



**АО «Мангистауская
распределительная
электросетевая компания»**

Пояснительная записка к финансовой отчетности за 2017 г.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Компания зарегистрирована 4 октября 1996 г. в качестве акционерной компании в соответствии с законодательством Республики Казахстан. 12 ноября 1998 г. Компания была перерегистрирована в открытое акционерное общество. Последняя перерегистрация произведена 16 мая 2005 г. в соответствии с Приказом № 507-1943-АО Департамента Юстиции Мангистауской области Республики Казахстан.

На дату учреждения Комитет государственного имущества и приватизации Республики Казахстан (далее - «Комитет») владел 94.3% выпущенных акций Компании. Остальные акции принадлежали бывшим или текущим сотрудникам Компании. 30 июля 1997 г. акции Комитета были переданы ТОО «Энергосервис» в доверительное управление на 5 лет с правом продления на срок до 3 лет. Комитет продлил срок доверительного управления до 31 декабря 2006 г. 29 декабря 2006 г. акции Комитета переданы в уставный капитал АО «Казахстанский Холдинг по управлению государственными активами «Самрук» (далее - АО «Самрук») согласно решению Правительства Республики Казахстан № 1020 от 24 октября 2006 г. 4 января 2008 г. АО «Самрук» передал 94.3% акций Компании АО «Самрук-Энерго» (далее - АО «Самрук-Энерго»). Впоследствии АО «Самрук» был преобразован в АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» (далее - АО «Самрук-Казына») в октябре 2008 г. АО «Самрук-Казына» полностью принадлежит Правительству Республики Казахстан.

18 октября 2017 г. АО «Самрук-Энерго» продало всю свою долю владения в Компании ТОО «Казахстанские коммунальные системы» и ТОО «KBI Energy», которые стали держателями контрольного пакета акций Компании. Конечным акционером Компании является Идрисова М.К., владеющая 99% долей участия в ТОО «Казахстанские коммунальные системы» по состоянию на 31 декабря 2017.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг., выпущенными акциями Компании владели следующие акционеры, с учетом привилегированных акций:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
ТОО «Казахстанские коммунальные системы»	43.8%	-
ТОО «KBI Energy»	37.5%	-
Физические лица	5%	5%
АО «Самрук-Энерго»	-	75%
Прочие юридические лица/финансовые институты	13.7%	20%

Основная деятельность

Компания предоставляет услуги по передаче и распределению электроэнергии для нефтяных и других компаний, а также услуги по реализации электричества отдаленным сельским районам Мангистауской области Республики Казахстан. Операционная деятельность Компании регулируется Законом Республики Казахстан «О естественных монополиях» (далее - «Закон») в силу того, что Компания занимает доминирующее положение на рынке в сфере передачи и распределения электроэнергии. В соответствии с Законом тарифы Компании по передаче и техническому распределению электроэнергии подлежат координированию и утверждению Комитетом Республики Казахстан по регулированию естественных монополий (далее - «КРЕМ»). Согласно Закону, с 1 сентября 2012 г. введен в действие порядок утверждения тарифа для распределительных электросетевых компаний с применением метода сравнительного анализа. С 1 января 2016 г. применение метода сравнительного анализа при формировании тарифов отменено, и введен в действие порядок формирования предельных уровней тарифов.

Приказом КРЕМ №213-ОД от 17 июля 2013 г. (с изменениями и дополнениями по состоянию на 24 июля 2015 г.) были утверждены правила утверждения предельного уровня тарифов и тарифных смет. Предельный тариф утверждается на пять лет с разбивкой по годам.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Утверждаемые предельные уровни тарифов, с учетом качества и надежности оказываемых услуг должны быть не ниже стоимости затрат, необходимых для предоставления регулируемых услуг и учитывать возможность получения прибыли, обеспечивающей эффективное функционирование субъекта естественной монополии.

При утверждении предельного уровня тарифа применяется особый порядок формирования затрат, предусматривающий следующие положения:

- регулирование затрат, включаемых в тариф или его предельный уровень;
- ограничение статей расходов в пределах технических и технологических норм расхода сырья, материалов, топлива, энергии, а также нормативных технических потерь;
- установление перечня расходов, не учитываемых при формировании тарифа или его предельного уровня;
- ограничение прибыли, включаемой в тариф или его предельный уровень;
- согласование применяемых методов начисления износа основных средств;
- согласование направлений использования средств амортизационных отчислений, предусматриваемых тарифной сметой.

Юридический адрес и место осуществления деятельности: Республика Казахстан, Мангистауская область, г. Актау, 130000.

2. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Стандарты, оказывающие влияние на финансовую отчетность

Перечисленные ниже новые и пересмотренные стандарты и интерпретации были впервые применены в текущем периоде и оказали влияние на финансовые показатели, представленные в данной финансовой отчетности.

- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»;
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нерезализованных убытков»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг. – поправки к МСФО (IFRS) 12.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Компания впервые применила данные поправки в текущем периоде. Поправки вводят требования относительно раскрытия информации, которая помогает пользователям финансовой отчетности оценить изменения обязательств в результате финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и неденежные изменения.

Обязательства Компании по финансовой деятельности возникают в результате кредитов и займов (Примечание 14). Сверки входящих и исходящих остатков приведены в Примечании 14. Согласно переходным положениям поправок, Компания не раскрывала сравнительные данные, относящиеся к предыдущему периоду. Кроме дополнительного раскрытия информации, представленных в Примечании 14, применение данных поправок не оказало влияния на финансовую отчетность Компании.

Применение этих новых или пересмотренных стандартов и интерпретация не оказало существенного влияния на финансовое положение и финансовые результаты Компании.

Новые и пересмотренные МСФО, еще не вступившие в силу

Компания не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»¹;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (и Поправки к МСФО (IFRS) 15)¹;

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»²;
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»³;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»⁴;
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»¹;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»²;
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»²;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.¹;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.².

¹ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 г., с возможностью досрочного применения.

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 г., с возможностью досрочного применения.

³ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2021 г., с возможностью досрочного применения.

⁴ Дата вступления в силу будет определена позднее, возможно досрочное применение.

Компания будет применять новые и пересмотренные стандарты и новые интерпретации с даты вступления их в силу. МСБУ (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» требует ретроспективного применения новых или пересмотренных стандартов, если иное не указано в примечаниях ниже.

По мнению руководства Компании, данные поправки не окажут существенного воздействия на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 г., вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов (ФА). В октябре 2010 г. в стандарт были внесены поправки, которые ввели новые требования к классификации и оценке финансовых обязательств (ФО) и к прекращению их признания. В ноябре 2013 г. стандарт был дополнен новыми требованиями по учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 г. Основные изменения относились к а) требованиям к обесценению финансовых активов; б) поправкам в отношении классификации и оценки, заключающимся в добавлении новой категории финансовых активов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» (ОССЧПСД) для определенного типа простых долговых инструментов.

Основные требования МСФО (IFRS) 9:

- **Классификация и оценка финансовых активов.** Все признанные ФА, которые находятся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных потоков, так и продажей финансового актива, а также имеющие договорные условия, которые обуславливают получение денежных потоков, являющихся исключительно погашением основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, обычно отражаются по ОССЧПСД. Все прочие долговые и долевого инструменты оцениваются по справедливой стоимости. Кроме того, организация в соответствии с МСФО (IFRS) 9 может принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения стоимости долевого инструментов (не предназначенных для торговли и не являющихся условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнесов) в составе прочего совокупного дохода с признанием в прибылях или убытках только дохода от дивидендов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

- **Классификация и оценка финансовых обязательств.** Изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в прочем совокупном доходе, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях или убытках. Изменение справедливой стоимости в связи с изменением собственного кредитного риска финансовых обязательств не подлежит последующей реклассификации в отчет о прибылях и убытках. В соответствии с МСФО (IAS) 39 изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, целиком признавались в отчете о прибылях и убытках.
- **Обесценение.** При определении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS) 9 требует применять модель ожидаемых кредитных убытков вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Модель ожидаемых кредитных убытков требует учитывать предполагаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансовых активов. Другими словами, теперь нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск, чтобы признать обесценение.

Компания планирует применить стандарт на требуемую дату применения. В течение 2017 г. Компания сделала предварительный анализ всех трех аспектов МСФО (IFRS) 9. Данный предварительный анализ был сделан на основе текущей доступной информации и подлежит пересмотру и изменению по итогам проведения более детального анализа, включающего обоснованную и приемлемую информацию, в том числе перспективную. Компания не ожидает существенного влияния на ее финансовое положение и капитал, за исключением применения требований МСФО (IFRS) 9 по определению обесценения. Компания ожидает изменения в методологии определения убытков от обесценения и планирует осуществить детальный анализ в будущем для оценки его влияния.

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

В мае 2014 г. был опубликован МСФО (IFRS) 15, в котором установлена единая комплексная модель учета выручки по договорам с покупателями. После вступления в силу МСФО (IFRS) 15 заменит действующие стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15: организация должна признавать выручку по мере передачи обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как организация ожидает, она имеет право, в обмен на товары или услуги. В частности, стандарт вводит пятиэтапную модель признания выручки:

- Этап 1: Определить договор (договоры) с покупателем.
- Этап 2: Определить обязанности к исполнению по договору.
- Этап 3: Определить цену сделки.
- Этап 4: Распределить цену сделки между обязанностями к исполнению по договору.
- Этап 5: Признать выручку, когда/по мере того как организация выполнит обязанности к исполнению по договору.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к покупателю. Стандарт содержит более детальные требования в отношении учета разных типов сделок. Кроме этого МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

В апреле 2016 г. Совет по МСФО выпустил Поправки к МСФО (IFRS) 15 в отношении идентификации обязанностей к исполнению, анализу отношений «принципал-агент», а также применения руководства по лицензированию.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

В настоящее время руководство продолжает оценивать полное влияние применения МСФО (IFRS) 15 на финансовую отчетность Компании, поэтому дать разумную количественную оценку влияния перехода на новый стандарт до завершения детального анализа руководством не представляется возможным. Как следствие, предварительный анализ может измениться. Компания намерена применять МСФО (IFRS) 15 ретроспективно с признанием суммарного первоначального применения на дату первоначального применения.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основы подготовки

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах тенге (далее – «тыс. тенге»), если не указано иное.

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по стоимости переоценки или справедливой стоимости на каждую отчетную дату, как поясняется ниже.

Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Компания учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки. Для проведения оценки по справедливой стоимости и/или раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости, справедливая стоимость в данной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом, за исключением сделок с выплатами на основе собственных долевых инструментов, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 2, лизинговых операций, относящихся к сфере применения МСФО (IAS) 17, а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации в МСФО (IAS) 2 или ценность использования в МСФО (IAS) 36.

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

- исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Компания имеет доступ на дату оценки;
- исходные данные Уровня 2, не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и
- исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Функциональная валюта

Статьи финансовой отчетности Компании измеряются в валюте основной экономической среды, в которой предприятие функционирует («функциональная валюта»). Функциональная валюта материнской компании – казахстанский тенге (далее – «тенге»). Валюта представления данной финансовой отчетности – Тенге. Все значения округлены до целых тыс. тенге, если не указано иное.

Принцип непрерывной деятельности

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Компания будет придерживаться принципа непрерывной деятельности. Это предполагает, что Компания будет в состоянии выплачивать свою задолженность по мере наступления сроков ее погашения в ходе её обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем и будет способна продолжать свою деятельность в обозримом будущем на основе принципа непрерывной деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. краткосрочные обязательства Компании превысили краткосрочные активы на 4,231,783 тыс. тенге (31 декабря 2016 г.: 2,218,419 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2017 г. краткосрочные обязательства Компании в сумме 1,500,000 тыс. тенге (2016 г.: ноль тенге) и 943,254 тыс. тенге (31 декабря 2016 г.: 943,254 тыс. тенге), представлены краткосрочными облигациями, выпущенными в июне 2017 г. со сроком погашения через 12 месяцев с даты выпуска и текущей частью долгосрочного займа от АО «БанкЦентрКредит», соответственно (Примечание 14). Как описано в Примечании 30, в марте 2018 г. Компания получила 7,000,000 тыс. тенге в рамках кредитного договора с Европейским Банком Развития и Реконструкции, которые направила на погашение всей суммы займа от АО «БанкЦентрКредит». Оставшиеся полученные средства Компания планирует направить на погашение краткосрочных облигаций в момент наступления срока по ним. Также, по состоянию на 31 декабря 2017 г. краткосрочные обязательства Компании в сумме 879,718 тыс. тенге (31 декабря 2016 г.: 806,691) (Примечание 16) представлены авансами, полученными от покупателей, в счет будущей передачи электроэнергии. Помимо этого, краткосрочные обязательства Компании в сумме 1,366,882 тыс. тенге на 31 декабря 2017 г. (31 декабря 2016 г.: 1,539,072 тыс. тенге) (Примечание 16) представлены торговой кредиторской задолженностью по основной деятельности. Руководство Компании ожидает достаточный поток денежных средств от операционной деятельности, чтобы погасить данную задолженность в срок.

Компания является монополистом на рынке оказания услуг по передаче и распределению электроэнергии в Мангистауской области, что указывает на стратегическую значимость Компании для региона. Девяносто процентов электроэнергии, транспортируемой по сетям Компании, потребляется крупнейшими нефтедобывающими компаниями региона. 15 декабря 2017 г. Компания получила утвержденные тарифы на передачу и распределение электроэнергии на 2016-2020 г. В утвержденных тарифах предполагается рост среднего тарифа в 2018 г. по отношению к 2017 г. на 4.3% (Примечание 17). Также, руководство Компании ожидает существенное увеличение объемов передачи и распределения электроэнергии существующим и новым потребителям на основании полученных заявок.

Руководство считает, что Компания будет способна продолжать свою деятельность в обозримом будущем на основе принципа непрерывной деятельности. Данная финансовая отчетность не включает в себя какие-либо корректировки, которые были бы необходимы ввиду экономической неопределенности. Возможные корректировки могут быть внесены в финансовую отчетность Компании тогда, когда необходимость их отражения станет очевидной, и станет возможным достоверно оценить их количественное значение.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости или переоцененной стоимости, как указано ниже, за вычетом накопленного износа и резервов под обесценение (там, где это необходимо).

Первоначальная стоимость состоит из покупной стоимости, включая пошлины за импорт и невозмещаемые налоги по приобретениям за вычетом торговых скидок и возвратов, и любых затрат, непосредственно связанных с доставкой актива на место и приведением его в состояние, необходимое для целевого использования. Стоимость объектов основных средств, изготовленных или возведенных хозяйственным способом, включает в себя стоимость затраченных материалов, выполненных производственных работ и часть прямых накладных расходов по строительству. Первоначальная стоимость включает расходы по заемным средствам, привлеченным для финансирования строительства соответствующих активов.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость данного актива либо отражаются в качестве отдельного актива только при условии, что существует вероятность извлечения Компанией экономических выгод от эксплуатации данного актива, и его стоимость может быть надежно оценена.

Затраты на мелкий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных запасных частей или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

Здания, линии передач и оборудование и незавершенное строительство подлежат переоценке, проводимой достаточно регулярно для того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода. Возникающее при переоценке увеличение балансовой стоимости отражается в составе прочего совокупного дохода и увеличивает резерв переоценки в составе капитала. Снижение стоимости какого-либо объекта в пределах суммы предыдущих увеличений его стоимости относится непосредственно на прочий совокупный доход и уменьшает ранее признанный резерв переоценки в составе капитала; снижение стоимости сверх этой суммы отражается в прибыли или убытке за год. Сумма резерва переоценки земли и зданий в составе капитала относится непосредственно на нераспределенную прибыль в случае, когда прирост стоимости актива реализуется при списании или выбытии актива либо по мере использования данного актива Компанией; в последнем случае сумма списания прироста стоимости актива рассчитывается как разница между суммами амортизационных отчислений, рассчитанных исходя из балансовой стоимости актива с учетом переоценки и суммой амортизационных отчислений, рассчитанных исходя из его первоначальной стоимости.

При отсутствии рыночной информации о справедливой стоимости справедливая стоимость определяется на основе стоимости замещения (затратный метод), дополненного доходным методом (дисконтированные денежные потоки).

Обесценение основных средств

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива и стоимость, полученная от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год в сумме превышения над величиной прироста его стоимости, отраженного в составе капитала при предыдущей переоценке. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется (при необходимости), если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении стоимости от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год в составе прочих доходов или расходов.

Незавершенное строительство не амортизируется до тех пор, пока актив не будет готов к использованию. По завершении строительства активы переводятся в состав зданий, линий и оборудования передачи по их балансовой стоимости.

Амортизация

Амортизация объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания первоначальной стоимости до их ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания	8 – 100
Линии и оборудование передачи	10 – 80
Автотранспорт	3 – 50
Прочие	3 – 20

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

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают компьютерное программное обеспечение и лицензии на использование операционной системы. Нематериальные активы отражаются по покупной стоимости и амортизируются по прямолинейному методу в течение их оценочных сроков полезной службы в семь лет. На каждую отчетную дату руководство проводит оценку признаков обесценения нематериальных активов. В случае наличия таких признаков руководство оценивает стоимость возмещения, которая определяется как наибольшее значение из справедливой стоимости актива за вычетом затрат по реализации и его стоимости от использования. При обесценении, балансовая стоимость нематериальных активов снижается до наибольшего значения из стоимости от использования и справедливой стоимости за вычетом затрат по реализации.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из фактической стоимости приобретения и чистой цены возможной реализации. Стоимость приобретения товарно-материальных запасов определяется по методу ФИФО. Чистая цена возможной реализации – это расчетная цена реализации запасов за вычетом всех предполагаемых затрат на доработку и расходов на реализацию.

Налог на добавленную стоимость

Возникающий при реализации налог на добавленную стоимость (далее - «НДС») подлежит уплате в налоговые органы, когда товары отгружены или услуги оказаны. НДС по приобретениям подлежит зачету с НДС по реализации при получении налогового счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство разрешает проводить зачет НДС на чистой основе. Соответственно, НДС по операциям реализации и приобретения, которые не были зачтены на дату составления отчета о финансовом положении, признаны в отчете о финансовом положении на чистой основе. Возмещаемый НДС классифицируется как долгосрочный актив, если его погашение не ожидается в течение года с даты составления отчета о финансовом положении.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Финансовые инструменты

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

Первоначальное признание финансовых инструментов

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

Финансовые активы

Финансовые активы Компании представлены категорией «займы и дебиторская задолженность», которые представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Они включаются в оборотные активы, за исключением той дебиторской задолженности, по которой сроки погашения превышают 12 месяцев после даты составления отчета о финансовом положении. Они классифицируются как долгосрочные активы. Финансовые активы Компании включают определенную «торговую дебиторскую задолженность по основной деятельности и прочую дебиторскую задолженность» (Примечание 11) и «денежные средства и их эквиваленты» (Примечание 12) в отчете о финансовом положении.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства на банковских счетах и средства в кассе и краткосрочные депозиты со сроком погашения три месяца или менее. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты включаются в состав прочих долгосрочных активов, тогда как остатки денежных средств с ограничением в течение более чем трех месяцев, но менее чем двенадцати месяцев после даты отчета о финансовом положении включаются в прочие оборотные активы.

Торговая дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность, за исключением авансов поставщикам, учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Большая часть торговой дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности подлежит оплате в течение одного года и поэтому учитывается по себестоимости.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Компания не сможет получить причитающуюся ей сумму в первоначально установленный срок. Величина резерва составляет разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных по первоначально установленной эффективной ставке процента. Резерв отражается в отчете о совокупном доходе в составе общих и административных расходов. Безданная дебиторская задолженность списывается за счет резервов под обесценение дебиторской задолженности. При восстановлении в последующие периоды ранее списанных сумм такие суммы относятся на уменьшение общих и административных расходов в отчете о совокупном доходе.

Основным фактором, который Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, является его просроченный статус. Ниже перечислены другие основные критерии, на основе которых также определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- любая часть дебиторской задолженности просрочена, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией, находящейся в распоряжении Компании;
- контрагенту грозит банкротство или финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента.

Прекращение признания финансовых активов

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

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства Компании представлены категорией «прочие финансовые обязательства», отражаемые по амортизированной стоимости. Прочие финансовые обязательства Компании включают займы и облигации (Примечание 14), торговую кредиторскую задолженность по основной деятельности и прочую кредиторскую задолженность (Примечание 16).

Торговая кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность начисляются по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств. Компания первоначально учитывает торговую кредиторскую задолженность по основной деятельности и прочую кредиторскую задолженность, за исключением авансов полученных, по справедливой стоимости и впоследствии по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Займы и облигации

Займы первоначально отражаются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке. Займы впоследствии отражаются по амортизируемой стоимости; любая разница между суммой полученных средств (за вычетом затрат по сделке) и стоимостью к погашению признается в отчете о совокупном доходе в течение периода займа с использованием метода эффективной ставки процента.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Проценты по кредитам и займам, полученным для финансирования строительства основных средств, капитализируются в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта для предполагаемого использования начиная с 1 января 2009 г. согласно требованиям МСБУ (IAS) 23 (с поправками). Прочие расходы по кредитам и займам отражаются в отчете о совокупном доходе.

Займы классифицируются как краткосрочные обязательства, если Компания не имеет безусловного права отсрочить погашение данного обязательства, по крайней мере, на двенадцать месяцев после даты составления отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки

Это метод расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов в соответствующем периоде.

Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует предполагаемые будущие выплаты денежных средств в течение ожидаемого срока финансового обязательства или, когда это приемлемо, более короткого периода.

Прекращение учета финансового обязательства

Компания прекращает учет финансовых обязательств только тогда, когда обязательства Компании погашены, отменены или истекли.

Связанные стороны

Связанные стороны включают акционеров Компании, компании под контролем общей материнской компании, ключевой руководящий персонал, а также предприятия, в которых акционеры или ключевой руководящий персонал Компании имеют долю владения, обеспечивающую значительное влияние на такие предприятия.

Резервы

Резервы отражаются в учете при наличии у Компании текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий, погашение которых, вероятно, потребует, причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Сумма, признанная в качестве резерва, представляет собой наилучшую оценку возмещения, необходимого для погашения текущего обязательства на отчетную дату, принимая во внимание риски и неопределенность, связанные с обязательством. Если резерв оценивается, используя предполагаемые денежные средства, необходимые для погашения текущего обязательства, его балансовая стоимость является текущей стоимостью данных денежных средств.

Когда ожидается, что третья сторона возместит некоторые или все экономические выгоды, необходимые для погашения резерва, дебиторская задолженность признается как актив, если имеется достаточная вероятность получения возмещения, и сумма дебиторской задолженности может быть достоверно определена.

Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства не признаются в финансовой отчетности, за исключением обязательств, по которым существуют возможные оттоки ресурсов, необходимых для погашения данных обязательств и которые могут быть надежно оценены. Условные обязательства раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности в случае, когда отток ресурсов, составляющих экономические выгоды, является достаточно вероятным. Условные активы не отражаются в финансовой отчетности. В случае если существует достаточная вероятность получения экономических выгод, связанных с такими активами, данные об указанных активах раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Пенсионные обязательства

В 2017 г. в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Компания осуществляла платежи в размере 10% от заработной платы работников, но не более 183,443 тенге в месяц (2016 г.: 171,443 тенге в месяц) в качестве отчислений в накопительный пенсионный фонд.

По состоянию на 31 декабря 2017 г., Компания не имела обязательств перед своими нынешними или бывшими работниками по дополнительным пенсионным выплатам, затратам на медицинское обслуживание после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Прибыль до налогообложения отличается от прибыли, отраженной в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также статей, не подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства.

Взаимозачет по отложенным налоговым активам и обязательствам производится в том случае, когда имеется юридически закрепленное право зачесть текущие налоговые активы против текущих налоговых обязательств, и когда они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Компания планирует возместить свои налоговые активы и погасить налоговые обязательства на нетто-основе.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Текущий и отложенный налог на прибыль за год

Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в прибылях или убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале соответственно. В случае, когда текущий или отложенный налог возникает в результате первоначального учета сделки по объединению бизнеса, налоговый эффект отражается при учете этих сделок.

Акционерный капитал

Простые акции классифицируются как капитал. Привилегированная акция представляет собой сложный финансовый инструмент, в структуре которого одновременно находятся долевой компонент и обязательство. Обязательство первоначально отражается по справедливой стоимости с применением соответствующей эффективной ставки процента к сумме обязательных годовых дивидендов, используя формулу чистой приведенной стоимости на непрерывный период. Впоследствии обязательство измеряется по амортизированной стоимости. Изменение балансовой стоимости в результате изменения оценочных значений денежных потоков относится на отчет о совокупном доходе. Долевой компонент при первоначальном признании представлен остаточной суммой, т.е. разницей между суммой средств, привлеченных в результате эмиссии привилегированных акций, и справедливой стоимостью обязательства. Долевой компонент привилегированной акции последующей переоценке не подлежит.

Дивиденды

Дивиденды, кроме обязательных годовых дивидендов по привилегированным акциям, признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на дату составления отчета о финансовом положении только в том случае, если они были объявлены до даты составления отчета о финансовом положении включительно. Обязательные годовые дивиденды по привилегированным акциям признаются как финансовые расходы в отчете о совокупном доходе. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до даты составления отчета о финансовом положении, а также рекомендованы или объявлены после даты составления отчета о финансовом положении, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

Прибыль на акцию

Привилегированные акции не подлежат выкупу и квалифицируются как акции, участвующие в прибыли. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю акционеров Компании, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли, находившихся в обращении в течение отчетного года. Дивиденды, объявленные по привилегированным акциям в течение отчетного года, включаются в финансовые расходы в отчете о совокупном доходе, поэтому вычитаются из суммы «прибыли на акцию причитающейся акционерам Компании» для расчета нераспределенной прибыли, используемой для расчета прибыли на акцию.

Выручка

Выручка признается при наличии вероятности притока в Компанию будущих экономических выгод, связанных с операцией, и вероятности обоснованной оценки суммы прибыли. Выручка от услуг по передаче электроэнергии признается на основе фактического объема электричества, переданного в течение отчетного периода. Выручка отражается за вычетом НДС. Выручка от услуг по передаче электроэнергии признается методом начисления по мере поставки электроэнергии. Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Выручка определяется исходя из утвержденных Агентством тарифов за соответствующие услуги и объемов транспортированной электроэнергии.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Доходы будущих периодов

В соответствии с решением Правительства Республики Казахстан №1044 от 8 октября 2004 г. Компания получала средства от клиентов на строительство инфраструктуры подключения к сети электропередач или реконструкцию текущей инфраструктуры. Такие средства являются беспроцентными и подлежат погашению в течение двадцати пяти лет. Полученные от клиентов средства первоначально признаются по их справедливой стоимости, впоследствии средства отражаются по амортизированной стоимости. Разница между полученными средствами и справедливой стоимостью признается в качестве доходов будущих периодов. Доходы будущих периодов впоследствии признаются в отчете о совокупном доходе в течение срока полезной службы основных средств.

Признание расходов

Расходы признаются по мере их возникновения и отражаются в финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

В процессе применения учетной политики Компании, как описано в Примечании 3, руководство должно делать суждения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Существенные допущения, использованные при применении учетной политики

Ниже перечислены существенные допущения помимо тех, где существует неопределенность в оценках, которые руководство Компании использовало при применении учетной политики Компании и которые наиболее существенно влияют на суммы, отраженные в финансовой отчетности.

Обесценение основных средств

На конец каждого отчетного периода руководство оценивает наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из величин справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и его стоимости от использования. Расчет стоимости использования требует применения оценочных данных и профессиональных суждений со стороны руководства.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. руководство провело анализ на предмет признаков обесценения основных средств, включая изменения на рынке, ожидаемый тариф и имеющиеся свидетельства об устаревании активов и не определило каких-либо признаков обесценения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Резерв по сомнительной торговой дебиторской задолженности

Компания регулярно проводит анализ торговой дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Компания использует свое суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда дебитор испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных дебиторах. Компания аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств дебиторами или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам дебиторов и торговой дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Компания использует свое суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к торговой дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств. В результате изменений в общей экономике или других подобных обстоятельствах после отчетной даты руководство может сделать заключения, которые могут отличаться от заключений, сделанных при подготовке данной финансовой отчетности.

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Операционные сегменты – это компоненты компании, осуществляющие финансово-хозяйственную деятельность, позволяющую получить прибыль или предусматривающую понесение расходов, включая доходы и расходы, относящиеся к сделкам с другими компонентами той же компании, результаты операционной деятельности которых на регулярной основе анализируются ответственным за принятие операционных решений, и в отношении которых имеется в наличии отдельная финансовая информация. Ответственным за принятие операционных решений может быть лицо или группа лиц, занимающиеся распределением ресурсов и оценкой результатов деятельности компании. Функция ответственного за принятие операционных решений выполняется Председателем Правления.

В целях данной финансовой отчетности, один хозяйственный сегмент, представленный передачей электроэнергии и техническим распределением электроэнергии в сети, определяется как отчетный сегмент. Прочая осуществляемая Компанией деятельность – это реализация электроэнергии клиентам, которая представляет менее десяти процентов от общей суммы доходов, и ее связанные активы представляют менее десяти процентов от общей суммы активов. В целях данной финансовой отчетности, один географический отчетный сегмент представлен Мангистауской областью, в Республике Казахстан.

6. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Определение связанных сторон представлено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Связанными сторонами обычно считаются стороны, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Информация о непосредственной материнской компании и главной контролирующей стороне Компании раскрыта в Примечании 1.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имеет значительный остаток по счетам расчетов по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг., представлен ниже. Организации, входящие в группу АО «Самрук-Энерго» являлись связанными сторонами до 18 октября 2017 г., после чего организации, входящие в состав ТОО «Казахстанские Коммунальные Системы» и ТОО «KBI Energy» являются связанными сторонами Компании. У Компании не было никаких операций с организациями, входящими в состав ТОО «Казахстанские Коммунальные Системы» и ТОО «KBI Energy». Следовательно, Компания не осуществляла значительные операции и не имеет остатков по счетам расчетов по состоянию на 31 декабря 2017 г., кроме выплаты дивидендов материнской Компании ТОО «Казахстанские Коммунальные Системы» в размере 17,224 тыс. тенге.

АО «МАНГИСТАУСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Ниже представлены непогашенные остатки со связанными сторонами, входящими в группу АО «Самрук-Энерго», по состоянию на 31 декабря 2016 г.:

	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	Материнская компания
Торговая дебиторская задолженность по основной деятельности			
Западный филиал АО «КазТрансОйл»	16,047	-	-
АО «Национальная компания «АММТП»	3,449	-	-
АО «Интергаз Центральная Азия»	3,816	-	-
АО «Мангистаумунайгаз»	-	1,867	-
Прочие	1,647	617	-
	24,959	2,484	-
Авансы выданные			
АО «KEGOC»	23,820	-	-
Прочие	465	-	-
	24,285	-	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности			
АО «МАЭК»	108,494	-	-
АО «Мангистаумунайгаз»	-	522	-
АО «Каражанбасмунай»	-	269	-
Прочие	288	-	-
	108,782	791	-
Авансы полученные			
АО «Озенмунайгаз»	155,352	-	-
АО «Каражанбасмунай»	-	119,003	-
АО «Мангистаумунайгаз»	-	125,793	-
ТОО «Казахский ГПЗ»	100,226	-	-
Западный филиал АО «КазТрансОйл»	28,111	-	-
Прочие	3,134	-	-
	286,823	244,796	-
Займы полученные			
АО «Каражанбасмунай»	-	388,169	-
АО «Мангистаумунайгаз»	-	81,279	-
ТОО «ТенизСервис»	-	22,634	-
	-	492,082	-
Долгосрочные облигации выпущенные			
	-	-	1,198,396
Начисленное вознаграждение по облигациям			
	-	-	23,729

АО «МАНГИСТАУСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Ниже представлены статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами, входящими в группу АО «Самрук-Энерго», за 10 месяцев, закончившихся 31 октября 2017 г.:

	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	Ключевой руково- дящий персонал	Материн- ская компания
Выручка				
АО «Озенмунайгаз»	2,889,097	-	-	-
АО «Каражанбасмунай»	-	981,886	-	-
АО «Мангистаумунайгаз»	-	1,058,277	-	-
ТОО «Казахский ГПЗ»	942,542	-	-	-
ТОО УДТВ	65,338	-	-	-
Западный филиал АО «КазТрансОйл»	312,414	-	-	-
Прочие	75,030	15,959	-	-
	4,284,421	2,056,122	-	-
Себестоимость				
АО «МАЭК»	937,522	-	-	-
АО «КЕГОС»	431,463	-	-	-
АО «Мангистаумунайгаз»	-	2,475	-	-
АО «Каражанбасмунай»	-	170	-	-
Прочие	1,553	-	-	-
	1,370,538	2,645	13,696	-
Административные расходы				
ТОО «Самрук-казына Контракт»	6,597	-	-	-
ДГП «Казахтелеком»	1,198	-	-	-
ТОО «Energy Solutions Center»	4,241	-	-	-
Прочие	443	-	-	-
	12,479	-	49,649	-
	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	Ключевой руково- дящий персонал	Материн- ская компания
Финансовые расходы				
АО «Мангистаумунайгаз»	-	-	-	-
АО «Каражанбасмунай»	-	12,678	-	-
ТОО «ТенизСервис»	-	2,022	-	-
АО «Самрук-Энерго»	-	-	-	88,974
	-	14,700	-	88,974
Дивиденды				
АО «Самрук-Энерго»	-	-	-	207,231
	-	-	-	207,231
Амортизация скидок и премий, связанных с облигациями				
	-	-	-	5,424

АО «МАНГИСТАУСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Ниже представлены статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами, входящими в группу АО «Самрук-Энерго», за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.:

	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	Ключевой руково- дящий персонал	Материнская компания
Выручка				
АО «Озенмунайгаз»	3,355,913	-	-	-
АО «Каражанбасмунай»	-	1,104,711	-	-
АО «Мангистаумунайгаз»	-	978,384	-	-
ТОО «Казахский ГПЗ»	1,053,507	-	-	-
Западный филиал АО «КазТрансОйл»	316,248	-	-	-
Прочие	178,762	9,125	-	-
	4,904,430	2,092,220	-	-
Себестоимость				
АО «МАЭК»	2,450,913	-	-	-
АО «KEGOC»	368,957	-	-	-
АО «Мангистаумунайгаз»	-	2,742	-	-
АО «Каражанбасмунай»	-	639	-	-
Прочие	1,109	-	-	-
	2,820,979	3,381	15,862	-
Административные расходы				
ТОО «Самрук-казына Контракт»	7,125	-	-	-
МОДТ филиал АО «Казахтелеком»	1,571	-	-	-
АО «АЛАТАУ ЖАРЫК КОМПАНИЯСЫ»	1,339	-	-	-
ТОО «Energy Solutions Center»	1,343	-	-	-
Прочие	517	-	-	-
	11,895	-	47,020	-
Финансовые расходы				
АО «Мангистаумунайгаз»	-	14,879	-	-
АО «Каражанбасмунай»	-	66,353	-	-
ТОО «ТенизСервис»	-	3,458	-	-
	-	84,690	-	-
Дивиденды				
АО «Самрук-Энерго»	-	-	-	90,608
	-	-	-	90,608
Амортизация скидок и премий, связанных с облигациями				
	-	-	-	6,406

АО «МАНГИСТАУСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Здания	Линии и оборудова- ния электро- передач	Авто- транспорт	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2016 г.	588,384	26,111,584	320,437	237,390	1,064,505	28,322,300
Поступления	-	132,076	9,385	11,113	9,370,158	9,522,732
Выбытия	(4,901)	(4,239)	-	(5,048)	-	(14,188)
Перемещения	1,084,517	3,564,928	-	15,169	(4,664,614)	-
Перевод в НМА	-	22,385	-	1,984	-	24,369
Изменение стоимости за счет резерва в результате переоценки	-	-	-	-	(159,675)	(159,675)
Износ	(18,568)	(1,291,848)	(61,152)	(46,241)	-	(1,417,809)
Износ по выбытиям	120	812	-	3,759	-	4,691
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	1,649,552	28,535,698	268,670	218,126	5,610,374	36,282,420
Стоимость на 1 января 2017 г.	1,668,000	29,826,734	329,822	260,608	5,610,374	37,695,538
Накопленная амортизация	(18,448)	(1,291,036)	(61,152)	(42,482)	-	(1,413,118)
Балансовая стоимость на 1 января 2017 г.	1,649,552	28,535,698	268,670	218,126	5,610,374	36,282,420
Поступления	-	61,927	188,538	18,564	5,393,020	5,662,049
Выбытия	-	(61,745)	(32,270)	(2,500)	-	(96,515)
Перемещения	44809	6,598,945	-	(183)	(6,643,571)	-
Перевод из ТМЗ	-	23,973	-	-	-	23,973
Перевод из НМА	-	157,098	-	-	-	157,098
Износ	(64,455)	(1,489,860)	(58,707)	(47,233)	-	(1,660,255)
Износ по выбытиям	-	10,311	31,265	2,373	-	43,949
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	1,629,906	33,836,347	397,496	189,147	4,359,823	40,412,719
Стоимость на 31 декабря 2017 г.	1,712,809	36,606,932	486,090	276,489	4,359,823	43,442,143
Накопленная амортизация	(82,903)	(2,770,585)	(88,594)	(87,342)	-	(3,029,424)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	1,629,906	33,836,347	397,496	189,147	4,359,823	40,412,719

Расходы по амортизации основных средств полностью распределяются на себестоимость в сумме 1,600,960 тыс. тенге и административные расходы в сумме 59,295 тыс. тенге (2016 г.: 1,405,264 тыс. тенге и 12,545 тыс. тенге на себестоимость и административные расходы, соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. стоимость полностью амортизированных основных средств составляет 163,525 тыс. тенге и 377,998 тыс. тенге, соответственно.

Поступления основных средств в 2017 г. в основном представлены модернизацией и реконструкцией оборудования по передаче и распределению электроэнергии в соответствии с инвестиционной программой на 2016-2020 гг., а также строительством новой ЛЭП (линией электропередач) Актау - Каражанбас. Приобретения объектов незавершенного строительства включают капитализированные расходы по займам в сумме 1,392,842 тыс. тенге (Примечание 14) (2016 г.: 711,671 тыс. тенге). Средняя ставка капитализации за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., составила 11.75% (2016 г.: 11.13%).

АО «МАНГИСТАУСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Ниже представлена балансовая стоимость основных средств, если бы они были отражены по методу первоначальной стоимости:

	Здания	Линии и оборудование электропередач	Авто-транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 31 декабря 2016 г.						
Стоимость	1,760,120	29,346,037	564,882	355,734	7,251,953	39,278,726
Накопленный износ	(267,216)	(9,394,552)	(296,212)	(137,485)	-	(10,095,465)
Чистая балансовая стоимость	1,492,904	19,951,485	268,670	218,249	7,251,953	29,183,261
На 31 декабря 2017 г.						
Стоимость	1,804,929	36,195,673	752,416	373,986	6,064,005	45,191,009
Накопленный износ	(326,140)	(10,771,747)	(354,919)	(184,839)	-	(11,637,645)
Чистая балансовая стоимость	1,478,789	25,423,926	397,497	189,147	6,064,005	33,553,364

8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Стоимость на 1 января 2016 г.	338,363	15,874	354,237
Накопленная амортизация	(85,130)	(7,234)	(92,364)
Балансовая стоимость на 1 января 2016 г.	253,233	8,640	261,873
Перевод из ТМЗ	1,825	-	1,825
Поступления	6,250	7,797	14,047
Перевод в НМА из НЗС	159,675	-	159,675
Амортизационные отчисления	(39,578)	(8,059)	(47,637)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	381,405	8,378	389,783
Стоимость на 1 января 2017 г.	506,113	23,671	529,784
Накопленная амортизация	(124,708)	(15,293)	(140,001)
Балансовая стоимость на 1 января 2017 г.	381,405	8,378	389,783
Перевод из ТМЗ	(1,371)	1,371	-
Поступления	2,000	7,717	9,717
Перевод из НМА в ОС	(157,098)	-	(157,098)
Амортизационные отчисления	(54,056)	(2,333)	(56,389)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	170,880	15,133	186,013
Стоимость на 31 декабря 2017 г.	349,644	32,759	382,403
Накопленная амортизация	(178,764)	(17,626)	(196,390)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	170,880	15,133	186,013

9. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

Предоплата за основные средства и связанные с ними услуги представляет собой предоплату за подрядные работы по объекту "Строительство ЛЭП – 220 кВ Актау-Каражанбас с автотрансформатором 1х125 МВА на УПРС "Каражанбас". По состоянию на 31 декабря 2016 г. в предоплату включаются авансы, выплаченные компании «АВС Курылыс сервис» на строительные работы в сумме 250,199 тыс. тенге.

АО «МАНГИСТАУСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

10. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Электротехнические и другие вспомогательные материалы	208,226	212,351
Запасные части	25,258	21,708
Топливо и смазочные материалы	16,885	8,974
Прочие	12,083	19,091
Минус: резервы по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам	<u>(8,538)</u>	<u>(67,198)</u>
	<u>253,914</u>	<u>194,926</u>

Ниже представлены изменения в резервах по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам:

	2017 г.	2016 г.
Остаток на начало года	67,198	10,358
Восстановление)/Начисление резерва под обесценение за год (Примечание 18)	(17,558)	63,245
Списание за счет резерва	<u>(41,102)</u>	<u>(6,405)</u>
	<u>8,538</u>	<u>67,198</u>

**11. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И
ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Торговая дебиторская задолженность по основной деятельности		
Торговая дебиторская задолженность юридических лиц	479,639	329,500
Торговая дебиторская задолженность от населения	85,509	27,726
Минус: резервы под обесценение торговой дебиторской задолженности по основной деятельности	<u>(27,018)</u>	<u>(33,414)</u>
	538,130	323,812
Прочая дебиторская задолженность		
НДС к возмещению	73,596	515,790
Авансы поставщикам	19,739	38,469
Денежные средства, ограниченные в использовании	15,000	20,000
Задолженность персонала	5,730	5,521
Прочая дебиторская задолженность	<u>64,436</u>	<u>27,164</u>
	<u>716,631</u>	<u>930,756</u>

Балансовая стоимость финансовых активов Компании в составе торговой дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности выражена в тенге и приравнивается к их справедливой стоимости в силу краткосрочности таких инструментов. Торговая дебиторская задолженность является беспроцентной, и, как правило, подлежит погашению в течение 30 дней.

АО «МАНГИСТАУСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг., анализ по срокам возникновения торговой и прочей дебиторской задолженности представлен следующим образом:

	Итого	Не просроченная, не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная		
			30-90 дней	91-360 дней	>361 дней
2017 г.	538,130	425,458	100,511	12,161	-
2016 г.	323,812	284,459	23,750	15,603	-

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Компания не имеет обеспечения по дебиторской задолженности.

Ниже представлены резервы под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности и авансов поставщикам:

	2017 г.	2016 г.
Резерв под обесценение на 1 января	33,414	35,333
Резервы под обесценение за год (Примечание 19)	315	543
Списание за счет резерва	(6,711)	(2,462)
Резерв под обесценение на 31 декабря	27,018	33,414

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Денежные средства на банковских счетах в тенге	377,674	807,434
Денежные средства, ограниченные в использовании	22,617	22,617
Денежные средства в кассе	406	2,988
	400,697	833,039

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. все денежные средства и их эквиваленты выражены в тенге.

Денежные средства, ограниченные в использовании, относятся к следующему: для поддержания требуемого уровня ликвидности инструментов Компания приобретает и затем перепродает определенное количество своих облигаций. Для осуществления своевременных маркет-мейкерских сделок Компания обязана поддерживать денежный счет в центральном депозитории, рассчитанный на минимальные котировки, установленные внутренними документами биржи. Такие средства являются ограниченными в использовании.

13. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

	Общее кол-во выпущен- ных акций, шт.	Простые акции	Эмиссион- ный доход	Привилеги- рованные акции	Итого
На 31 декабря 2016 г.					
Акционерный капитал оплаченный	2,106,010	1,175,697	524,746	12,319	1,712,762
Собственные выкупленные акции	1,278	(748)	(38,176)	-	(38,924)
На 31 декабря 2017 г.					
Акционерный капитал оплаченный	2,106,010	1,175,697	524,746	12,319	1,712,762
Собственные выкупленные акции	1,278	(748)	(38,176)	-	(38,924)

АО «МАНГИСТАУСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Общее зарегистрированное количество простых акций составляет 2,011,016 акций с номинальной стоимостью в 585 тенге на акцию на 31 декабря 2017 г. (2016 г.: 2,011,016 акций). Все выпущенные в обращение простые акции полностью оплачены. Каждая простая акция наделена одним голосом.

В 2007 г. в соответствии с МСФО 32 «*Финансовые инструменты: представление*» Компания выделила справедливую стоимость компонента обязательства привилегированных акций в сумме 44,000 тыс. тенге, скорректировав тем самым общую сумму акционерного капитала. В 2008 г. Компания выпустила и продала 430,549 простых акций через Казахстанскую фондовую биржу и напрямую инвесторам.

В 2017 г. Компания не проводила операций для поддержания ликвидности своих акций, поскольку такой требуемый уровень был отменен правилами Комитета по финансовому регулированию Национального Банка, в связи с классификацией акций Компании из первой группы в третью группу финансовых инструментов.

Собственные выкупленные акции составляют 1,278 простых акций с номинальной стоимостью в 585 тенге на акцию на 31 декабря 2017 г. (2016 г.: 1,278 акций).

Общее количество зарегистрированных привилегированных акций составляет 96,272 акции (2016 г.: 96,272 акции) с номинальной стоимостью в 585 тенге каждая (2016 г.: 585 тенге за акцию). Все выпущенные в обращение привилегированные акции полностью оплачены. Привилегированные акции не подлежат выкупу и котируются выше простых акций в случае ликвидации Компании. Привилегированные акции не предоставляют своим держателям право на участие в управлении компании, за исключением случаев, когда решения принимаются в отношении реорганизации и ликвидации Компании, и когда общее собрание акционеров компании рассматривает решение, согласно которому могут быть ограничены права держателя привилегированных акций, и когда дивиденды по привилегированным акциям не выплачиваются полностью в течение трех месяцев с даты истечения срока, установленного для их выплаты.

Общее количество выпущенных акций на 31 декабря 2017 и 2016 гг. составляет 2,106,010 акций, что состоит из 96,272 привилегированных акций и 2,009,738 простых акций.

Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов, полученных над номинальной стоимостью выпущенных акций. Ниже представлены дивиденды, объявленные, доначисленные и выплаченные за год:

	2017 г.		2016 г.	
	Простые акции	Привилеги- рованные акции	Простые акции	Привилеги- рованные акции
Дивиденды к выплате на 1 января	130	22,259	9,366	17,324
Дивиденды, объявленные за год	263,517	12,623	115,226	5,632
Отмена начисленных дивидендов за прошлые периоды	-	-	(9,000)	(5,330)
Доначисление дивидендов за прошлые периоды	9,000	11,670	-	9,559
Дивиденды, выплаченные за год	<u>(263, 510)</u>	<u>(11,237)</u>	<u>(115,462)</u>	<u>(4,926)</u>
Дивиденды к выплате на 31 декабря	<u>9,137</u>	<u>35,315</u>	<u>130</u>	<u>22,259</u>
Дивиденды на акцию, объявленные за год	<u>131.12</u>	<u>131.12</u>	<u>57.33</u>	<u>58.50</u>

АО «МАНГИСТАУСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

14. ЗАЙМЫ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Краткосрочные займы		
Краткосрочная часть долгосрочных займов	1,130,101	1,132,000
Задолженность по вознаграждению по облигациям	263,357	253,872
Краткосрочные облигации выпущенные	1,500,000	-
Краткосрочный займ	-	187,322
	2,893,458	1,573,194
Долгосрочные займы		
Облигации выпущенные	7,132,527	7,120,865
Долгосрочные займы	4,632,542	5,649,169
	11,765,069	12,770,034
	14,658,527	14,343,228

В апреле 2013 г. Компания выпустила и разместила 1,680,000 тыс. купонных облигаций шестого выпуска, выраженных в тенге, по номинальной стоимости 1 тенге, с дисконтом в размере 108,103 тыс. тенге и ставкой в 8% годовых. Облигации шестого выпуска выпущены без обеспечения на Казахстанской фондовой бирже и приобретены АО «Самрук-Энерго» и АО «Жилстройсбербанк Казахстана».

В течение 2014 г. Компания выпустила и разместила 2,400,000 тыс. купонных облигаций седьмого выпуска, выраженных в тенге, по номинальной стоимости 1 тенге, с дисконтом в размере 178 тыс. тенге и ставкой в 9% годовых. Облигации седьмого выпуска выпущены без обеспечения на Казахстанской фондовой бирже и приобретены АО «BCCInvest» и ДО АО «БЦК», АО Asia Credit Bank, АО «Жилстройсбербанк Казахстана», АО «Азия Life» и АО «Номад Life».

В течение 2015 г. Компания выпустила и разместила 2,464,500 тыс. купонных индексированных облигаций восьмого выпуска по номинальной стоимости 1 тенге, с дисконтом в размере 160,143 тыс. тенге и с процентной ставкой в 8% годовых. Облигации восьмого выпуска выпущены без обеспечения на Казахстанской фондовой бирже и приобретены АО «ZIM CAPITAL», АО «Halyk Finance», АО «Государственная аннуитетная компания», ИПИФ Halyk-Валютный-УК АО «Halyk Finance». Облигации были выпущены с целью финансирования утвержденной инвестиционной программы на 2013-2015 гг.

В июне 2017 г. Компания выпустила и разместила 1,500,000 тыс. краткосрочных купонных облигаций девятого выпуска, выраженных в тенге, по номинальной стоимости 1 тыс. тенге, со сроком погашения через 12 месяцев с даты выпуска в июне 2018 г. и ставкой в 15% годовых. Облигации девятого выпуска выпущены без обеспечения на Казахстанской фондовой бирже и приобретены 18 держателями, основные из которых: АО «Сентрас Секьюритиз», АО «Номад Life», АО «BCC Inves», АО СК «Номад Иншуранс» и АО «Цесна Гарант», являются держателями 1,105,317 облигаций (73.7%). Облигации оставшихся держателей индивидуально не превышают 4% от общего количества выпущенных облигаций девятого выпуска.

Все займы Компании по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. выражены в тенге за исключением индексированных облигаций. Индексированные облигации восьмого выпуска выражены в тенге, однако их номинальная стоимость корректируется на изменение курса доллара США по отношению к тенге. Индексированная номинальная стоимость одной облигации рассчитывается как произведение номинальной стоимости и отношение официального курса доллара США к тенге, установленного на утренней торговой сессии по доллару США на Казахстанской фондовой бирже на дату выплаты купонного вознаграждения/погашения облигации к аналогичному курсу на дату начала обращения облигации.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

На 31 декабря 2017 г. стоимость основного долга индексированных облигаций составила 3,239,442 тыс. тенге (31 декабря 2016 г.: 3,233,050 тыс. тенге). Доход от курсовой разницы по индексированным облигациям за 2017 г. составил 12,786 тыс. тенге (2016 г.: 62,384 тыс. тенге) (Примечание 22).

В течение 2017 г. Компания начислила проценты по всем облигациям на общую сумму 732,985 тыс. тенге, из которых 598,725 тыс. тенге были капитализированы в стоимость основных средств. Компания выплатила проценты держателям облигаций на сумму 720,386 тыс. тенге (2016 г.: 621,297 тыс. тенге).

Займы от потребителей

В соответствии с решением Правительства Республики Казахстан №1044 от 8 октября 2004 г. Компания получала средства от клиентов на строительство инфраструктуры подключения к сети электропередач или реконструкцию текущей инфраструктуры. Эти средства являются беспроцентными и подлежат погашению в течение двадцати пяти лет. Полученные от клиентов средства первоначально признаются по их справедливой стоимости, определенной с применением метода эффективной ставки процента по преобладающей рыночной ставке (2009 г.: 16%, 2008 г.: 16% и 2007 г.: 12%), впоследствии средства отражаются по амортизированной стоимости в части долгосрочных займов. Сумма займов от потребителей по подключению дополнительной мощности по состоянию на 31 декабря 2017 г. составила 496,141 тыс. тенге (31 декабря 2016 г.: 571,413 тыс. тенге). Разница между полученными средствами и справедливой стоимостью признана в качестве доходов будущих периодов (Примечание 15).

В 2017 г. Компания погасила долгосрочные займы на сумму 181,965 тыс. тенге (2016 г.: 186,901 тыс. тенге) в соответствии с графиком погашения и признала расход по отмене дисконта по приведенной стоимости в размере 110,369 тыс. тенге (Примечание 23).

Займ от АО «БанкЦентрКредит»

4 августа 2016 г. Компания заключила соглашение о предоставлении кредитной линии с АО «БанкЦентрКредит» на сумму 6,400,000 тыс. тенге сроком на 7 лет. Займ был предоставлен с целью реализации инвестиционной программы. Ставка вознаграждения составила 17% годовых. Оплата основного долга осуществляется равными долями. В течение 2017 г. Компания погасила 943,254 тыс. тенге (2016 г.: 943,254 тыс. тенге) в соответствии с графиком погашения. В течение 2017 г. Компания также начислила вознаграждение на общую сумму 869,455 тыс. тенге (2016 г.: 227,259 тыс. тенге), из которых 794,117 тыс. тенге были капитализированы в стоимость основных средств, и выплатила 872,568 тыс. тенге (183,303 тыс. тенге) вознаграждения.

Заем от АО «Каражанбасмунай»

В апреле 2015 г. Компания заключила соглашение с АО «Каражанбасмунай» о предоставлении необеспеченного, беспроцентного займа на общую сумму 200,000 тыс. тенге со сроком погашения до 30 июня 2017 г. Согласно условиям соглашения, выплата суммы основного долга будет осуществляться единым платежом в конце срока займа. В течение 2017 г. Компания произвела взаимозачет всей суммы займа от АО «Каражанбасмунай» против авансов, полученных в счет будущей передачи электроэнергии. Таким образом по состоянию на 31 декабря 2017 г. займ был полностью погашен.

Займ от АО «Цеснабанк»

В 2016 г. Компания получила займ в сумме 2,000,000 тыс. тенге от АО «Цеснабанк». Ставка вознаграждения составляет 17% годовых. Займ был предоставлен с целью пополнения оборотных средств. На 31 декабря 2016 г. займ был полностью погашен.

АО «МАНГИСТАУСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость займов, не оцениваемых по справедливой стоимости:

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Уровень 1				
Облигации выпущенные	8,855,041	7,330,781	8,646,880	6,335,403
Уровень 2				
Долгосрочный займ	5,803,486	6,825,125	6,255,191	7,493,150
Краткосрочный займ	-	187,322	-	187,648
	14,658,527	14,343,228	14,902,071	14,016,201

Справедливая стоимость облигаций рассчитана с использованием последней котировочной цены в 2017 г. (Источник: Казахстанская фондовая биржа, KASE).

Справедливая стоимость долгосрочных займов рассчитана с использованием ставки Национального банка по долгосрочным займам больше 5 лет равной 14.3% (2016 г.: 13.8%).

	Неденежные изменения						
	1 января 2017 г.	Денежные потоки от финансовой деятельности (ii)	Корректировки до справедливой стоимости	Проценты начисленные	Прочие изменения	Проценты уплаченные	31 декабря 2017 г.
Долгосрочные займы	7,012,447	(1,125,219)	123,047	869,455	(203,677)	(872,568)	5,803,485
Облигации выпущенные	7,330,781	1,500,000	11,662	732,985	-	(720,386)	8,855,042
	14,343,228	374,781	134,709	1,602,440	(203,677)	(1,592,954)	14,658,527

15. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

В соответствии с решением Правительства Республики Казахстан №1044 от 8 октября 2004 г. Компания получала средства от клиентов на строительство инфраструктуры подключения к сети электропередач или реконструкцию текущей инфраструктуры. Эти средства являются беспроцентными и подлежат погашению в течение двадцати пяти лет. Полученные от клиентов средства первоначально признаются по их справедливой стоимости, определенной с применением метода эффективной ставки процента по превалирующей рыночной ставке (2009 г.: 16%, 2008 г.: 16% и 2007 г.: 12%), впоследствии средства отражаются по амортизированной стоимости в части долгосрочных займов (Примечание 14). Разница между полученными средствами и справедливой стоимостью признана в качестве доходов будущих периодов.

На 31 декабря 2017 г. сумма доходов будущих периодов составила 1,397,523 тыс. тенге (31 декабря 2016 г.: 1,462,719 тыс. тенге). Доходы будущих периодов впоследствии признаются в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в течение срока полезной службы основных средств. Компания признала доход по состоянию на 31 декабря 2017 г. в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в 2017 г. в размере 67,128 тыс. тенге (2016 г.: 67,128 тыс. тенге).

Компания получила вклады от клиентов на сумму 51,480 тыс. тенге, 2,094,596 тыс. тенге и 449,820 тыс. тенге в течение 2009, 2008 и 2007 гг., соответственно.

В соответствии с Законом Республики Казахстан №116-IV от 29 декабря 2008 г., введенного в действие с 1 января 2009 г., вклады от клиентов были отменены. Поэтому с 2009 г. Компания не получала дополнительных средств. Вклады, полученные в 2009 г., являются обязательствами перед потребителями по договорам, заключенным до 1 января 2009 г.

АО «МАНГИСТАУСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

**16. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И
ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Торговая кредиторская задолженность по основной деятельности		
Торговая кредиторская задолженность по основной деятельности	1,366,882	1,539,072
Дивиденды к выплате (Примечание 13)	44,452	22,389
	1,411,334	1,561,461
Прочая кредиторская задолженность		
Авансы полученные	879,718	806,691
Заработная плата к выплате	121,508	105,271
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам, выслуге лет и бонусу руководящему персоналу	72,759	79,147
Корпоративный подоходный налог подлежащий уплате	50,120	-
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	40,869	38,898
Краткосрочные вознаграждения работникам	5,795	3,393
Прочая кредиторская задолженность	26,270	33,412
	2,608,373	2,628,273

Вся торговая кредиторская задолженность и прочая кредиторская задолженность выражены в тенге.

17. ВЫРУЧКА

	2017 г.	2016 г.
Передача электроэнергии	11,360,255	10,354,328
Амортизация доходов будущих периодов (Примечание 15)	67,128	67,128
	11,427,383	10,421,456

В соответствии с решением КРЕМ № 137-ОД от 12 декабря 2016 г., тариф на услуги по передаче и распределению электроэнергии устанавливается в размере 4.73 тенге/кВтч, 2.74 тенге/кВтч, и 2.17 тенге/кВтч без учета НДС для юридических лиц, государственных предприятий, и населения, соответственно.

На основании приказа КРЕМ №16-ОД от 13 февраля 2017 г. «Об утверждении предельного уровня тарифов и тарифных смет на регулируемые услуги по передаче и распределению электрической энергии АО «МРЭК» на 2016-2020 гг.», тариф на услуги по передаче и распределению электроэнергии на 2016-2020 гг. установлен в следующих размерах:

	Ед.изм.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.
Тариф (без НДС) для юридических лиц	Тенге/кВтч	4.77	4.86	4.75	4.84
Тариф (без НДС) для населения	Тенге/кВтч	2.17	2.32	2.49	2.66
Тариф для государственных коммунальных предприятий (без НДС)	Тенге/кВтч	2.74	2.93	3.14	3.36

АО «МАНГИСТАУСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

18. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	2017 г.	2016 г.
Потери электроэнергии в сетях	1,771,573	2,481,662
Износ и амортизация	1,637,795	1,433,547
Расходы по оплате труда и связанные затраты	1,393,534	1,408,576
Услуги по передаче электроэнергии	572,413	368,957
Товарно-материальные запасы	331,319	303,505
Ремонт и прочие услуги сторонних компаний	300,206	284,860
Командировочные расходы	107,938	90,737
(Восстановление)/Начисление резерва под обесценение за год (Примечание 10)	(17,558)	63,245
Электричество для собственных нужд	26,170	31,561
Прочие услуги сторонних компаний	338,700	333,551
	<u>6,462,090</u>	<u>6,800,201</u>

19. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2017 г.	2016 г.
Налог на имущество и прочие налоги	407,072	371,487
Оплата труда и связанные расходы	291,333	245,272
Юридические, консультационные и аудиторские услуги	94,600	59,180
Аренда автотранспорта	72,397	53,428
Износ и амортизация	78,847	31,899
Спонсорская помощь	30,000	30,000
Аренда помещений	28,867	30,938
Командировочные расходы	19,793	16,365
Товарно-материальные запасы	17,586	13,138
Расходы на связь	9,986	9,342
Рекламные расходы	5,892	8,000
Банковские сборы	3,820	13,492
Расходы по содержанию Совета Директоров	1,477	1,728
Расходы на страхование	515	2,225
Резервы по сомнительным долгам (Примечание 11)	315	543
Прочее	64,352	115,698
	<u>1,126,852</u>	<u>1,002,735</u>

20. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

	2017 г.	2016 г.
Заработная плата и связанные расходы	74,997	88,963
Почтовые и банковские услуги	13,946	11,894
Аренда офиса	2,495	2073
Командировочные расходы	648	821
	<u>92,086</u>	<u>103,751</u>

21. ПРОЧИЕ (РАСХОДЫ)/ДОХОДЫ, НЕТТО

	2017 г.	2016 г.
Доход от технического обслуживания	28,395	26,737
Доход от штрафов и пени	623	14,968
Доход от основных средств, полученных на безвозмездной основе	-	37,984
Расход от выбытия основных средств, нетто	(52,566)	(9,498)
Расход от штрафов и пени	(34,067)	-
Прочие (расходы)/доходы, нетто	(6,417)	15,135
	<u>(64,032)</u>	<u>85,326</u>

АО «МАНГИСТАУСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

22. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	2017 г.	2016 г.
Процентный доход	55,984	77,745
Доход от курсовой разницы по индексированным облигациям, нетто (Примечание 14)	12,786	62,384
Прочие финансовые доходы	5,252	-
	<u>74,022</u>	<u>140,129</u>

23. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	2017 г.	2016 г.
Процентные расходы по займам	209,598	180,450
Долгосрочные займы: отмена дисконта приведенной стоимости	110,369	122,003
Амортизация скидок и премий, связанных с облигациями	24,447	23,905
Дивиденды по привилегированным акциям (Примечание 13)	12,623	302
Амортизация скидок и премий, связанных с долгосрочными займами	12,678	22,993
Долгосрочные вознаграждения работникам: отмена дисконта приведенной стоимости	(281)	11,637
	<u>369,434</u>	<u>361,290</u>

24. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	2017 г.	2016 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	300,189	212,364
Расходы по отложенному налогу на прибыль	409,733	331,403
	<u>709,922</u>	<u>543,767</u>

Сверка эффективной ставки по налогу на прибыль с прибылью за 2017 и 2016 гг. представлена следующим образом:

	2017 г.	2016 г.
Прибыль до налогообложения	3,386,525	2,384,662
Расход по установленной ставке 20%	(677,305)	(476,932)
Расходы, не принимаемые для налогообложения	(32,617)	(23,806)
Корректировка отложенного налога за прошлые периоды	-	(43,029)
	<u>(709,922)</u>	<u>(543,767)</u>

АО «МАНГИСТАУСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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

	31 декабря 2016 г.	Отнесено на счет прибылей или убытков	31 декабря 2017 г.
Активы по отложенному налогу, возникающие от:			
Доходов будущих периодов	292,543	(13,038)	279,505
Резерва по ТМЗ/дебиторской задолженности	20,122	(13,011)	7,111
Резервов по бонусу ключевому руководству	18,404	(58)	18,347
Вознаграждения работникам	14,040	(2,035)	12,005
Резервов по неиспользованным отпускам	1,789	758	2,547
Налогов, начисленных, но не уплаченных	(1,859)	3,161	1,302
Обязательства по отложенному налогу, возникающие от:			
Основных средств и нематериальных активов	(3,465,224)	(401,281)	(3,866,505)
Займов	(209,110)	15,771	(193,339)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(3,329,295)	(409,733)	(3,739,027)
	1 января 2016 г.	Отнесено на счет прибылей или убытков	31 декабря 2016 г.
Активы по отложенному налогу, возникающие от:			
Доходов будущих периодов	305,980	(13,437)	292,543
Резервов по бонусу ключевому руководству	15,522	2,882	18,404
Вознаграждений работникам	12,855	1,185	14,040
Резервов по ТМЗ/дебиторской задолженности	9,996	10,126	20,122
Налогов, начисленных, но не уплаченных	3,035	(4,894)	(1,859)
Резервов по неиспользованным отпускам	1,910	(121)	1,789
Обязательства по отложенному налогу, возникающие от:			
Основных средств и нематериальных активов	(3,151,86)	(313,362)	(3,465,224)
Займов	(195,328)	(13,782)	(209,110)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	,997,892)	(331,403)	(3,329,295)

Руководство считает, что отложенные налоговые активы в сумме 320,817 тыс. тенге (2016 г.: 345,039 тыс. тенге) и отложенные налоговые обязательства в сумме 4,059,844 тыс. тенге (2016 г.: 3,674,334 тыс. тенге) будут возмещены в срок в течение более 12 месяцев после отчетной даты.

АО «МАНГИСТАУСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

25. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Компания не имеет обыкновенных акций с разводняющим эффектом, поэтому разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию:

	2017 г.	2016 г.
Простые акции оплаченные	2,009,738	2,009,738
Привилегированные акции	96,272	96,272
	<u>2,106,010</u>	<u>2,106,010</u>
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам Компании	2,676,603	1,840,895
Дивиденды на простые акции, объявленные за год и отнесенные на уменьшение капитала (Примечание 13)	(263,517)	(115,226)
Дивиденды на привилегированные акции, начисленные за прошлые периоды и отнесенные на уменьшение капитала (Примечание 13)	(11,670)	(9,561)
	<u>2,401,416</u>	<u>1,716,108</u>
Нераспределенная прибыль	2,401,416	1,716,108
Теоретический минимальный дивиденд по простым акциям (а)	(117,570)	(117,570)
	<u>2,283,846</u>	<u>1,598,538</u>
Нераспределенная прибыль для распределения	2,283,846	1,598,538
Возмещение по простым акциям (б)	2,179,444	1,525,464
Возмещение по привилегированным акциям	104,401	73,074
	<u>2,297,015</u>	<u>1,643,034</u>
Нераспределенная прибыль для простых акций (а + б)	2,297,015	1,643,034
Суммы прибыли на акцию в тенге:		
Распределенная прибыль	131.12	57.33
Нераспределенная прибыль	1,142.94	817.54
	<u>1,274.06</u>	<u>874.87</u>

26. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В течение 2014-2015 гг. было значительное снижение цен на энергоресурсы, что привело к существенному сокращению экспортной выручки. 20 августа 2015 г. Правительство и Национальный Банк Республики Казахстан объявили о переходе к новой денежно-кредитной политике, основанной на свободно плавающем курсе тенге, и отменили валютный коридор. В 2015 г. тенге существенно обесценился относительно основных иностранных валют. В течение 2017 г. цены на энергоресурсы начали расти. Также, в 2017 г. не было значительных изменений и колебаний тенге по отношению к иностранным валютам.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Руководство Компании следит за текущими изменениями в экономической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Компании в ближайшем будущем. Однако, влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Компании на данный момент сложно определить.

Судебные разбирательства

В ходе обычной деятельности Компания может быть подвержена судебным разбирательствам и искам. Руководство Компании считает, что окончательное обязательство, если таковое возникнет из таких судебных разбирательств и исков, не будет иметь существенного негативного влияния на будущее финансовое положение или основную деятельность Компании.

Вопросы охраны окружающей среды

Руководство Компании считает, что в настоящее время оно соблюдает все существующие законы и нормативные акты Республики Казахстан по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. Однако данные законы и нормативные акты могут изменяться в будущем. Компания не в состоянии заранее определить сроки и степень изменения законов и нормативных актов по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. В случае таких изменений от Компании может потребоваться модернизация технологии для соответствия более жестким требованиям.

Налоговые условные обязательства в Республике Казахстан

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Действующий режим штрафов и пеней за выявленные и подтвержденные нарушения казахстанского налогового законодательства отличается строгостью. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 1.25. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Налоговые проверки могут охватывать пять календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определённых обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить суммы, отраженные в финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. Руководство Компании считает, что все налоговые обязательства были должным образом отражены и раскрыты в финансовой отчетности. Тем не менее, существует риск, что налоговые органы могут принимать различные толкования положений налогового кодекса и иных законодательных актов.

Регулирование деятельности

Деятельность Компании регулируется Законом Республики Казахстан «О естественных монополиях и регулируемых рынках», поскольку она является монополистом в области передачи электроэнергии. Согласно закону, тарифы Компании на услуги по передаче электроэнергии подлежат согласованию и утверждению КРЕМ. Компания считает, что соблюдает все требования КРЕМ.

Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2017 г. у Компании имелись договорные обязательства по приобретению основных средств и услуг капитального характера на общую сумму порядка 1,477,887 тыс. тенге (31 декабря 2016 г.: 1,682,659 тыс. тенге). На покрытие данных обязательств Компания намерена использовать собственные и заемные средства.

Инвестиционные обязательства

В соответствии с приказом КРЕМ об утверждении инвестиционной программы АО «МРЭК» на 2016-2020 гг. с учетом корректировок №84-ОД от 29 ноября 2017 г., инвестиционные обязательства Компании на 2017 г. составляли 4,287,208 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2017 г. Компания выполнила инвестиционный план на сумму 4,302,898 тыс. тенге (без капитализации вознаграждения по займам). Процент выполнения инвестиционного плана за 2017 г. составил 100%.

27. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Финансовые инструменты по классам

Финансовые инструменты, представленные отдельными статьями в отчете о финансовом положении, не разделены на классы. Финансовые инструменты, включенные в отчет о финансовом положении отдельной строкой, считаются руководством Компании, как имеющие подобные признаки с точки зрения связанных рисков.

Факторы финансового риска

Деятельность Компании подвергает её ряду финансовых рисков: рыночный риск, риск ликвидности и кредитный риск. Программа управления рисками на уровне Компании сосредоточена на непредвиденности финансовых рынков и направлена на максимальное сокращение потенциального негативного влияния на финансовые результаты Компании. Компания не использует производные финансовые инструменты для хеджирования подверженности рискам. Компания не имеет существенных балансов в иностранной валюте и, следовательно, не подвержена финансовому риску иностранной валюты.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств и возникает, главным образом, в связи с имеющейся у Компании дебиторской задолженностью покупателей, а также остатками денежных средств, размещенными в различных банках второго уровня, т.е. все коммерческие банки, действующие в стране (включая АО «Народный сберегательный банк Казахстана»).

По состоянию на 31 декабря 2017 г., балансовая стоимость денежных средств (включая денежные средства с ограничением по использованию) и торговой дебиторской задолженности, за вычетом резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности, в общей сумме 953,827 тыс. тенге, представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску (2016 г.: 1,176,851 тыс. тенге). Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Компании считает, что отсутствует существенный риск потерь сверх суммы созданного резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности.

Компания размещает денежные средства на текущих счетах в казахстанских банках. Руководство Компании проводит регулярный обзор кредитных рейтингов данных банков с целью снижения подверженности риску. Денежные средства и их эквиваленты размещены на счетах банков и финансовых институтов, имеющих рейтинг от «В-» до «ВВ» на основе оценки рейтингового агентства Standard & Poor's («S&P»). Ниже в таблице представлены кредитные рейтинги (при их наличии) на конец соответствующего отчетного периода (без учета денежных средств в кассе). Кредитный риск возникает из денежных средств и их эквивалентов, а также дебиторской задолженности.

АО «МАНГИСТАУСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые на момент размещения средств имеют минимальный риск дефолта. Ниже в таблице представлены рейтинги и остатки на счетах в крупных банках на 31 декабря 2017 и 2016 г.:

	Рейтинговое агентство	Рейтинг	2017 г.	2016 г.
АО «Банк ЦентрКредит»	S&P	B/стабильный/B, kzBB+	295,384	667,048
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	S&P	BB/негативный/B	55,842	71,427
АО «Нурбанк»	S&P	B-/негативный/B, kzB+	26,446	23,367
АО «Казкоммерцбанк»	S&P	B+/негативный/B	3	45,549
АО «Цеснабанк»	S&P	B+/негативный/B, kzBBB-	-	41

У Компании нет значительной концентрации кредитного риска ни по одному контрагенту, за исключением крупнейшего клиента ТОО «Электр жүйелери», торговая дебиторская задолженность по которому превысила 20% от общего баланса торговой дебиторской задолженности Компании по состоянию на 31 декабря 2017 г. (31 декабря 2016 г.: 18%).

Риск процентной ставки

Компания не имеет потенциального риска процентной ставки, связанного с эмиссией и размещением выраженных в тенге купонных облигаций с фиксированной ставкой.

Риск ликвидности

Полная ответственность за управление рисками ликвидности лежит на Совете Директоров, который контролирует краткосрочное, средне и долгосрочное финансирование, и требования управления ликвидностью Компании. Компания управляет риском ликвидности, используя соответствующие резервы, банковские средства, выпуск облигаций и постоянный мониторинг прогнозируемых и фактических денежных потоков, и согласование сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Ниже в таблице представлен анализ финансовых обязательств Компании в разбивке по срокам погашения с указанием сроков, остающихся на отчетную дату до конца предусмотренных условиями договоров сроков погашения. Приведенные в таблице суммы представляют собой не дисконтированные денежные потоки (за исключением привилегированных акций). В связи с тем, что влияние дисконтирования незначительно, суммы непогашенной задолженности, сроки погашения по которым наступают в течение 12 месяцев, равны их балансовой стоимости.

	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет
<i>На 31 декабря 2017 г.</i>				
Выплаты по будущим вознаграждениям по облигациям	557,048	1,118,344	1,603,821	584,883
Выплаты по будущим вознаграждениям по займам	730,425	1,037,603	501,364	-
Начисленное вознаграждение по облигациям (Примечание 13)	222,514	-	-	-
Начисленное вознаграждение по займам (Примечание 13)	40,843	-	-	-
Облигации (Примечание 13)	1,500,000	-	-	7,323,220
Долгосрочный займ (Примечание 13)	943,254	1,886,508	2,436,740	-
Торговая кредиторская задолженность по основной деятельности и дивиденды к выплате (Примечание 15)	1,411,334	-	-	-
Краткосрочный займ	1,130,101	-	-	-
Привилегированные акции	-	-	-	44,000
	6,535,519	4,042,455	4,541,925	7,952,103

АО «МАНГИСТАУСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

На 31 декабря 2016 г.

Выплаты по будущим процентам по облигациям	405,154 *	615,070	1,845,211	1,802,443
Начисленное вознаграждение по облигациям (Примечание 13)	209,916	-	-	-
Начисленное вознаграждение по займам (Примечание 13)	43,956	-	-	-
Облигации (Примечание 13)	-	-	-	7,392,751
Долгосрочный займ (Примечание 13)	2,011,486	1,882,794	4,698,412	2,343,603
Торговая кредиторская задолженность по основной деятельности и дивиденды к выплате (Примечание 15)	1,561,461	-	-	-
Краткосрочный займ	200,000	-	-	-
Привилегированные акции	-	-	-	44,000
	4,431,973	2,497,864	6,543,623	11,582,797

На 31 декабря 2017 и 2016 гг. Компания не имела других финансовых обязательств.

Валютный риск

Валютный риск возникает, когда будущие валютные поступления или признанные активы и обязательства выражены в валюте, не являющейся функциональной валютой Компании.

	2017 г.	2016 г.
Индексированные облигации	3,239,442	3,233,050

Если бы на 31 декабря 2017 г. тенге усилился/ослаб на 20% по отношению к доллару США, при этом все переменные показатели оставались бы на одном уровне, прибыль после удержания налогов за год была бы на 518,311 тыс. тенге выше/ниже, в основном, в результате дохода/убытка от пересчета индексированных облигаций.

Управление капиталом

Задачи Компании в управлении капиталом заключаются в обеспечении способности Компании продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности для обеспечения прибылей для акционеров и выгод для других заинтересованных сторон и в поддержании оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала.

Компания проводит мониторинг капитала на основе соотношения собственного и заемного капитала. Стратегия Компании, которая не изменилась с 2012 г., заключается в снижении соотношения собственного и заемного капитала посредством погашения займов. Данный коэффициент определяется как чистые заемные средства, деленные на общую сумму капитала. Чистые заемные средства определяются как общая сумма займов (включая краткосрочные и долгосрочные займы, отраженные в отчете о финансовом положении и торговая кредиторская задолженность по основной деятельности, отраженную в Примечании 16) за вычетом денежных средств и их эквивалентов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Общая сумма капитала определяется как "собственный капитал", отраженный в отчете о финансовом положении, плюс чистые заемные средства.

	2017 г.	2016 г.
Общая сумма займов (Примечания 14 и 16)	16,171,055	15,904,689
Минус: денежные средства и их эквиваленты	<u>(400,697)</u>	<u>(833,039)</u>
Чистые заемные средства	15,770,358	15,071,650
Итого собственный капитал	<u>19,439,086</u>	<u>17,037,670</u>
	<u>35,209,444</u>	<u>32,109,320</u>
Соотношение заемных средств и итого капитала	<u>45%</u>	<u>47%</u>

28. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость представляет собой цену, на которая может быть получена при продаже финансового инструмента или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на активном рынке цена финансового инструмента. Активный рынок - это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню - полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

Тем не менее, необходимы суждения для интерпретации рыночной информации для определения оценочной справедливой стоимости. Республика Казахстан продолжает характеризоваться некоторыми признаками развивающейся страны, и экономические условия продолжают ограничивать объем деятельности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать неточные условия операций по сделке, таким образом, не представляя справедливую стоимость финансовых инструментов. Руководство использовало всю имеющуюся в наличии информацию при определении справедливой стоимости финансовых инструментов. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость инструментов с переменной ставкой обычно приравнивается к их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых поступлений будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Примененные нормы дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты отражены по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным оставшимся сроком до погашения. Оценочная справедливая стоимость займов на 31 декабря 2016 и 2015 г. представлена в Примечании 14. В силу краткосрочного характера кредиторской задолженности по основной деятельности и дивидендов к выплате, их справедливая стоимость приравнивается к их текущей справедливой стоимости.

Ниже представлены финансовые инструменты Компании по категориям по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

	Прим.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<i>Займы и дебиторская задолженность</i>			
Финансовая дебиторская задолженность	11	538,130	323,812
Денежные средства и их эквиваленты	12	400,697	833,039
Итого финансовые активы		938,827	1,156,851
<i>Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости</i>			
Займы	14	14,658,527	14,343,228
Финансовая кредиторская задолженность	16	1,411,334	1,561,461
Итого финансовые обязательства		16,171,054	15,904,689

29. РАСЧЕТ БАЛАНСОВОЙ СТОИМОСТИ АКЦИИ

Расчет балансовой стоимости акций, определенной в соответствии с требованиями Казахстанской Фондовой Биржи (KASE), произведено отношением чистого актива и общего количества размещенных акций:

Балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета

		2017 г.	2016 г.
TA	Чистые активы для простых акций на дату расчета		
IA	Активы эмитента акций в отчете на дату расчета	41,972,475	38,933,807
TL	Нематериальные активы на дату расчета	186,013	389,783
PS	Обязательства	22,533,389	21,896,137
	Уставный капитал привил. акций на дату расчета	12,319	12,319
NAV	NAV=(TA-IA)-TL-PS	19,240,754	16,635,568
		2017 г.	2016 г.
NAV	Чистые активы для простых акций на дату расчета	19,240,754	16,635,568
Nocs	Простые акции, за минусом выкупленных	2,009,738	2,009,738
BVcs=NAV/Nos	Балансовая стоимость простых акций, тенге	9.574	8.277

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

Балансовая стоимость одной привилегированной акции на дату расчета

		2017 г.	2016 г.
EPS	Капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций первой группы	12,319	12,319
DCps1	Долговая составляющая привилегированных акций первой группы	44,000	44,000
NOps1	Количество привилегированных акций первой группы	96,272	96,272
BVps1= (EPS+DCps1)/ NOps1	Балансовая стоимость одной привилегированной акции на дату расчета, тенге	585	585

30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Погашение займа от АО «Банк ЦентрКредит» и заключение кредитного договора с Европейским Банком Развития и Реконструкции.

16 марта 2018 г. Компания заключила кредитный договор с Европейским Банком Развития и Реконструкции на сумму 12,300,000 тыс. тенге и 5,300,000 долларов США. В рамках данного кредитного договора 11 апреля 2018 г. Компания получила первый транш на сумму 7,000,000 тыс. тенге, которые направила на погашение оставшейся суммы займа от АО «БанкЦентрКредит». Оставшиеся полученные средства Компания планирует направить на выкуп краткосрочных коммерческих облигаций девятого выпуска в момент наступления срока погашения, а также на реализацию инвестиционной программы.

Приобретение дополнительных акций Компании.

9 января 2018 г. ТОО «Казахстанские коммунальные системы» дополнительно приобрело у АО «ЕНПФ» 136,090 штук простых акций (6.77%). Таким образом, на дату выпуска данной финансовой отчетности ТОО «Казахстанские коммунальные системы» владеет 50.19% размещенных акций Компании.



А. Жуматаев
Заместитель Председателя Правления
по экономике, финансам

А. Сарсенова
Главный бухгалтер