справедливой стоимости кредитов и займов на каждую отчетную дату путем сравнения аналогичных выданных кредитов и займов на рынке. В результате проведенных анализов, по состоянию на 31 декабря 2018 года, ставка вознаграждения Компании не отличалась существенно от рыночных ставок вознаграждения.

Облигации

Компания определяет справедливую стоимость кредитов и займов в целях раскрытия в финансовой отчетности применяя метод дисконтирования денежных потоков по рыночной ставке по аналогичным инструментам на рынке на каждую отчетную дату, соответственно, справедливая стоимость относится к Уровню 3.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 годов Компания имела инструмент с плавающей рыночной ставкой вознаграждения, которая подвязана к инфляции, в связи с чем, руководство Компании полагает, что справедливая стоимость облигаций существенно не отличалась от балансовой стоимости.

(б) Управление финансовыми рисками

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

В данном примечании представлена информация о подверженности Компании каждому из указанных рисков, о целях Компании, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Компании к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной финансовой отчетности.

25 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение

(б) Управление финансовыми рисками, продолжение

(i) Основные принципы управления рисками

Политика Компании по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Компания, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Компании. Компания устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

(ii) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Компании дебиторской задолженностью покупателей. Максимальный уровень кредитного риска на отчетную дату составил:

тыс. тенге	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Долгосрочная и краткосрочная дебиторская задолженность	1,291,355	1,686,765
Контрактные активы	1,799,707	-
Банковские депозиты	3,048,672	5,486,427
Денежные средства и их эквиваленты	6,795,913	7,651
	12,935,647	7,180,843

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Компании кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя/клиента. Однако руководство также принимает в расчет показатели клиентской базы Компании, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность клиенты, поскольку эти факторы могут оказывать влияние на уровень кредитного риска. Все покупатели Компании находятся на территории Казахстана.

Большинство покупателей являются клиентами Компании более трех лет и убытки ранее не возникали.

Краткая информация о подверженности Компании кредитному риску по торговой и прочей дебиторской задолженности показана ниже:

тыс. тенге	31 декабря 2018 Не являющиеся кредитно- обесцененными	31 декабря 2018 Кредитно- обесцененные
Внешний кредитный рейтинг (Акмата г. Атырау) – BBB-	2,450,172	-
Внешние кредитные рейтинги (АО «ТНК Казхром») – В	645,494	-
Общая валовая балансовая стоимость	3,095,666	-
Резерв по обесценению	(4,604)	-
	3,091,062	-

25 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение**(б) Управление финансовыми рисками, продолжение****(ii) Кредитный риск, продолжение****Сравнительная информация в соответствии МСБУ 39**

Анализ кредитного качества торговой и прочей дебиторской задолженности, которая не была ни просроченной, ни обесцененной по состоянию на 31 декабря 2017 года, представлен ниже.

тыс. тенге	<u>31 декабря 2017</u>
Не являющиеся просроченными или кредитно-обесцененными	
Внешний кредитный рейтинг (Акмата г. Атырау) – ВВВ-	926,430
Внешние кредитные рейтинги (АО «ТНК Казхром») – В	760,335
Общая необесцененная торговая дебиторская задолженность	<u>1,686,765</u>

По состоянию на 31 декабря 2017 года торговая и прочая дебиторская задолженность не была ни просроченной, ни обесцененной.

Оценка ожидаемых кредитных убытков для корпоративных клиентов по состоянию на 1 января и 31 декабря 2018 года

Компания распределяет каждую подверженность на уровень кредитного риска на основе данных, которые определены как прогнозирующие риск потери (включающих, но не ограничивающихся, внешними рейтингами, проверенной финансовой отчетностью, управленческой отчетностью и прогнозами движения денежных средств, а также доступной информацией о клиентах в прессе) и применение соответствующего кредитного суждения. Уровни кредитного риска определяются с использованием качественных и количественных факторов, которые указывают на риск дефолта и соответствуют определениям внешних кредитных рейтингов агентств Moody's и Standard & Poor's.

При первоначальном применении МСФО (IFRS) 9 Компания признала резерв по обесценению на 1 января 2018 года в размере 1,275 тыс. тенге.

Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2018 года денежные средства и депозиты Компании находились в банках, которые имели рейтинг на уровне В+, ВВ и В- по данным Fitch и Standard&Poor's. Компания не ожидает неисполнения обязательств со стороны данных контрагентов.

тыс. тенге	Рейтинг	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
АО «Казкоммерц Секьюритиз»	B2	6,112,581	6,690
АО «Тенгри Банк»	B+	2,004,778	1,879,940
ДБ АО «Сбербанк России»	ВВ+	1,688,554	1,968,076
АО «Народный Банк Казахстана»	ВВ	23,914	-
АО «Альфа Банк»	ВВ+	10,009	-
АО «АТФ Банк»	B	4,749	5,117
АО «AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)»	B-	-	1,633,370
АО «Казкоммерцбанк»	B+	-	885
		<u>9,844,585</u>	<u>5,494,078</u>

Обесценение денежных средств и их эквивалентов было оценено на основе ожидаемого убытка за 12 месяцев и отражает короткие сроки погашения. Компания считает, что ее денежные средства и их эквиваленты имеют низкий кредитный риск на основании внешних кредитных рейтингов контрагентов.

При первоначальном применении МСФО (IFRS) 9 Компания признала резерв по обесценению в размере 7,806 тыс. тенге на 1 января 2018 года. Резерв увеличился до 9,511 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2018 года.

25 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение

(б) Управление финансовыми рисками, продолжение

(iii) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчёты по которым осуществляются путём передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Компании ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Компании.

Компания обеспечивает наличие денежных средств, доступных по первому требованию, в объеме, достаточном для покрытия ожидаемых операционных расходов в течение 30 дней, включая расходы по обслуживанию финансовых обязательств. При этом не учитывается потенциальное влияние исключительных обстоятельств, возникновение которых нельзя было обоснованно предусмотреть, например, стихийных бедствий.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, но исключая влияние соглашений о зачете. В отношении потоков денежных средств, включенных в анализ сроков погашения, не предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах.

25 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение**(б) Управление финансовыми рисками, продолжение****(iii) Риск ликвидности, продолжение**

31 декабря 2018 г.

тыс. тенге	Контрактные денежные потоки					
	Балансовая стоимость	Итого	Менее 2 мес.	2-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства						
Облигации*	19,825,703	20,746,113	-	20,746,113	-	-
Торговая кредиторская задолженность	215,688	215,688	215,688	-	-	-
Займы	1,311,666	1,430,632	661,180	185,196	584,256	-
	21,353,057	22,392,433	876,868	20,931,309	584,256	-

31 декабря 2017 г.

тыс. тенге	Контрактные денежные потоки					
	Балансовая стоимость	Итого	Менее 2 мес.	2-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства						
Облигации*	19,867,500	21,815,104	-	1,581,077	20,234,026	-
Торговая кредиторская задолженность	201,699	201,699	148,842	52,857	-	-
Займы	829,966	1,036,963	10,236	201,881	240,589	584,256
	20,899,165	23,053,766	159,078	1,835,816	20,474,615	584,256

* Будущие купонные выплаты прогнозировались на основании ставки инфляции по состоянию на отчетную дату 7.3% (на 31 декабря 2017 года: 7.5%).

На 31 декабря 2018 года Компания имела значительные суммы задолженности по облигациям на сумму 19,825,703 тыс. тенге (см. Примечания 20 и 23), и таким образом, ее краткосрочные обязательства превысили ее краткосрочные активы на 9,279,091 тыс. тенге. Согласно действующему проспекту на 31 декабря 2018 года облигации подлежат погашению в апреле 2019 года и в связи с этим были реклассифицированы в краткосрочные обязательства. После отчетной даты руководство Компании достигло соглашения с Министерством Финансов Республики Казахстан и держателями облигаций о продлении срока погашения облигаций до 2025 года. В течение января 2019 года АО «Евразийский банк развития» (далее – «ЕАБР») приобрело облигации у АО «Единый Накопительный Пенсионный Фонд» и АО «Банк развития Казахстана» на сумму 11.6 млрд. тенге. Компания приобрела облигации у АО «Народный банк» на сумму 6.6 млрд. тенге. На дату выпуска финансовой отчетности облигации Компании являются собственностью АО «КЕГОС» и ЕАБР. Срок погашения облигаций был продлен до 1 декабря 2025 года с фиксированной ставкой 10.5%. В целях реализации новых проектов с государственным органом Компания подписала договор об открытии кредитной линии с ЕАБР на сумму 14.6 млрд. тенге 6 февраля 2019 года со сроком погашения до 25 апреля 2022 года. Первый транш планируется получить в первой половине 2019 года.

25 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение

(б) Управление финансовыми рисками, продолжение

(iv) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют и ставок вознаграждения, окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

Подверженность валютному риску

По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 годов Компания не была значительно подвержена валютному риску.

Риск изменения ставки вознаграждения

Изменения ставок вознаграждения оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой вознаграждения). Руководство Компании не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должны распределяться процентные риски Компании между займами с фиксированной и переменной ставками вознаграждения. Однако при привлечении новых кредитов или займов, руководство решает вопрос о том, какая ставка вознаграждения – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Компании на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения.

Структура

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Компании, сгруппированных по типам ставок вознаграждения, была следующей:

тыс. тенге	Балансовая стоимость	
	2018 г.	2017 г.
Инструменты с фиксированной ставкой		
Финансовые активы	9,775,753	5,486,427
Финансовые обязательства	(1,304,824)	(829,966)
Инструменты с переменной ставкой процента		
Финансовые обязательства	(18,795,185)	(18,681,698)

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой вознаграждения

Никакие финансовые активы и обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения Компания не учитывает в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Поэтому какое-либо изменение ставок вознаграждения на отчетную дату не повлияло бы на показатель прибыли или убытка за период.

25 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение**(б) Управление финансовыми рисками, продолжение****(iv) Рыночный риск, продолжение****Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с переменной ставкой процента**

Переменная ставка процента представляет собой индексацию к инфляции (см. Примечание 20). Обоснованно возможное изменение ставок процента на 100 базисных пунктов на отчетную дату увеличило (уменьшило) бы величину капитала и прибыли или убытка за период на суммы, указанные ниже. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности, обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными.

тыс. тенге	Прибыль или убыток за период		Собственный капитал	
	повышение на 100 б.п.	понижение на 100 б.п.	повышение на 100 б.п.	понижение на 100 б.п.
	2018 г.			
Инструменты с переменной ставкой процента	(150,361)	150,361	-	-
Чувствительность потоков денежных средств (нетто-величина)	(150,361)	150,361	-	-

тыс. тенге	Прибыль или убыток за период		Собственный капитал	
	повышение на 100 б.п.	понижение на 100 б.п.	повышение на 100 б.п.	понижение на 100 б.п.
	2017 г.			
Инструменты с переменной ставкой процента	(149,454)	(149,454)	-	-
Чувствительность потоков денежных средств (нетто-величина)	(149,454)	(149,454)	-	-

26 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, включая мнения относительно порядка учета доходов, расходов и прочих статей финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

26 Условные активы и обязательства, продолжение

(б) Условные налоговые обязательства, продолжение

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

За период, закончившийся 31 декабря 2018 года, фактические понесенные расходы Компании были ниже чем бюджетные расходы, утвержденные Комитетом на 2018 год, на 120,169 тыс. тенге (см. Примечание 23 – Прочая кредиторская задолженность). В связи с этим, Компания создала резервы на эту сумму из-за несоблюдения инвестиционной программы на 2018 год. Руководство Компании ожидает проверки Комитетом в течение мая-июля 2019 года и считает, что созданные резервы представляют собой максимум возможных убытков.

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

27 Сделки со связанными сторонами

(а) Материнское предприятие и конечная контролирующая сторона

Акционерами Компании являются ТОО «Мехэнергострой», 80% (в 2017 году: 80%), которое является непосредственным материнским предприятием Компании, и АО «KEGOC», 20% (в 2017 году: 20%). Конечным материнским предприятием Компании является ТОО «Паритет». Материнская компания не выпускает финансовую отчетность для публичного пользования. Конечными контролируемыми лицами являются ТОО «Pro Capital» (65%), г-н Карагушинов Т. Д. (26%) и г-н Кожиков К. А. (9%). Конечными контролируемыми сторонами ТОО «Pro Capital» являются г-жа Омарова С.М. (55%), г-н Якуб Н.А. (30%) и г-н Костаулетов С.К. (15%). Конечной контролирующей стороной АО «KEGOC» является Республика Казахстан через АО «Фонд национального благосостояния «Самрук Казына».

27 Сделки со связанными сторонами, продолжение**(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:

	2018 г.	2017 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Заработная плата и премии Руководству	45,935	45,623
Вознаграждения членам Совета Директоров	23,100	22,293
	69,035	67,916

(в) Операции с участием прочих связанных сторон

Компания в ходе своей обычной деятельности осуществляет операции с органами государственной власти и компаниями, контролируемые 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 декабря 2018 и 2017 годов:

(i) Доход

тыс. тенге	Сумма сделки		Остаток по расчетам	
	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.
<i>Акционер</i>				
АО «KEGOC»	3,974	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	
	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.
<i>Акционер</i>				
АО «KEGOC»	248,211	228,996	20,297	15,493
<i>Компании под общим контролем</i>				
Актюбинский МЭС	134,181	117,946	12,523	11,008
Сарыбайский МЭС	31,552	28,287	2,945	2,640
	413,944	375,229	35,765	29,141

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

27 Сделки со связанными сторонами, продолжение**(в) Операции с участием прочих связанных сторон, продолжение****(iii) Облигации**

тыс. тенге	Сумма сделки		Остаток по расчетам	
	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.
Акционер				
АО «KEGOC»	-	-	1,035,638	1,035,638

(iv) Купонные обязательства по облигациям

тыс. тенге	Сумма сделки		Остаток по расчетам	
	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.
Акционер				
АО «KEGOC»	78,450	103,823	56,701	65,245

28 Операционные сегменты

Руководство Компании рассматривает у себя два сегмента - услуги по передаче электроэнергии (81%), строительство и обслуживание сетей уличного освещения (9%). Активы Компании зарегистрированы в Казахстане. Все доходы Компании генерируются в Казахстане. Руководство Компании 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 2018 и 2017 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.

29 Основные положения учетной политики

За исключением случаев, описанных в Примечании 29 (а), положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

(а) Изменение существенных принципов учетной политики

Компания начала применение МСФО (IFRS) 15 и МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года. С 1 января 2018 года в силу также вступает ряд других новых стандартов, но они не оказывают существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

В соответствии с методами перехода, выбранными Компанией при применении этих стандартов, сравнительная информация в данной финансовой отчетности не пересчитывается с тем, чтобы отражать требования новых стандартов.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 устанавливает основополагающие принципы для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство по признанию выручки, в том числе МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», и соответствующие разъяснения. В соответствии с МСФО (IFRS) 15 выручка признается, когда покупатель получает контроль над товарами или услугами. Определение временных рамок передачи контроля – в определенный момент времени или на протяжении времени – требует применения суждения.

29 Основные положения учетной политики, продолжение

(а) Изменение существенных принципов учетной политики, продолжение

МСФО (IFRS) 15 не оказал какого-либо влияния на момент признания выручки и на показатели нераспределенной прибыли Компании по состоянию на 1 января 2018 года, на ее отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, (за исключением выделения контрактных активов как указано в Примечании 5), а также не оказал влияние на отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и на отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года. Дополнительную информацию об учетной политике Компании в отношении признания доходов см. в Примечании 29 (и).

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В МСФО (IFRS) 9 изложены требования в отношении признания и оценки финансовых активов, финансовых обязательств и определенных договоров на покупку или продажу нефинансовых объектов. Данный стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

В результате применения МСФО (IFRS) 9 Компания приняла сопутствующие поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», которые применяются к раскрытию информации за 2018 год, но, как правило, не применяются к сравнительной информации.

(i) *Классификация и оценка финансовых активов и финансовых обязательств*

МСФО (IFRS) 9 предусматривает три основных категории классификации финансовых активов: как оцениваемые по амортизированной стоимости; по справедливой стоимости через прочий совокупный доход; или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Предусмотренная МСФО (IFRS) 9 классификация финансовых активов, как правило, основана на бизнес-модели, в рамках которой осуществляется управление финансовым активом, и характеристиках относящихся к нему предусмотренных договором потоков денежных средств. МСФО (IFRS) 9 упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до срока погашения, кредиты и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие требования МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств.

Переход на МСФО (IFRS) 9 не оказал существенного влияния на учетную политику Компании в отношении финансовых обязательств.

Разъяснение по поводу того, как Компания классифицирует и оценивает финансовые инструменты, учитывает их модификации и соответствующие прибыли и убытки согласно МСФО (IFRS) 9, см. в Примечании 29 (в).

29 Основные положения учетной политики, продолжение**(a) Изменение существенных принципов учетной политики, продолжение****МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение****(i) Классификация и оценка финансовых активов и финансовых обязательств, продолжение**

В следующей таблице и примечаниях к ней поясняются исходные категории оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 и новые категории оценки в соответствии с МСФО (IFRS) 9 для каждого класса финансовых активов Компании по состоянию на 1 января 2018 года.

тыс. тенге	Примечание	Исходная классификация в соответствии с МСФО (IAS) 39	Новая классификация в соответствии с МСФО (IFRS) 9	Исходная балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IAS) 39	Новая балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IFRS) 9
Финансовые активы					
Торговая и прочая дебиторская задолженность		Займы и дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	1,686,765	1,685,490
Банковские депозиты		Займы и дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	5,486,427	5,478,621
Денежные средства и их эквиваленты		Займы и дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	9,167	9,167
Всего финансовых активов				7,182,359	7,173,278

Торговая и прочая дебиторская задолженность, а также банковские депозиты и денежные средства и их эквиваленты, которые классифицировались как займы и дебиторская задолженность в соответствии с МСФО (IAS) 39, теперь классифицируются по амортизированной стоимости. Увеличение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности в размере 1,275 тыс. тенге, а также денежных средств и их эквивалентов в размере 7,806 тыс. тенге признано в составе вступительной величины нераспределенной прибыли на 1 января 2018 года при переходе на МСФО (IFRS) 9.

(ii) Обесценение финансовых активов

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на модель «ожидаемых кредитных убытков». Новая модель обесценения применяется к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 кредитные убытки признаются раньше, чем в соответствии с МСФО (IAS) 39.

По активам, относящимся к сфере применения модели оценки обесценения МСФО (IFRS) 9, как правило, ожидается, что убытки от обесценения увеличатся и станут более волатильными.

29 Основные положения учетной политики, продолжение

(а) Изменение существенных принципов учетной политики, продолжение

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

(ii) Обесценение финансовых активов, продолжение

Компания определила, что применение требований МСФО (IFRS) 9, касающихся обесценения, по состоянию на 1 января 2018 года приводит к отражению следующих дополнительных сумм резерва под убытки от обесценения:

тыс. тенге

Оценочные резервы под убытки от обесценения по состоянию на 31 декабря 2017 года в соответствии с МСФО (IAS) 39	-
Дополнительные суммы обесценения, признанные по состоянию на 1 января 2018 года:	
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,275
Банковские депозиты	7,806
Оценочный резерв под убытки от обесценения по состоянию на 1 января 2018 года в соответствии с МСФО (IFRS) 9	9,081

(iii) Переход на новый стандарт

Изменения в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 были применены ретроспективно, за исключением ситуаций, указанных ниже.

- Компания воспользовалась освобождением, позволяющим не пересчитывать сравнительные данные за предыдущие периоды в части требований к классификации и оценке (включая обесценение) финансовых инструментов. Соответственно, данные за сравнительные периоды не пересчитывались. Разницы между прежней балансовой стоимостью инструментов и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9 признаются в составе нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2018 года. Соответственно, информация, представленная за 2017 год, как правило, отражает требования МСФО (IAS) 39, а не МСФО (IFRS) 9.
- Следующие оценки были сделаны исходя из фактов и обстоятельств, существовавших на дату первоначального применения.
- Определение бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив.
- Определение по усмотрению Компании и отмена ранее сделанного определения некоторых финансовых активов и финансовых обязательств в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Определение по усмотрению Компании некоторых инвестиций в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

(б) 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 вознаграждения с учетом платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

29 Основные положения учетной политики, продолжение

(б) Операции в иностранной валюте, продолжение

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

(в) Финансовые инструменты

(i) Признание и первоначальная оценка

- Торговая дебиторская задолженность первоначально признается в момент ее возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Компания вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты.
- Финансовый актив (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

(ii) Классификация и последующая оценка

Финансовые активы – политика, применимая с 1 января 2018 года

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долговых инструментов, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долевого инструментов, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы реклассифицируются после их первоначального признания, только если Компания изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все финансовые активы, на которые оказано влияние, реклассифицируются в первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Финансовые активы – оценка бизнес-модели: политика, применимая с 1 января 2018 года

Компания проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству. При этом рассматривается следующая информация:

политики и цели, установленные для данного портфеля, а также действие указанных политик на практике. Это включает стратегию руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или ожидаемых оттоков денежных средств, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов.

29 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(ii) Классификация и последующая оценка, продолжение

- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Компании.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).
- Частота, объем и сроки продаж финансовых активов в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж.

Передача финансовых активов третьим сторонам в сделках, которые не отвечают критериям прекращения признания, не рассматриваются как продажи для этой цели, и Компания продолжает признание этих активов.

Финансовые активы – оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов: политика, применимая с 1 января 2018 года

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Компания анализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда входит оценка того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Компания анализирует:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, которые могут корректировать купонную ставку, предусмотренную договором, включая условия о переменной ставке;
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия; и
- условия, которые ограничивают требования Компании денежными потоками от оговоренных активов (например, финансовые активы без права регресса).

Условие о досрочном погашении соответствует критерию SPPI в том случае, если сумма, уплаченная при досрочном погашении, представляет по существу непогашенную часть основной суммы и проценты на непогашенную часть и может включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора.

29 Основные положения учетной политики, продолжение**(в) Финансовые инструменты, продолжение****(ii) Классификация и последующая оценка, продолжение**

Кроме того, условие о досрочном погашении рассматривается как соответствующее данному критерию в том случае, если финансовый актив приобретается или создается с премией или дисконтом относительно указанной в договоре номинальной суммы, сумма, подлежащая выплате при досрочном погашении, по существу представляет собой указанную в договоре номинальную сумму плюс предусмотренные договором начисленные (но не выплаченные) проценты (и может также включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора); и при первоначальном признании финансового актива справедливая стоимость его условия о досрочном погашении является незначительной.

Финансовые активы – последующая оценка и прибыли и убытки: политика, применимая с 1 января 2018 года

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.
---	--

Компания классифицировала свои финансовые активы как кредиты и дебиторская задолженность.

Финансовые активы – последующая оценка и прибыли и убытки: политика, применявшаяся до 1 января 2018 года

Займы и дебиторская задолженность	Оценивались по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.
--	--

Финансовые обязательства – классификация, последующая оценка и прибыли и убытки

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости. Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если оно классифицируется как предназначенное для торговли, это производный инструмент. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, и нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный расход, признаются в составе прибыли или убытка. Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка.

(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств**Финансовые активы**

Если условия финансового актива изменяются, Компания оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу.

29 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств, продолжение

Финансовые активы, продолжение

Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости.

Компания проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу. Компания проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Если потоки денежных средств значительно отличаются, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. При проведении данной оценки Компания руководствуется указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств по аналогии.

Компания приходит к заключению, что модификация условий является значительной на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового актива;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества актива;
- изменение условий финансового актива, приводящее к несоответствию критерию SPPI (например, добавление условия конвертации).

Если потоки денежных средств по модифицированному активу, оцениваемому по амортизированной стоимости, не отличаются значительно, то такая модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива. В этом случае Компания пересчитывает валовую балансовую стоимость финансового актива и признает сумму корректировки валовой балансовой стоимости в качестве прибыли или убытка от модификации в составе прибыли или убытка.

Валовая балансовая стоимость финансового актива пересчитывается как приведенная стоимость пересмотренных или модифицированных потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу. Понесенные затраты и комиссии корректируют балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

Финансовые обязательства

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка.

29 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств, продолжение

Финансовые обязательства, продолжение

Если модификация условий (или замена финансового обязательства) не приводит к прекращению признания финансового обязательства, Компания применяет учетную политику, согласующуюся с подходом в отношении корректировки валовой балансовой стоимости финансового актива в случаях, когда модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, – т.е. Компания признает любую корректировку амортизированной стоимости финансового обязательства, возникающую в результате такой модификации (или замены финансового обязательства), в составе прибыли или убытка на дату модификации условий (или замены финансового обязательства).

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора.

Компания проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Компания приходит к заключению о том, что модификация условий является значительной, на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового обязательства;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества обязательства;
- добавление условия конвертации;
- изменение субординации финансового обязательства.

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий отражаются в учете как погашение, то понесенные затраты или комиссии признаются как часть прибыли или убытка от погашения соответствующего долгового обязательства.

Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий не отражаются в учете как погашение, то на сумму понесенных затрат или комиссий корректируется балансовая стоимость соответствующего обязательства, и эта корректировка амортизируется на протяжении оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

(iv) Прекращение признания

Финансовые активы

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Компания ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом.

29 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(iv) Прекращение признания, продолжение

Финансовые активы, продолжение

Компания заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы. В этих случаях признание переданных активов не прекращается.

Финансовые обязательства

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Компания также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и в возникающее этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

(v) Взаимозачет

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

(г) Уставный капитал

Уставный капитал классифицируется в категорию собственного капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с увеличением уставного капитала отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала.

(д) 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.

29 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Основные средства, продолжение

(i) Признание и оценка, продолжение

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

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Компания получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененного компонента 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 остаточной стоимости этого актива.

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.

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 корректируется в случае необходимости.

(е) Запасы

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

Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (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.

29 Основные положения учетной политики, продолжение

(ж) Обесценение

(i) *Непроизводные финансовые активы*

Политика, применимая с 1 января 2018 года

Финансовые инструменты

Компания признает оценочные резервы под убытки в отношении ОКУ по:

- финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости; и
- активам по договору.

Компания оценивает резервы под убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма признаваемого резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- остатки по банковским счетам, по которым кредитный риск (т.е. риск наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента) не повысился существенно с момента первоначального признания.

Оценочные резервы под убытки в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности всегда будут оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

При оценке, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ОКУ Компания анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Это включает как количественную, так и качественную информацию и анализ, основанный на прошлом опыте Компании и обоснованной оценке кредитного качества и включает прогнозную информацию.

Компания делает допущение, что кредитный риск по финансовому активу значительно повысился, если он просрочен более, чем на 30 дней.

Финансовый актив относится Компанией к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что заемщик погасит свои кредитные обязательства перед Компанией в полном объеме без применения Компанией таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии); или
- финансовый актив просрочен более, чем на 90 дней.

Компания считает, что долговая ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если ее кредитный рейтинг соответствует общепринятому в мире определению рейтинга «инвестиционное качество». Компания рассматривает его равным Вaa3 или выше по оценкам Moody's или BBB - или выше по оценкам Standard&Poog's.

ОКУ за весь срок – это ОКУ, которые возникают в результате всех возможных событий дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента.

12-месячные ОКУ представляют собой ту часть ОКУ, которая возникает в результате событий дефолта, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты (или более короткого периода, если ожидаемый срок действия финансового инструмента меньше 12 месяцев).

Максимальный период рассматривается, когда ОКУ оцениваются за максимальный предусмотренный договором период, на протяжении которого Компания подвержена кредитному риску.

29 Основные положения учетной политики, продолжение

(ж) Обесценение, продолжение

(i) *Непроизводные финансовые активы, продолжение*

Оценка ОКУ

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности, кредитных убытков. Кредитные убытки оцениваются как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (т.е. разница между денежными потоками, причитающимися Компании в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Компания ожидает получить).

ОКУ дисконтируются по эффективной ставке процента данного финансового актива.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Компания оценивает финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, и долговые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу.

ОКУ за весь срок – это ОКУ, которые возникают в результате всех возможных событий дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента.

12-месячные ОКУ представляют собой ту часть ОКУ, которая возникает в результате событий дефолта, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты (или более короткого периода, если ожидаемый срок действия финансового инструмента меньше 12 месяцев).

Максимальный период рассматривается, когда ОКУ оцениваются за максимальный предусмотренный договором период, на протяжении которого Компания подвержена кредитному риску.

Оценка ОКУ

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности, кредитных убытков. Кредитные убытки оцениваются как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (т.е. разница между денежными потоками, причитающимися Компании в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Компания ожидает получить).

ОКУ дисконтируются по эффективной ставке процента данного финансового актива.

На каждую отчетную дату Компания оценивает финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, и долговые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу.

Подтверждением кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа более, чем на 90 дней;

29 Основные положения учетной политики, продолжение

(ж) Обесценение, продолжение

(i) *Непроизводные финансовые активы, продолжение*

- реструктуризация Компанией займа или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- появление вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в отчете о финансовом положении

Оценочные резервы под убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, вычитаются из валовой балансовой стоимости данных активов.

Списания

Полная балансовая стоимость финансового актива списывается, когда у Компании нет оснований ожидать возмещения финансового актива в полной сумме или его части. В отношении физических лиц Компания применяет политику списания валовой балансовой стоимости, когда финансовый актив просрочен на 360 дней, исходя из прошлого опыта возмещения сумм по аналогичным активам. В отношении предприятий Компания выполняет индивидуальную оценку по срокам и суммам списания исходя из обоснованных ожиданий возмещения сумм. Компания не ожидает значительного возмещения списанных сумм. Однако списанные финансовые активы могут продолжать оставаться объектом правоприменения в целях обеспечения соответствия процедурам Компании в отношении возмещения причитающихся сумм.

Непроизводные финансовые активы

Финансовые активы, не классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оценивались на каждую отчетную дату для определения, существует ли объективное свидетельство обесценения.

Объективное свидетельство того, что финансовые активы обесценены, включало:

- дефолт или просрочка со стороны должника;
- реструктуризация Компанией суммы, причитающейся к уплате, на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- признаки того, что должник или эмитент начнет процедуру банкротства
- негативные изменения статуса платежа со стороны заемщика или эмитента;
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений; или
- наблюдаемые данные, указывающие на то, что имело место поддающееся оценке уменьшение величины ожидаемых потоков денежных средств от группы финансовых активов.

29 Основные положения учетной политики, продолжение**(ж) Обесценение, продолжение****(i) Непроизводные финансовые активы, продолжение**

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Компания анализировала свидетельство обесценения по этим финансовым активам на индивидуальной основе. Убыток от обесценения рассчитывался как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента для данного актива. Убытки признавались в составе прибыли или убытка и отражались по счету оценочных резервов. Когда Компания считала, что нет реальных перспектив возмещения актива, соответствующие суммы списывались. Если сумма убытка от обесценения впоследствии уменьшалась, и это уменьшение объективно относилось к событию, возникшему после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливался в составе прибыли или убытка.
---	---

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, включая долю участия в объекте инвестиций, учитываемых методом долевого участия, проверяется на предмет наличия объективных свидетельств его обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, приводящее к убытку, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу, которое можно надежно оценить.

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 Компания не рассматривались бы;
- признаки будущего банкротства должника или эмитента;
- экономические условия, которые коррелируют с дефолтами;
- исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги; или
- наблюдаемые данные, указывающие на поддающееся оценке снижение ожидаемых денежных потоков от группы финансовых активов.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости

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. 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.

29 Основные положения учетной политики, продолжение

(ж) Обесценение, продолжение

(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 единицы, генерирующей потоки денежных средств, 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 или единицы, генерирующей потоки денежных средств. 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 единицами, генерирующими потоки денежных средств.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДП сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, распределенного на соответствующую ЕГДП (или группу ЕГДП), а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой ЕГДП (группы ЕГДП).

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

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.

29 Основные положения учетной политики, продолжение

(и) Доходы

Первоначально Компания применила МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года. Эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 15 описан в Примечании 29 (а).

Признание дохода в соответствии с МСФО (IFRS) 15 (применимо с 1 января 2018 года)

(i) Транспортировка электроэнергии

Доход признается на протяжении времени по мере транспортировки электроэнергии. Доход от передачи электроэнергии определяется на основании данных приборов учета объема переданной каждому конкретному покупателю электроэнергии. Мониторинг данных измерений осуществляется АО «KEGOC» ежемесячно. Счета выставляются ежемесячно и подлежат оплате в течение 30 дней.

(ii) Контракты с Государственным органом

Соглашения были рассмотрены в соответствии с КР МСФО (IFRIC) 12, по которым Компания имеет безусловное договорное право получать денежные средства от или по указанию Государственного Органа, то есть лица, предоставившего право на строительство активов. В этом отношении Компания признает финансовые активы и соответствующую выручку. В соответствии с последней интерпретацией КР МСФО (IFRIC) 12 концептуальная основа для учета концессионных соглашений остается той же, однако она предусматривает, что доходы от строительных услуг должна оцениваться и признаваться в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Компания выполняет более одной услуги - строительные услуги и эксплуатационные услуги по одному договору. Вознаграждение к получению распределяется с учетом относительных стоимостей обязательств к исполнению.

Услуги по строительству

Доход признается на протяжении времени на основе метода затрат. Соответствующие затраты признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их возникновения. Полученные авансы (при наличии) включаются в обязательства по договору. Выставленные счета подлежат оплате раз в год на 15 апреля каждого года.

Услуги по обслуживанию

Доход признается на протяжении времени на основе метода затрат. Соответствующие затраты признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их возникновения. Выставленные счета подлежат оплате в течение 30 дней.

Признание дохода в соответствии с МСБУ (IAS) 18 (применимо до 1 января 2018 года)

(i) 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.

Все контракты имеют одну обязанность к исполнению. Доход от транспортировки электроэнергии определяется на основании данных счетчиков. Ежемесячный мониторинг данных счетчиков осуществляется компанией АО «KEGOC».

(ii) Контракт с Органом

Компания учитывает контракты с Государственным органом (см. Примечание 5) в соответствии с МСБУ (IAS) 18. Компания выполняет несколько услуг - услуги по строительству и эксплуатационные услуги по единому контракту.

29 Основные положения учетной политики, продолжение

(и) Доходы, продолжение

(ii) Контракт с Органом, продолжение

Вознаграждение, подлежащее получению, должно быть распределено с учетом соответствующей справедливой стоимости поставленных услуг, если суммы идентифицируются по отдельности. При определении справедливой стоимости общего вознаграждения, подлежащего распределению, будущие денежные поступления дисконтируются с использованием вмененной процентной ставки в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Услуги по строительству

Доход по договору оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения и включает первоначальную сумму выручки, согласованную в договоре; и суммы отклонений по работам, компенсаций и поощрительных платежей: в той степени, в которой является вероятным, что они могут привести к изменениям выручки; и их величина может быть надежно оценена.

Если результат договора на строительство может быть надежно оценен, выручка и затраты, связанные с договором на строительство, признаются в качестве выручки и расходов соответственно исходя из степени выполнения договора на конец отчетного периода. Выручка по договору сопоставляется с затратами по договору, понесенными для достижения данной степени выполнения, что приводит к отражению в отчетности выручки, расходов и прибыли, которые можно соотносить с пропорцией выполненных работ.

Понесенные затраты по договору признаются в качестве расходов и включают: затраты, непосредственно связанные с определенным договором; затраты, которые относятся к деятельности по договорам на строительство в целом и могут быть распределены на данный договор; и такие прочие затраты, которые отдельно возмещаются заказчиком в соответствии с условиями договора.

Если результат договора на строительство не может быть надежно оценен: выручка по договору признается только в сумме понесенных затрат по договору, возмещение которых является вероятным; и затраты по договору признаются как расходы в том периоде, в котором они понесены.

Ожидаемый убыток по договору на строительство сразу же признается как расход.

Доходы, признанные с учетом стадии завершения, превышающие суммы, выставленные по контракту, считаются суммой, причитающейся к выплате за работу по контракту, и отражаются как начисленные доходы в рамках торговой и прочей дебиторской задолженности.

Суммы, начисляемые сверх доходов, признанных по этапу завершения, считаются суммами, причитающимися клиентам за работу по контракту, и отражаются как доходы будущих периодов в рамках торговой и прочей кредиторской задолженности.

Эксплуатационные услуги

Доход от предоставления операционных услуг признается в момент предоставления услуг. Доход от услуг включает в себя первоначальную сумму, согласованную в контракте, плюс любые изменения в работе по контракту, требования и поощрительные платежи в той степени, в которой существует вероятность того, что они приведут к выручке и могут быть надежно оценены. Как только результат контракта может быть надежно оценен, доходы и расходы по контракту отражаются в составе прибыли или убытка в пропорции к этапу завершения контракта.

29 Основные положения учетной политики, продолжение

(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) Подоходный налог

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

(i) Текущий налог

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 налога на прибыль за прошлые годы.

(ii) Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в 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.

29 Основные положения учетной политики, продолжение

(л) Подоходный налог, продолжение

(ii) Отложенный налог, продолжение

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.

30 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям, которые еще не вступили в силу на 1 января 2019 года, и их требования не учитывались при подготовке данной финансовой отчетности.

(а) МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

От Компании требуется применить МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года. Фактическое влияние от применения стандарта на 1 января 2019 года может измениться, так как:

- Компания не завершила тестирование и оценку средств контроля над своими новыми ИТ-системами; а также
- новая учетная политика может изменяться до тех пор, пока Компания не представит свою первую финансовую отчетность с указанием даты первоначального применения.

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды».

30 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию, продолжение

(i) Аренда, в которой Компания является арендатором

Компания пересмотрит классификацию договоров аренды, в которых Компания является арендатором. На основании имеющейся информации, Компания не ожидает значительного влияния перехода на МСФО 16.

Аренда, в которой Компания является арендодателем

Компания пересмотрит классификацию договоров аренды, в которых Компания является арендодателем. На основании имеющейся информации, Компания не ожидает значительного влияния перехода на МСФО 16.

(ii) Переход на новый стандарт

Компания планирует первоначальное применение МСФО (IFRS) 16 на 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного подхода. Следовательно, суммарный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 будет признан в качестве корректировки вступительной нераспределенной прибыли на 1 января 2019 года без пересчета сравнительной информации.

Компания планирует применить упрощение практического характера МСФО (IFRS) 16 ко всем договорам, заключенным до 1 января 2019 года и определенным как договоры аренды в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 17 и IFRIC 4.

В настоящее время Компания находится в процессе оценки потенциального влияния данного стандарта на финансовое положение, но не ожидает, что эффект от применения будет значительный.

31 События после отчетной даты

Изменения в проспекте эмиссии облигаций

15 января 2019 года Компания выкупила собственных облигаций на сумму 6.5 миллиардов тенге у АО «Народный Банк Казахстана». 17 января 2019 года ЕАБР 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%. По состоянию на дату выпуска отчетности, держателями облигаций Компании являются АО «КЕГОС» и ЕАБР. Все изменения были отражены в проспекте эмиссии облигаций Компании.

Погашение кредитной линии от ДБ АО «Сбербанк»

1 февраля 2019 года Компания погасила обязательства по займу от ДБ АО «Сбербанк» в сумме 600,000 тыс. тенге.

Заключение кредитной линии с ЕАБР

6 февраля 2019 года Компания заключила договор на кредитную линию с ЕАБР на сумму 14.6 миллиардов тенге со сроком до 25 апреля 2022 года. Цель кредитной линии финансирование трех строительных контрактов с Государственным Органом на строительство уличных сетей освещения в городе Атырау. Первый транш по кредитной линии планируется получить 1 мая 2019 года.

Выплата купонного обязательства по облигациям

15 апреля 2019 года Компания выплатила купонное обязательство по облигациям в сумме 920,410 тыс. тенге с учетом купона, выплаченного при выкупе облигаций.