



**АО «Мангистауская  
региональная  
электросетевая компания»**

Пояснительная записка к финансовой отчетности за 2018 г.

# АО «МАНГИСТАУСКАЯ РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.

(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 Благополучия «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. Конечной контролирующей стороной Компании является Идрисова М.К., владеющая 99% долей участия в ТОО «Казахстанские коммунальные системы» по состоянию на 31 декабря 2018 г.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг., выпущенными акциями Компании владели следующие акционеры, с учетом привилегированных акций:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
ТОО «Казахстанские коммунальные системы»	50.2%	43.8%
ТОО «KBI Energy»	43.9%	37.5%
Физические лица	5%	5%
Прочие юридические лица/финансовые институты	0.9%	13.7%

### 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 согласованию и утверждению Департаментом Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренций министерства национальной экономики Республики Казахстан по Мангистауской области (далее - «ДКРЕМ»). 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.

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



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

**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.

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»;
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;
- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.

Тип и влияние данных изменений описаны ниже.

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»**

В мае 2014 г. был опубликован МСФО (IFRS) 15, в котором установлена единая комплексная модель учета выручки по договорам с клиентами. МСФО (IFRS) 15 заменяет МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации и применяется в отношении любой выручки, возникающей в связи с договорами с клиентами, кроме случаев, когда договоры относятся к сфере применения других стандартов. 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 клиентами;
- 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.

Компания применила вариант модифицированного ретроспективного применения, однако применение МСФО (IFRS) 15 не оказало влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»**

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три аспекта учета финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в тыс. тенге)*

На основании анализа финансовых активов и финансовых обязательств Компании на 1 января и 31 декабря 2018 г., а также фактов и обстоятельств по состоянию на эти даты, руководство Компании оценило влияние МСФО (IFRS) 9 на отчетность Компании:

*Классификация и оценка*

Компания продолжает оценивать все финансовые активы по амортизированной стоимости. Торговая и прочая дебиторская задолженность и займы выданные удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы задолженности.

Компания проанализировала характеристики предусмотренных договором денежных потоков по этим инструментам и пришла к выводу, что все финансовые активы отвечают критериям для оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9.

*Обесценение*

Применение МСФО (IFRS) 9 радикально изменило порядок учета, используемый Компанией в отношении убытков от обесценения по финансовым активам. Метод, используемый в МСФО (IAS) 39 и основанный на понесенных убытках, был заменен на модель прогнозных ожидаемых кредитных убытков.

В соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков, Компания признает ожидаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, отражая изменения кредитного риска с даты первоначального признания финансовых активов. Иными словами, признанию кредитного убытка не обязательно должно предшествовать возникновение кредитного события.

В частности, МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Компания признавала резерв под убытки в отношении ожидаемых кредитных убытков по:

- (1) долговым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход («ССЧПСД»);
- (2) торговой и прочей дебиторской задолженности; и
- (3) обязательствам по договору финансовой гарантии, попадающим в сферу применения требований к обесценению, предусмотренным МСФО (IFRS) 9.

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Компания отражала оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем финансовым активам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

При оценке ожидаемых кредитных убытков Компания применила модели оценки компонентов кредитного риска: модель оценки вероятности дефолта, модель оценки уровня убытков при дефолте, модель оценки суммы требований при дефолте.

Компания считает, что по торговой и прочей дебиторской задолженности произошел дефолт, если платежи по договору просрочены на 90 дней. Однако, в определенных случаях Компания также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Компания получит всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных по договору, без учета механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Компанией.

Компания применила вариант модифицированного ретроспективного применения на этапе перехода к требованиям МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 г. Соответственно, сравнительные данные за 2017 г. не были пересчитаны, а общий накопленный эффект был проведен через входящее сальдо непокрытого убытка на 1 января 2018 г.

Руководство Компании предполагает, что принятие других стандартов и интерпретаций и соответствующих поправок, если применимо, не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Компании в текущем году.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

В таблице ниже приводится увязка классификации финансовых активов и финансовых обязательств по предыдущим категориям оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 с их новыми категориями оценки, принятыми при переходе на МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г. Финансовые строки, которые не были затронуты изменениями, не были включены в таблицу. Как следствие, промежуточные итоги и общие итоги не могут быть посчитаны на основе сумм, представленных ниже:

По состоянию на 1 января 2018 г.	МСФО (IAS) 39		МСФО (IFRS) 9		Эффект от применения МСФО (IFRS) 9 Сумма
	Метод учета	Сумма	Метод учета	Сумма	
<b>Финансовые активы</b>					
Торговая дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	538,130	Амортизированная стоимость	507,875	(30,255)
Денежные средства и их эквиваленты	Амортизированная стоимость	400,697	Амортизированная стоимость	396,510	(4,187)
<b>Итого эффект</b>					<b>(34,442)</b>

Учетная политика в отношении обесценения финансовых активов и существенные оценки и суждения, используемые при обесценении финансовых активов Компании детально описаны в Примечании 3.

**Новые и пересмотренные МСФО – выпущенные, но еще не вступившие в силу**

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

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»<sup>1</sup>;
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»<sup>2</sup>;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»<sup>1</sup>;
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»<sup>1</sup>;
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «План поправки, сокращения или расчетов»<sup>1</sup>;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»<sup>3</sup>;
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»<sup>1</sup>;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.<sup>1</sup>.

<sup>1</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 г., с возможностью досрочного применения.

<sup>2</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2021 г., с возможностью досрочного применения.

<sup>3</sup> Дата вступления в силу будет определена позднее, возможно досрочное применение.

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда»**

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель определения соглашений аренды и учета со стороны как арендодателя, так и арендатора. После вступления в силу новый стандарт заменит МСФО (IAS) 17 и все связанные разъяснения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
(в тыс. тенге)

МСФО (IFRS) 16 различает договоры аренды и договоры оказания услуг на основании того, контролирует ли покупатель идентифицированный актив. Разделения между операционной арендой (внебалансовый учет) и финансовой арендой (учет на балансе) для арендатора больше нет, вместо этого используется модель, в соответствии с которой в учете арендатора должны признаваться актив в форме права пользования и соответствующее обязательство в отношении всех договоров аренды (учет на балансе по всем договорам), кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

Актив в форме права пользования изначально признается по первоначальной стоимости и после первоначального признания учитывается по первоначальной стоимости (с учетом нескольких исключений) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательства по аренде. Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей. После первоначального признания обязательство по аренде корректируется на проценты по обязательству и арендные платежи, а также, среди прочего, на влияние модификаций договора аренды. Кроме того, классификация денежных потоков также изменится, поскольку платежи по договорам операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 классифицируются в качестве денежных потоков от операционной деятельности, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендные платежи будут разбиваться на погашение основной суммы обязательства и процентов, которые будут представляться как денежные потоки от финансовой и операционной деятельности, соответственно.

В отличие от учета со стороны арендатора, учет со стороны арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 остался практически неизменным по сравнению с МСФО (IAS) 17 и требует разделять договоры аренды на операционную или финансовую аренду.

Помимо прочего, требования к раскрытию информации в соответствии с МСФО (IFRS) 16 существенно расширились.

Руководство Компании ожидает, что применение данного стандарта не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании. В настоящее время Компания проводит оценку влияния нового стандарта на финансовые результаты. Компания пересматривает свои соглашения, которые могут содержать договор аренды, и оценивает новые требования по раскрытию информации.

Руководство предполагает, что принятие других стандартов не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании в период первоначального применения.

### **3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

#### **Заявление о соответствии**

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

#### **Принципы подготовки отчетности**

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
(в тыс. тенге)

---

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.

**Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

Данная финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге (далее – «тенге»), которой является функциональной валютой Компании и валютой представления финансовой отчетности. Все значения округлены до целых тысяч тенге, если не указано иное.

При подготовке финансовой отчетности сделки в валюте, отличающейся от функциональной (в иностранной валюте), отражаются по курсу на дату совершения сделки. Монетарные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Немонетарные статьи, учитываемые в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются. Курсовые разницы по монетарным статьям от изменения курсов валют отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения.

**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.

**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).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в тыс. тенге)*

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.

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.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

**Амортизация**

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

	<b>Срок полезного использования (количество лет)</b>
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 2018 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**

Признание и прекращение признания финансовых активов происходит на дату заключения сделки, при условии, что покупка или продажа актива осуществляется по договору, условия которого требуют поставки актива в течение срока, принятого на соответствующем рынке.

Все признанные в учете финансовые активы, после первоначального признания должны оцениваться по амортизированной либо по справедливой стоимости в зависимости от классификации финансовых активов.

*Классификация финансовых активов:*

- Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, которые включают в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты, после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости.
- Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является как получение предусмотренных договорами денежных потоков, включающих исключительно платежи в счет основной суммы долга и проценты, так и продажа соответствующих долговых инструментов, после первоначального признания оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее – «ССЧПСД»);
- Все прочие долговые инструменты (например, долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости или предназначенные для продажи) и инвестиции в долевые инструменты, после первоначального признания оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее – «ССЧПУ»).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

При этом при первоначальном признании финансового актива Компания вправе в каждом отдельном случае осуществить не подлежащий отмене выбор/классификацию. В частности:

- Компания вправе принять безотзывное решение о представлении в составе прочего совокупного дохода последующих изменений справедливой стоимости инвестиций в собственный капитал, если такие инвестиции не предназначены для торговли и не являются условным вознаграждением, признанным приобретателем при объединении бизнеса, к которому применяется МСФО (IFRS) 3; а также
- Компания может принять безотзывное решение об отнесении долгового инструмента к категории «оценка справедливой стоимости через прибыль или убытки», если такой долговой инструмент соответствует критериям для признания по амортизированной стоимости или справедливой стоимости через прочий совокупный доход, при условии, что это устраняет или значительно уменьшает учетное несоответствие («опция учета по справедливой стоимости»).

Финансовые активы Компании представлены категорией займы и дебиторская задолженность, которые представляют собой непроизводные 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 9) и денежные средства и их эквиваленты (Примечание 10) 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.

*Обесценение финансовых активов*

Портфель финансовых инструментов Компании включает 3 вида финансовых активов, по которым предусмотрен расчет резерва под ожидаемые кредитные убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 9:

- Торговая дебиторская задолженность;
- Средства в кредитных учреждениях;
- Прочая дебиторская задолженность.

Компания пересмотрела методологию обесценения в соответствии с МСФО (IFRS) 9 для каждого класса указанных активов.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
(в тыс. тенге)

---

*Торговая дебиторская задолженность*

Компания применяет упрощенный подход применительно к торговой дебиторской задолженности, который основан на кредитных убытках, ожидаемых на протяжении всего срока действия финансового инструмента. При этом дефолт определяется на основе дней просрочки.

*Средства в кредитных учреждениях*

На каждую отчетную дату Компания осуществляет распределение финансовых инструментов на стадии в порядке, представленном ниже. МСФО (IFRS) 9 нацелен на то, чтобы организация использовала многофакторный и целостный подход для анализа кредитного риска, чтобы потенциальное ухудшение кредитного риска могло быть выявлено на относительно ранней стадии.

Средства в кредитных учреждениях представлены такими активами как денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные и долгосрочные финансовые инвестиции, денежные средства с ограничением в использовании. Финансовые активы в виде средств в кредитных учреждениях соответствуют определению дефолта, если просрочка составляет более 90 дней, либо вследствие неспособности исполнения обязательств в результате финансовых затруднений кредитного учреждения.

При этом вероятность дефолта кредитного учреждения рассчитывается на основе внешних рейтингов.

*Измерение и признание ожидаемых кредитных убытков*

Ожидаемые кредитные убытки измеряются произведением вероятности дефолта, уровня убытков при дефолте (т.е. величина потерь, если есть дефолт) и суммы требований при дефолте. Оценка вероятности дефолта и ожидаемых потерь при дефолте основана на исторических данных и прогнозной информации, как описано выше. Что касается риска дефолта, то для финансовых активов он представлен валовой балансовой стоимостью активов на отчетную дату; для договоров финансовой гарантии, подверженность к дефолту включает сумму, использованную на отчетную дату вместе с любыми дополнительными суммами, которые, как ожидается, будут списаны в будущем на дату дефолта, определенной исходя из исторических тенденций, понимания Компанией конкретных будущих потребностей в финансировании должников и другой соответствующей прогнозной информацией.

Если Компания оценила резерв по убыткам для финансового инструмента в сумме, равной величине кредитных убытков, ожидаемых за весь срок действия финансового инструмента, в предыдущий отчетный период, но определяет на текущую отчетную дату, что данные условия более не являются действительными, Компания оценивает резерв по убыткам в размере равном 12-месячному ожидаемому кредитному убытку, по данным на текущую отчетную дату, за исключением активов, для которых был использован упрощенный подход.

Компания признает прибыль или убыток от обесценения в составе прибыли или убытка по всем финансовым инструментам с соответствующей корректировкой их балансовой стоимости за счет средств на покрытие убытков.

*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, 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
(в тыс. тенге)

---

**Финансовые обязательства**

Финансовые обязательства Компании представлены категорией «прочие финансовые обязательства», отражаемые по амортизированной стоимости. Прочие финансовые обязательства Компании включают займы и облигации (Примечание 12), торговую кредиторскую задолженность по основной деятельности и прочую кредиторскую задолженность (Примечание 14).

*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.

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 МСФО (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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в тыс. тенге)*

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.

**Пенсионные обязательства**

В 2018 г. в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Компания осуществляла платежи в размере 10% от заработной платы работников, но не более 212,130 тенге в месяц (2017 г.: 183,443 тенге в месяц) в качестве отчислений в накопительный пенсионный фонд.

По состоянию на 31 декабря 2018 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.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в тыс. тенге)*

---

*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.

*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 долевого 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. Долевого компонент при первоначальном признании представлен остаточной суммой, т.е. разницей между суммой средств, привлеченных в результате эмиссии привилегированных акций, и справедливой стоимостью обязательства. Долевого компонент привилегированной акции последующей переоценке не подлежит.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

---

**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 КРЕМ тарифов за соответствующие услуги и объемов транспортированной электроэнергии.

**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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
(в тыс. тенге)

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.

Ниже приведены основные допущения относительно будущих событий и другие источники неопределенности, сделанные руководством на отчетную дату, которые с большой вероятностью могут привести к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

**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.

*Переоценка основных средств*

Согласно учетной политике Компании основные средства подлежат переоценке по рыночной стоимости, проводимой с достаточной периодичностью, для того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода.

Здания, линии передач и оборудование были переоценены для приведения к справедливой стоимости по состоянию на 1 января 2018 г. в соответствии с международными стандартами по оценке. Переоценка проводилась независимой фирмой оценщиков ТОО «Независимая экспертно-оценочная компания «БМ-Консалт», осуществляющей деятельность в Республике Казахстан на основании лицензии, обладающей профессиональной квалификацией и соответствующим опытом в области оценки имущества, аналогичного оцениваемой собственности по своему местонахождению и категории.

Имущество Компании относится к специализированному, его альтернативное использование для осуществления других видов деятельности невозможно. Таким образом, подходом к оценке был выбран метод стоимости замещения (затратный метод), дополненный доходным методом (дисконтированные денежные потоки) для анализа доходного потенциала активов и теста экономического обесценения. В отношении некоторых активов (таких как жилье и транспортные средства), по которым существует рыночная информация, также был применен сравнительный метод.

Основные активы, включая здания и сооружения, передаточные устройства, машины и оборудование, прочие основные средства, были оценены с помощью затратного подхода, что является оценкой уровня 3 в иерархии оценки справедливой стоимости. Данный подход был применен учитывая специфику и целевое назначение оцениваемых объектов. Транспортные средства и жилье были оценены с помощью сравнительного подхода, что является оценкой уровня 2 в иерархии оценки справедливой стоимости. Данный подход был применен, так как имеются достаточные сведения о недавних продажах или ценах предложения аналогов.

При использовании метода стоимости замещения приняты во внимание определенные ключевые элементы, такие как:

- понимание специфики актива, его функции и среды;
- изучение и анализ для определения оставшегося срока полезной службы (для оценки физического изнашивания) и экономического срока полезности актива;
- знания требований финансово-хозяйственной деятельности (для оценки функционального/технического устаревания);
- осведомленность о группе основного средства посредством доступа к имеющимся в наличии рыночным данным;
- знания строительных технологий и материалов (для оценки стоимости современного эквивалентного актива).



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

По результатам анализа затратным методом, справедливая стоимость основных средств Компании составила 36,709 млн. тенге

Возмещаемая стоимость доходным методом была определена с применением соответствующих оценочных техник, с использованием следующих основных допущений для расчета дисконтированных денежных потоков за период 2018-2022 гг.:

- прогноз тарифов;
- прогноз объемов реализации передачи электроэнергии;
- прогноз капитальных и операционных затрат;
- ставка дисконта (методом средневзвешенной стоимости капитала (WACC) определена на уровне 13.3%).

Предельный тариф утверждается на пять лет с разбивкой по годам. 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.

Для доходного метода были использованы фактические данные и тарифы, утвержденные приказом от 20 декабря 2018 г., и рост тарифов начиная с 2021 г. на кумулятивную величину инфляции:

- С 1 января 2018 года: 4.44 тенге/кВт\*час;
- С 1 января 2019 года: 4.44 тенге/кВт\*час;
- С 1 января 2020 года: 4.44 тенге/кВт\*час;
- С 1 января 2021 года: 5.94 тенге/кВт\*час;
- С 1 января 2022 года: 5.94 тенге/кВт\*час.

Прогноз объемов реализации передачи и распределения электроэнергии на 2018-2022 г. был построен на основе заявок потребителей Компании, информации за предыдущие периоды и ожиданий руководства на соответствующий период прогнозирования. Таким образом за период с 2018-2022 г. был заложен рост объемов реализации на 2.5% каждый год. В дальнейшем объемы реализации электроэнергии остаются на достигнутом уровне 2022 г.

В случае снижения тарифов или объемов реализации, использованных в доходном методе, на 10%, возмещаемая стоимость активов Компании будет меньше чем их балансовая стоимость на 7,910 миллионов тенге.

Ставка дисконтирования основана на расчете средневзвешенной стоимости капитала (WACC) равной 13.03%. Изменение ставки дисконтирования, использованной в доходном методе, в пределах 1% не влияет существенно на справедливую стоимость основных средств.

Общая сумма капитальных затрат, использованная для доходного метода, на период 2018-2022 г. составила 19,084 миллионов тенге. Руководство считает, что использованные капитальные затраты являются достаточными для поддержания текущего состояния основных средств и роста объемов в 2018-2022 г. Согласно требованиям МСФО, денежные потоки при оценке доходного метода не учитывали капитальные затраты, в отношении которых Компания еще не связала себя обязательствами, а также капитальные затраты на улучшения или повышения эффективности использования активов.

В результате анализа доходным методом, стоимость основных средств и объектов незавершенного строительства Компании составила 44,923 млн. тенге. Сопоставив данные результаты с результатами затратного метода (36,709 млн. тенге) руководство пришло к выводу, что основные средства Компании не обладают дополнительным внешним износом.

Таким образом, окончательный вывод о стоимости основных средств Компании был сделан на основании результатов оценки затратным методом.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в тыс. тенге)*

---

*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 2018 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.

*Сроки полезной службы основных средств*

Как указывается в Примечании 3, Компания рассматривает сроки полезной службы основных средств на конец каждого годового отчетного периода. Оценка срока полезного использования актива зависит от таких факторов как экономическое использование, программы по ремонту и обслуживанию, технологические улучшения и прочие деловые условия. Оценка руководством сроков полезной службы основных средств отражает соответствующую информацию, имеющуюся на дату данной финансовой отчетности.

*Оценка юридических вопросов*

Компания участвует в различных судебных разбирательствах, относящихся к ее хозяйственной деятельности. Компания использует оценки вероятности неблагоприятного исхода находящихся в стадии рассмотрения или потенциальных претензии и их влияние на финансовое положение или результаты финансово-хозяйственной деятельности Компании. Оценки основываются на вероятности выиграть или проиграть спор и сумме вероятных выплат. Разницы между оценками и фактически оплаченными суммами, если таковые возникают в будущих отчетных периодах, могут оказать существенный эффект на финансовые показатели Компании.

*Оценка бизнес-модели*

Классификация и оценка финансовых активов зависит от результатов SPPI теста и теста бизнес-модели. Компания определяет бизнес-модель на уровне, который отражает как группы финансовых активов управляются для достижения конкретной бизнес цели. Эта оценка включает суждение, отражающее все соответствующие доказательства, включая то, как оценивается эффективность активов и измеряется их эффективность, риски, которые влияют на производительность активов, и как они управляются и как управляющие активами получают выгоду. Компания осуществляет мониторинг финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости или справедливой стоимости через прочий совокупный доход, которых прекращают признавать до наступления срока их погашения, чтобы понять причину их выбытия и соответствуют ли причины цели бизнеса, для которого актив был проведен. Мониторинг является частью непрерывной оценки Компании того, для какой бизнес-модели оставшиеся финансовые активы сохраняют свою актуальность и, если это не подходит, произошли ли изменения в бизнес-модели и, следовательно, предполагаемые изменения в классификации этих активов. Не было таких изменений, которые были бы необходимы в течение представленных периодов финансовой отчетности.

*Значительное увеличение кредитного риска*

Ожидаемые кредитные убытки оцениваются как резерв, равный 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам для активов стадии 1 или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок для активов стадий 2 или 3. Актив переходит на стадию 2, когда его кредитный риск значительно вырос с начала его первоначального признания. МСФО (IFRS) 9 не дает определения, что является значительным увеличением кредитного риска. При оценке увеличения кредитного риска актива, Компания учитывает качественную, количественную, разумную и достоверную перспективную информацию.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
(в тыс. тенге)

---

*Расчет суммы обесценения финансовых активов*

Оценивая ожидаемые кредитные убытки, Компания использует разумную и достоверную информацию о перспективах, основанную на предположениях, о будущих изменениях различных экономических факторов и об их влиянии друг на друга.

Убыток с учетом дефолта является оценкой убытков, возникающих при дефолте. Он основан на разнице между причитающимися договорными денежными потоками и денежными потоками, которые ожидает получить кредитор, принимая во внимание денежные потоки от обеспечения и интегральное повышение кредитоспособности.

**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.

АО «МАНГИСТАУСКАЯ РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
(В ТЫС. ТЕНГЕ)

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля	Здания	Линии и оборудова- ния электро- передач	Авто- транспорт	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
<b>Стоимость</b>							
На 1 января 2017 г.	-	1,668,000	29,826,734	329,822	260,608	5,610,374	37,695,538
Поступления	-	-	61,927	188,538	18,564	5,393,020	5,662,049
Выбытия	-	-	(61,745)	(32,270)	(2,500)	-	(96,515)
Перемещения	-	44,809	6,598,945	-	(183)	(6,643,571)	-
Перевод из ТМЗ	-	-	23,973	-	-	-	23,973
Перевод из НМА	-	-	157,098	-	-	-	157,098
На 31 декабря 2017 г.	-	1,712,809	36,606,932	486,090	276,489	4,359,823	43,442,143
Поступления	2,435	-	481,643	111,900	58,146	5,589,666	6,243,790
Выбытия	-	-	(52,666)	-	(912)	-	(53,578)
Перемещения	-	-	2,498,339	-	-	(2,498,339)	-
Перевод из ТМЗ	-	-	2,056	-	-	-	2,056
Изменение стоимости за счет резерва в результате переоценки	-	345,974	1,442,471	87,382	17,571	-	1,893,398
Уменьшение стоимости в результате переоценки	-	(11,548)	(1,159,553)	(61,569)	(4,528)	-	(1,237,198)
Списание износа при переоценке	-	(82,903)	(2,770,585)	(88,594)	(87,342)	-	(3,029,424)
На 31 декабря 2018 г.	2,435	1,964,332	37,048,637	535,209	259,424	7,451,150	47,261,187
<b>Накопленный износ</b>							
На 1 января 2017 г.	-	(18,448)	(1,291,036)	(61,152)	(42,482)	-	(1,413,118)
Начислено за год	-	(64,455)	(1,489,860)	(58,707)	(47,233)	-	(1,660,255)
Выбытия	-	-	10,311	31,265	2,373	-	43,949
На 31 декабря 2017 г.	-	(82,903)	(2,770,585)	(88,594)	(87,342)	-	(3,029,424)
Начислено за год	-	(65,432)	(1,755,017)	(85,920)	(58,096)	-	(1,964,465)
Выбытия	-	-	1,543	-	694	-	2,237
Списание износа при переоценке	-	82,903	2,770,585	88,594	87,342	-	3,029,424
На 31 декабря 2018 г.	-	(65,432)	(1,753,474)	(85,920)	(57,402)	-	(1,962,228)
<b>Чистая балансовая стоимость</b>							
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	-	1,629,906	33,836,347	397,496	189,147	4,359,823	40,412,719
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	2,435	1,898,900	35,295,163	449,289	202,022	7,451,150	45,298,959

# АО «МАНГИСТАУСКАЯ РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Расходы по амортизации основных средств полностью распределяются на себестоимость в сумме 1,906,306 тыс. тенге и административные расходы в сумме 58,159 тыс. тенге (2017 г.: 1,600,960 тыс. тенге и 59,295 тыс. тенге на себестоимость и административные расходы, соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. стоимость полностью амортизированных основных средств составляет 31,315 тыс. тенге и 163,525 тыс. тенге, соответственно.

Поступления основных средств в 2018 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 1,212,347 тыс. тенге (Примечание 12) (2017 г.: 1,392,842 тыс. тенге).

Переоценка зданий, транспортных средств, прочих ОС, линии электропередач и оборудования проводилась на 1 января 2018 года независимым оценщиком ТОО «Независимая экспертно-оценочная компания «БМ-Консалт».

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

	Земля	Здания	Линии и оборудование электропередач	Авто-транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>							
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)
<b>Чистая балансовая стоимость</b>	<b>-</b>	<b>1,478,789</b>	<b>25,423,926</b>	<b>397,497</b>	<b>189,147</b>	<b>6,064,005</b>	<b>33,553,364</b>
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>							
Стоимость	2,435	1,804,929	38,920,550	864,316	431,984	9,092,729	51,116,943
Накопленный износ	-	(383,416)	(12,141,738)	(430,915)	(228,934)	-	(13,185,003)
<b>Чистая балансовая стоимость</b>	<b>2,435</b>	<b>1,421,513</b>	<b>26,778,812</b>	<b>433,401</b>	<b>203,050</b>	<b>9,092,729</b>	<b>37,931,940</b>



**АО «МАНГИСТАУСКАЯ РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
(в тыс. тенге)

**7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ**

	<u>Программное обеспечение</u>	<u>Прочее</u>	<u>Итого</u>
<b>Стоимость</b>			
На 1 января 2017 г.	506,113	23,671	529,784
Перевод из ТМЗ	(1,371)	1,371	-
Поступления	2,000	7,717	9,717
Перевод из НЗС	(157,098)	-	(157,098)
На 31 декабря 2017 г.	<u>349,644</u>	<u>32,759</u>	<u>382,403</u>
Поступления	54,301	2,092	56,393
Выбытия	(10,473)	-	(10,473)
На 31 декабря 2018 г.	<u>393,472</u>	<u>34,851</u>	<u>428,323</u>
<b>Накопленная амортизация</b>			
На 1 января 2017 г.	(124,708)	(15,293)	(140,001)
Амортизационные отчисления	(54,056)	(2,333)	(56,389)
На 31 декабря 2017 г.	<u>(178,764)</u>	<u>(17,626)</u>	<u>(196,390)</u>
Амортизационные отчисления	(43,495)	(3,596)	(47,091)
Выбытия	10,473	-	10,473
На 31 декабря 2018 г.	<u>(211,786)</u>	<u>(21,222)</u>	<u>(233,008)</u>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>			
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	<u>170,880</u>	<u>15,133</u>	<u>186,013</u>
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	<u>181,686</u>	<u>13,629</u>	<u>195,315</u>

**8. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ**

	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Электротехнические и другие вспомогательные материалы	162,182	208,226
Запасные части	22,288	25,258
Топливо и смазочные материалы	10,916	16,885
Прочие	13,876	12,083
Минус: резервы по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам	<u>(27,321)</u>	<u>(8,538)</u>
	<u>181,941</u>	<u>253,914</u>

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

	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Остаток на начало года	8,538	67,198
(Восстановление)/начисление резерва под обесценение (Примечание 16)	16,830	(17,558)
Списание за счет резерва	1,953	(41,102)
	<u>27,321</u>	<u>8,538</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И  
ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<b>Торговая дебиторская задолженность по основной деятельности</b>		
Торговая дебиторская задолженность юридических лиц	556,570	479,639
Торговая дебиторская задолженность от населения	-	85,509
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(110,391)	(27,018)
	<u>446,179</u>	<u>538,130</u>
<b>Прочая дебиторская задолженность</b>		
НДС к возмещению	-	73,596
Авансы поставщикам	53,534	19,739
Денежные средства, ограниченные в использовании	40,000	15,000
Задолженность персонала	4,558	5,730
Прочая дебиторская задолженность	89,815	64,436
	<u>634,086</u>	<u>716,631</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.

В следующей таблице показано движение ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые были признаны для торговой дебиторской задолженности в соответствии с подходом, изложенным в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»:

	2018 г.
<b>Сальдо на 1 января согласно МСФО (IAS) 39</b>	<u>27,018</u>
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9	30,255
<b>Пересчитанное сальдо на 1 января согласно МСФО (IFRS) 9</b>	<u>57,273</u>
Начисление за год	53,118
<b>Сальдо на 31 декабря 2018 г. согласно МСФО (IFRS) 9</b>	<u>110,391</u>

В следующей таблице приведены характеристики рисков по торговой дебиторской задолженности на основе матрицы резервов Компании:

По состоянию на 31 декабря 2018 г.	С 91 до			Итого
	до 90 дней	180 дней	Свыше 180 дней	
<b>% резервации</b>	<b>(15.60%)</b>	<b>(65.44%)</b>	<b>(100.00%)</b>	
Валовая балансовая стоимость дебиторской задолженности	493,752	15,085	23,493	532,330
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(77,027)	(9,872)	(23,493)	(110,392)
<b>Чистая балансовая стоимость</b>	<u>416,725</u>	<u>5,213</u>	<u>-</u>	<u>421,937</u>

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Компания не имеет обеспечения по дебиторской задолженности.

# АО «МАНГИСТАУСКАЯ РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

### 10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства на банковских счетах в тенге	2,294,166	377,674
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	22,617
Денежные средства в кассе	1,213	406
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(60,768)	-
	<u>2,234,611</u>	<u>400,697</u>

В следующей таблице показано движение ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые были признаны для денежных средств и их эквивалентов в соответствии с подходом, изложенным в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»:

	2018 г.
<b>Сальдо на 1 января согласно МСФО (IAS) 39</b>	<u>-</u>
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9	4,187
<b>Пересчитанное сальдо на 1 января согласно МСФО (IFRS) 9</b>	<u>4,187</u>
Начислено за год	56,581
<b>Сальдо на 31 декабря 2018 г. согласно МСФО (IFRS) 9</b>	<u>60,768</u>

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. все денежные средства и их эквиваленты выражены в тенге.

### 11. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

	Общее кол-во выпущен- ных акций, шт.	Простые акции	Эмиссион- ный доход	Привилеги- рованные акции	Итого
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>					
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)
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>					
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)

Общее зарегистрированное количество простых акций составляет 2,011,016 акций с номинальной стоимостью в 585 тенге на акцию на 31 декабря 2018 г. (31 декабря 2017 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 (IAS) 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.

# АО «МАНГИСТАУСКАЯ РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

В 2018 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 2018 г. (31 декабря 2017 г.: 1,278 акций).

Общее количество зарегистрированных привилегированных акций 31 декабря 2018 и 2017 гг. составляет 96,272 акции с номинальной стоимостью в 585 тенге каждая. 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 2018 и 2017 гг. составляет 2,106,010 акций, что состоит из 96,272 привилегированных акций и 2,106,010 простых акций.

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

	2018 г.		2017 г.	
	Простые акции	Привилегированные акции	Простые акции	Привилегированные акции
<b>Дивиденды к выплате на 1 января</b>	<b>9,137</b>	<b>35,315</b>	<b>130</b>	<b>22,259</b>
Дивиденды, объявленные за год	-	5,631	263,517	12,623
Отмена начисленных дивидендов за прошлые периоды	-	-	-	-
Доначисление дивидендов за прошлые периоды	-	-	9,000	11,670
Дивиденды, выплаченные за год	-	(22,964)	(263,510)	(11,237)
<b>Дивиденды к выплате на 31 декабря</b>	<b>9,137</b>	<b>17,982</b>	<b>9,137</b>	<b>35,315</b>
<b>Дивиденды на акцию, объявленные за год, в тенге</b>	<b>-</b>	<b>58.49</b>	<b>131.12</b>	<b>131.12</b>

## 12. ЗАЙМЫ

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<b>Краткосрочные займы</b>		
Краткосрочная часть долгосрочных займов	186,997	1,130,101
Задолженность по вознаграждению по облигациям и займам	222,514	263,357
Краткосрочные облигации выпущенные	-	1,500,000
	<b>409,511</b>	<b>2,893,458</b>
<b>Долгосрочные займы</b>		
Облигации выпущенные	7,667,533	7,132,527
Долгосрочные займы	11,054,551	4,632,542
Корректировка справедливой стоимости займа	(363,104)	-
	<b>18,358,980</b>	<b>11,765,069</b>
	<b>18,768,491</b>	<b>14,658,527</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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. Срок обращения облигаций – 10 лет с даты начала обращения. 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. Срок обращения облигаций – 10 лет с даты начала обращения. Облигации седьмого выпуска выпущены без обеспечения на Казахстанской фондовой бирже и приобретены АО «BCCIInvest» 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. Срок обращения облигаций – 10 лет с даты начала обращения. 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».

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.

На 31 декабря 2018 г. стоимость основного долга индексированных облигаций составила 3,786,406 тыс. тенге (31 декабря 2017 г.: 3,239,442 тыс. тенге). Убыток от курсовой разницы по индексированным облигациям за 2018 г. составил 506,456 тыс. тенге. За 2017 г. доход от курсовой разницы по индексированным облигациям составил 12,786 тыс. тенге (Примечание 18).

В июне 2018 г. Компания выпустила и разместила 1,500,000 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 были выпущены без обеспечения на Казахстанской фондовой бирже и приобретены 18 держателями, основные из которых: АО «Сентрас Секьюритиз», АО «Номад Life», АО «BCC Invest», АО СК «Номад Иншуранс» и АО «Цесна Гарант», являлись держателями 1,105,317 облигаций (73.7%). Облигации оставшихся держателей индивидуально не превышали 4% от общего количества выпущенных облигаций девятого выпуска. 22 июня 2018 г. Компания погасила облигации за счет средств, полученных от АО Европейский Банк Реконструкции и Развития.

В течение 2018 г. Компания начислила проценты по всем облигациям на общую сумму 739,244 тыс. тенге, из которых 604,983 тыс. тенге были капитализированы в стоимость основных средств. Компания выплатила проценты держателям облигаций на сумму 739,244 тыс. тенге (2017 г.: 720,386 тыс. тенге).



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в 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 2018 г. составила 409,368 тыс. тенге (31 декабря 2017 г.: 496,141 тыс. тенге). Разница между полученными средствами и справедливой стоимостью признана в качестве доходов будущих периодов (Примечание 13).

В 2018 г. Компания погасила долгосрочные займы на сумму 179,619 тыс. тенге (2017 г.: 181,965 тыс. тенге) в соответствии с графиком погашения и признала расход по отмене дисконта по приведенной стоимости в размере 94,661 тыс. тенге (2017 г.: 110,369 тыс. тенге) (Примечание 19).

***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. 17 апреля 2018 г. Компания досрочно погасила займ за счет средств, полученных от АО Европейский Банк Реконструкции и Развития.

***Займ от АО «Европейский Банк Реконструкции Развития»***

16 марта 2018 г. Компания заключила кредитный договор с АО «Европейский Банк Развития и Реконструкции» (далее – «ЕБРР») на предоставление финансирования на сумму 12,300,000 тыс. тенге из обычных ресурсов банка и 5,300,000 долларов США из средств специального Фонда Зеленого Климата (далее – «ФЗК»), администрируемого ЕБРР. ФЗК был создан на Конференции сторон Рамочной Конвенции ООН об изменении климата в 2010 г. Его цель – оказать содействие в сокращении выбросов парниковых газов в развивающихся странах, а также оказать содействие в процессе адаптации уязвимых сообществ к неизбежным последствиям изменения климата.

В рамках данного кредитного договора в течение 2018 г. Компания получила несколько траншей на сумму 9,000,000 тыс. тенге из обычных ресурсов ЕБРР и 5,300,000 долларов США из средств ФЗК сроком на десять лет, с началом погашения основного долга по истечении двух лет с момента получения денежных средств. Средства кредита от ФЗК были предоставлены только для финансирования модернизации и укрепления электрической сети и расширения интеграции возобновляемых источников энергии в электрическую сеть.

Процентная ставка для займа, полученного в долларах США из средств ФЗК – 1.7% годовых. Процентная ставка для займа, полученного в тенге рассчитывается следующим образом: маржа кредита 3.5% годовых плюс 1% комиссия ЕБРР плюс ставка инфляции. Ставка инфляции рассчитывается с использованием официальных опубликованных данных Национального Банка Республики Казахстан. За 2018 г. эффективная процентная ставка по займу в тенге составила 8.44%. Полученные денежные средства из ресурсов ЕБРР Компания направила на погашение оставшейся суммы займа от АО «БанкЦентрКредит» в размере 5,266,501 тыс. тенге, а также на выкуп краткосрочных коммерческих облигаций девятого выпуска в размере 1,500,000 тыс. тенге. Оставшиеся полученные средства Компания планирует направить на реализацию инвестиционной программы. Сумма выплаты вознаграждений за 2018 год составила 379,671 тыс. тенге.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Займы от ЕБРР были первоначально признаны по справедливой стоимости. Справедливая стоимость полученного займа в тенге не отличается от суммы полученных средств. Справедливая стоимость займа в долларах США была рассчитана с использованием ставки дисконтирования 5.65%. Разница между полученными средствами и справедливой стоимостью признана в качестве отложенного дохода по корректировке справедливой стоимости займа на сумму 363,104 тыс. тенге.

**Выполнение условий кредитного соглашения**

Кредитный договор с АО «Европейский Банк Развития и Реконструкции» включает обязательства Компании по соблюдению следующих финансовых показателей:

- Отношение финансового долга к прибыли до уплаты процентов, налогов, износа и амортизации (ЕБИТДА) – не более 5.5;
- Коэффициент покрытия процентов – не менее 2.5;

Мониторинг финансовых показателей по займу производится на ежеквартальной основе. По состоянию на 31 декабря 2018 г. условия кредитного соглашения соблюдаются полностью.

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 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Уровень 1 Облигации выпущенные	7,890,047	8,855,042	7,600,466	8,646,880
Уровень 2 Долгосрочный займ	11,445,322	5,803,485	11,357,750	6,255,191
	<b>19,335,369</b>	<b>14,658,527</b>	<b>18,958,216</b>	<b>14,902,071</b>

Справедливая стоимость облигаций рассчитана с использованием последней котировочной цены в 2018 г. (Источник: Казахстанская фондовая биржа, KASE).

Справедливая стоимость долгосрочных займов рассчитана с использованием ставки Национального банка по долгосрочным займам больше 5 лет равной 14% (2017 г.: 14.3%).

**Движение обязательств, обусловленных финансовой деятельностью**

В таблице ниже представлены изменения обязательств в результате финансовой деятельности. Обязательства, обусловленные финансовой деятельностью, это те обязательства, денежные потоки от которых в отчете о движении денежных средств были или будущие денежные потоки будут классифицированы как денежные потоки от финансовой деятельности.

	1 января 2018 г.	Денежные потоки от финансовой деятельности (i)	Прочие изменения (ii)	Проценты уплаченные	31 декабря 2018 г.
Долгосрочные займы	5,803,485	5,478,309	267,171	(670,521)	10,878,444
Облигации выпущенные	8,855,042	(1,500,000)	1,274,249	(739,244)	7,890,047
	<b>14,658,527</b>	<b>3,978,309</b>	<b>1,541,420</b>	<b>(1,409,765)</b>	<b>18,768,491</b>

- (i) Денежные потоки от займов составляют чистую сумму поступлений выплат по заемным средствам и облигациям в отчете о движении денежных средств;
- (ii) Прочие изменения включают проценты начисленные, корректировки до справедливой стоимости, амортизацию скидок и премий, связанных с облигациями, отмену дисконта приведенной стоимости по долгосрочным займам от потребителей.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Сравнительное движение за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., приведено ниже:

	1 января 2017 г.	Денежные потоки от финансовой деятельности (i)	Прочие изменения (ii)	Проценты уплаченные	31 декабря 2017 г.
Долгосрочные займы	7,012,447	(1,125,219)	788,825	(872,568)	5,803,485
Облигации выпущенные	<u>7,330,781</u>	<u>1,500,000</u>	<u>744,647</u>	<u>(720,386)</u>	<u>8,855,042</u>
	<u><b>14,343,228</b></u>	<u><b>374,781</b></u>	<u><b>1,533,472</b></u>	<u><b>(1,592,954)</b></u>	<u><b>14,658,527</b></u>

- (i) Денежные потоки от займов составляют чистую сумму поступлений выплат по заемным средствам и облигациям в отчете о движении денежных средств;
- (ii) Прочие изменения включают проценты начисленные, корректировки до справедливой стоимости, амортизацию скидок и премий, связанных с облигациями, отмену дисконта приведенной стоимости по долгосрочным займам от потребителей.

### 13. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

#### *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 (Примечание 12). Разница между полученными средствами и справедливой стоимостью признана в качестве доходов будущих периодов.

На 31 декабря 2018 г. сумма доходов будущих периодов составила 1,332,250 тыс. тенге (31 декабря 2017 г.: 1,397,523 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 2018 г. в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в 2018 г. в размере 67,128 тыс. тенге (2017 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 РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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

	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
<i>Торговая кредиторская задолженность по основной деятельности</i>		
Торговая кредиторская задолженность по основной деятельности	631,302	1,366,882
Дивиденды к выплате (Примечание 11)	27,119	44,452
	<b>658,421</b>	<b>1,411,334</b>
<i>Прочая кредиторская задолженность</i>		
Авансы полученные	667,936	879,718
Заработная плата к выплате	114,019	121,508
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам, выслуге лет и бонусу руководящему персоналу	69,607	72,759
Корпоративный подоходный налог подлежащий уплате	-	50,120
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	49,188	40,869
Краткосрочные вознаграждения работникам	6,544	5,795
Прочая кредиторская задолженность	31,329	26,270
	<b>1,597,044</b>	<b>2,608,373</b>

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

**15. ВЫРУЧКА**

	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Передача электроэнергии	11,899,944	11,360,255
Амортизация доходов будущих периодов (Примечание 13)	67,128	67,128
	<b>11,967,072</b>	<b>11,427,383</b>

Компания получает выручку от оказания услуг по передаче электроэнергии от производителей до оптовых и крупных потребителей. Основой для начисления выручки по регулируемым услугам являются тарифы, утверждаемые ДКРЕМ.

Приказом КРЕМ №93-ОД от 15 декабря 2017 г. утвержден тариф на услуги по передаче и распределению электроэнергии на 2018 г. в размере 4.86 тенге за кВтч для юридических лиц, 2.93 тенге за кВтч для государственных предприятий и 2.32 тенге за кВтч для физических лиц. Тарифы указаны без учета НДС.

**16. СЕБЕСТОИМОСТЬ**

	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Потери электроэнергии в сетях	1,865,830	1,771,573
Износ и амортизация	1,933,846	1,637,795
Расходы по оплате труда и связанные затраты	1,391,633	1,393,534
Услуги по передаче электроэнергии	540,279	572,413
Товарно-материальные запасы	337,340	331,319
Ремонт и прочие услуги сторонних компаний	284,364	300,206
Командировочные расходы	84,896	107,938
Электричество для собственных нужд	28,095	26,170
Начисление/(восстановление) резерва под обесценение за год (Примечание 8)	16,830	(17,558)
Прочие услуги сторонних компаний	274,490	338,700
	<b>6,757,603</b>	<b>6,462,090</b>

**АО «МАНГИСТАУСКАЯ РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
(в тыс. тенге)

**17. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

	2018 г.	2017 г.
Налог на имущество и прочие налоги	518,135	407,072
Оплата труда и связанные расходы	260,957	291,333
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	109,699	315
Износ и амортизация	77,709	78,847
Аренда автотранспорта	69,220	72,397
Юридические, консультационные и аудиторские услуги	67,120	94,600
Аренда помещений	19,360	28,867
Товарно-материальные запасы	14,574	17,586
Рекламные расходы	10,186	5,892
Расходы на связь	8,205	9,986
Командировочные расходы	5,699	19,793
Банковские сборы	3,552	3,820
Расходы по содержанию Совета Директоров	1,733	1,477
Спонсорская помощь	-	30,000
Прочее	33,815	64,867
	<u><u>1,199,964</u></u>	<u><u>1,126,852</u></u>

**18. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ**

	2018 г.	2017 г.
Процентный доход	125,249	55,984
Доход от курсовой разницы по индексированным облигациям, нетто	-	12,786
Прочие финансовые доходы	-	5,252
	<u><u>125,249</u></u>	<u><u>74,022</u></u>

**19. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ**

	2018 г.	2017 г.
Убыток от курсовой разницы по индексированным облигациям	506,456	-
Процентные расходы по займам	156,574	209,5
Долгосрочные займы: отмена дисконта приведенной стоимости	94,661	110,3
Амортизация скидок и премий, связанных с облигациями	28,552	24,4
Дивиденды по привилегированным акциям (Примечание 11)	5,632	12,6
Долгосрочные вознаграждения работникам: отмена дисконта приведенной стоимости	(16,801)	(281)
Амортизация скидок и премий, связанных с долгосрочными займами	-	12,6
Прочие финансовые расходы	16,935	-
	<u><u>792,009</u></u>	<u><u>369,4</u></u>

**20. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ**

	2018 г.	2017 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	373,389	300,189
Расходы по отложенному налогу на прибыль	(10,858)	409,733
	<u><u>362,531</u></u>	<u><u>709,922</u></u>



**АО «МАНГИСТАУСКАЯ РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Сверка эффективной ставки по налогу на прибыль с прибылью за 2018 и 2017 гг. представлена следующим образом:

	2018 г.	2017 г.
Прибыль до налогообложения	1,928,363	3,386,525
Расход по установленной ставке 20%	(385,673)	(677,305)
Расходы, не принимаемые для налогообложения	<u>23,142</u>	<u>(32,617)</u>
	<u><b>(362,531)</b></u>	<u><b>(709,922)</b></u>

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 2017 г.	Эффект применения МСФО (IFRS) 9 на начало года	Пересчитан- ное начальное сальдо в соответствии с МСФО (IFRS) 9	Отнесено на счет прибылей или убытков	Отнесено непосредст- венно на прочий совокупный доход	31 декабря 2018 г.
<b>Активы по отложенному налогу, возникающие от:</b>						
Доходов будущих периодов	279,505	-	279,505	(13,055)	-	266,450
Резерва по ТМЗ/дебиторской задолженности	7,111	6,051	13,162	2,926	-	16,088
Резервов по бонусу ключевому руководству	18,347	-	18,347	(3,360)	-	14,987
Вознаграждения работникам	12,005	-	12,005	(160)	-	11,845
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	-	836	836	10,480	-	11,316
Резервов по неиспользованным отпускам	2,547	-	2,547	(470)	-	2,077
Налогов, начисленных, но не уплаченных	<u>1,302</u>	<u>-</u>	<u>1,302</u>	<u>(83)</u>	<u>-</u>	<u>1,219</u>
<b>Обязательства по отложенному налогу, возникающие от:</b>						
Основных средств и нематериальных активов	(3,866,505)	-	(3,866,505)	(43,461)	(378,680)	(4,288,646)
Займов	<u>(193,339)</u>	<u>-</u>	<u>(193,339)</u>	<u>58,043</u>	<u>-</u>	<u>(135,296)</u>
<b>Отложенные налоговые обязательства, нетто</b>	<u><b>(3,739,027)</b></u>	<u><b>6,887</b></u>	<u><b>(3,732,140)</b></u>	<u><b>10,860</b></u>	<u><b>(378,680)</b></u>	<u><b>(4,099,960)</b></u>

	1 января 2017 г.	Отнесено на счет прибылей или убытков	31 декабря 2017 г.
<b>Активы по отложенному налогу, возникающие от:</b>			
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	18,405	(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	<u>(1,859)</u>	<u>3,161</u>	<u>1,302</u>
<b>Обязательства по отложенному налогу, возникающие от:</b>			
Основных средств и нематериальных активов	(3,465,224)	(401,281)	(3,866,505)
Займов	<u>(209,110)</u>	<u>15,771</u>	<u>(193,339)</u>
<b>Отложенные налоговые обязательства, нетто</b>	<u><b>(3,329,294)</b></u>	<u><b>(409,733)</b></u>	<u><b>(3,739,027)</b></u>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

**21. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ**

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

	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Простые акции оплаченные	2,009,738	2,009,738
Привилегированные акции	96,272	96,272
	<b><u>2,106,010</u></b>	<b><u>2,106,010</u></b>
<b>Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам Компании</b>	<b><u>1,565,832</u></b>	<b><u>2,676,603</u></b>
Дивиденды на простые акции, объявленные за год и отнесенные на уменьшение капитала (Примечание 11)	-	(263,517)
Дивиденды на привилегированные акции, начисленные за прошлые периоды и отнесенные на уменьшение капитала (Примечание 11)	-	(11,670)
	<b><u>1,565,832</u></b>	<b><u>2,401,416</u></b>
<b>Нераспределенная прибыль</b>	<b><u>1,565,832</u></b>	<b><u>2,401,416</u></b>
Теоретический минимальный дивиденд по простым акциям (а)	(117,570)	(117,570)
<b>Нераспределенная прибыль для распределения</b>	<b><u>1,448,262</u></b>	<b><u>2,283,846</u></b>
Возмещение по простым акциям (б)	1,382,058	2,179,444
Возмещение по привилегированным акциям	66,204	104,401
<b>Нераспределенная прибыль для простых акций (а + б)</b>	<b><u>1,499,628</u></b>	<b><u>2,297,015</u></b>
<b>Суммы прибыли на акцию в тенге:</b>		
Распределенная прибыль	-	131.12
Нераспределенная прибыль	746.18	1,142.94
	<b><u>746.18</u></b>	<b><u>1,274.06</u></b>

**22. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА****Операционная среда**

Рынки развивающихся стран, включая Республику Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Казахстан, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Республики Казахстан 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 Республика Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Республики Казахстан особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В течение 2014-2015 гг., а также в первом квартале 2016 г., произошло 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., а также в первом квартале 2016 г. тенге существенно обесценился относительно основных иностранных валют.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в тыс. тенге)*

---

***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.

В 2018 г. прокуратурой Мангистауской области был подан в суд иск к ДКРЕМ о признании приказа об утверждении тарифов №129-ОД от 24 ноября 2015 г. незаконным. Компания по данному иску была привлечена как третье лицо. 7 ноября 2018 г. по результатам судебного разбирательства было вынесено решение, которым признан незаконным и отменен указанный приказ в части утверждения в тарифной смете завышенных затрат по расходам на оплату труда и расходов на выплату вознаграждений. Как следствие ДКРЕМ направил в адрес Компании предписание о принятии мер по корректировке утвержденных в тарифной смете завышенных затрат по расходам на оплату труда и расходов на выплату вознаграждений, которое обжаловано Компанией в суд.

По результатам рассмотрения обжалования Компании было оставлено без удовлетворения. Вместе с тем, судом принят решение, что Компания во исполнение обжалуемого предписания обязана подать заявку на утверждение компенсирующего тарифа, с учетом невозможности возмещения затрат на оплату труда и принятых заявителем мер по корректировке расходов на выплату вознаграждений. При этом сумму расходов, а также наименование и перечень статей тарифной сметы, подлежащих корректировке, субъект естественной монополии определяет самостоятельно. Однако указанное решение в законную силу не вступило, поскольку поступило апелляционное ходатайство, которое в силу требований законодательства подлежит рассмотрению в двухмесячный срок с момента поступления дела в коллегиию.

Соответственно, у Компании имеется условное обязательство по компенсации суммы завышения затрат в тарифной смете, реализация которого зависит от исхода судебного разбирательства. Однако, учитывая тот факт, что сумма корректировки тарифа на момент выпуска данной финансовой отчетности не может быть надежно оценена, и что окончательное решение суда еще не вступило в законную силу, руководство Компании считает, что имеется возможный риск понижения тарифов в будущем, но его влияние на финансовую информацию, отраженную в данной финансовой отчетности не может быть надежно оценено.

***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.

***Условные налоговые обязательства в Республике Казахстан***

Налоговая система Республики Казахстан, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются регулирующие органы разных уровней, имеющие право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в тыс. тенге)*

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

***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 2018 г. у Компании имелись договорные обязательства по приобретению основных средств и услуг капитального характера на общую сумму порядка 337,902 тыс. тенге (31 декабря 2017 г.: 1,477,887 тыс. тенге). На покрытие данных обязательств Компания намерена использовать собственные и заемные средства.

***Инвестиционные обязательства***

В соответствие 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 2018 г. составляли 4,287,208 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2018 г. Компания выполнила инвестиционный план на сумму 4,302,898 тыс. тенге (без капитализации вознаграждения по займам). Процент выполнения инвестиционного плана за 2018 г. составил 100%.

**23. 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, за исключением индексированных облигаций (Примечание 12) и, следовательно, не подвержена существенному 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

По состоянию на 31 декабря 2018 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 2,720,790 тыс. тенге, представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску (2017 г.: 953,827 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»), а также от «В» до «Ваа» на основе оценки рейтингового агентства Moody's. 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.

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 2018 и 2017 г.:

	Рейтинговое агентство	Рейтинг	2018 г.	2017 г.
АО «Банк ЦентрКредит»	S&P	В/стабильный/ kzBBB-	29,538	295,384
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	S&P	ВВ/стабильный/kzA+	4,052	55,842
АО «Нурбанк»	S&P	В-/стабильный/kzBB-	2,280,234	26,446
ДБ АО «Сбербанк»	Moody's	Ваа3/стабильный	25,452	-

По состоянию на 31 декабря 2018 г. балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на двух наиболее значительных клиентов Компании, составила 268,455 тыс. тенге. (31 декабря 2017 г.: на одного клиента 143,431 тыс. тенге)

**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.



# АО «МАНГИСТАУСКАЯ РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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 несущественно, 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 2 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>					
Выплаты по будущим вознаграждениям по облигациям	558,230	1,121,021	560,908	1,475,091	152,705
Начисленное вознаграждение по облигациям (Примечание 12)	222,514	-	-	-	-
Начисленное вознаграждение по займам (Примечание 12)	-	-	-	-	-
Облигации (Примечание 12)	-	-	-	-	7,890,047
Долгосрочный займ (Примечание 12)	-	2,828,363	1,125,663	4,451,350	4,243,750
Торговая кредиторская задолженность по основной деятельности и дивиденды к выплате (Примечание 14)	742,794	-	-	-	-
Привилегированные акции	-	-	-	-	44,000
	<b>2,258,250</b>	<b>5,724,939</b>	<b>1,686,571</b>	<b>7,707,476</b>	<b>15,164,351</b>
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>					
Выплаты по будущим вознаграждениям по облигациям	557,048	1,118,344	-	1,603,821	584,883
Начисленное вознаграждение по облигациям (Примечание 12)	222,514	-	-	-	-
Начисленное вознаграждение по займам (Примечание 12)	40,843	-	-	-	-
Облигации (Примечание 12)	1,500,000	-	-	-	7,323,220
Долгосрочный займ (Примечание 12)	943,254	1,886,508	-	2,436,740	-
Торговая кредиторская задолженность по основной деятельности и дивиденды к выплате (Примечание 14)	1,411,334	-	-	-	-
Краткосрочный займ	1,130,101	-	-	-	-
Привилегированные акции	-	-	-	-	44,000
	<b>6,535,519</b>	<b>4,042,455</b>	<b>-</b>	<b>4,541,925</b>	<b>7,952,103</b>

На 31 декабря 2018 и 2017 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.

	2018 г.	2017 г.
Индексированные облигации	3,786,406	3,239,442
Займ	2,036,260	-
	<b>5,822,666</b>	<b>3,239,442</b>

Если бы на 31 декабря 2018 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 931,626 тыс. тенге выше/ниже, в основном, в результате дохода/убытка от пересчета индексированных облигаций.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
(в тыс. тенге)

**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 2017 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 14) за вычетом денежных средств и их эквивалентов.

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

	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Общая сумма займов (Примечания 12 и 14)	19,993,790	16,171,055
Минус: денежные средства и их эквиваленты (Примечание 10)	<u>(2,234,611)</u>	<u>(400,697)</u>
Чистые заемные средства	17,759,179	15,770,358
Итого собственный капитал	<u>22,519,441</u>	<u>19,439,086</u>
	<u>40,278,620</u>	<u>35,209,444</u>
<b>Соотношение заемных средств и итого капитала</b>	<u><b>44%</b></u>	<u><b>45%</b></u>

**24. 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).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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.

**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 2018 и 2017 гг. представлена в Примечании 12. 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 2018 г.:

	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<i>Займы и дебиторская задолженность</i>			
Финансовая дебиторская задолженность	9	446,179	538,130
Денежные средства и их эквиваленты	10	<u>2,234,611</u>	<u>400,697</u>
<b>Итого финансовые активы</b>		<b><u>2,680,790</u></b>	<b><u>938,827</u></b>
<i>Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости</i>			
Займы	12	19,131,595	14,658,527
Финансовая кредиторская задолженность	14	<u>658,421</u>	<u>1,411,334</u>
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b><u>19,790,016</u></b>	<b><u>16,069,861</u></b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

**25. 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**

		2018 г.	2017 г.
TA	Чистые активы для простых акций на дату расчета		
IA	Активы эмитента акций в отчете на дату расчета	48,996,454	41,972,475
TL	Нематериальные активы на дату расчета	195,315	186,013
PS	Обязательства	26,477,013	22,533,389
	Уставный капитал привил. акций на дату расчета	12,319	12,319
NAV	<b>NAV=(TA-IA)-TL-PS</b>	<b>22,311,807</b>	<b>19,240,754</b>

		2018 г.	2017 г.
NAV	Чистые активы для простых акций на дату расчета	22,311,807	19,240,754
Nocs	Простые акции, за минусом выкупленных	2,009,738	2,009,738
<b>BVcs=NAV/Nos</b>	<b>Балансовая стоимость простых акций, тенге</b>	<b>11.102</b>	<b>9.574</b>

**Балансовая стоимость одной привилегированной акции на дату расчета**

		2018 г.	2017 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
<b>BVps1=(EPS+DCps1)/NOps1</b>	<b>Балансовая стоимость одной привилегированной акции на дату расчета, тенге</b>	<b>585</b>	<b>585</b>

**26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

26 февраля 2019 г. Компания заключила договор купли-продажи имущества с ТОО «Мангистауский атомный энергетический комбинат - Казатомпром» на общую сумму 1,050,253 тыс. тенге. Компания приобрела 8 подстанций, а также линии электропередач, трансформаторы, и прочие передаточные устройства. Оплата суммы в размере 474,278 тыс. тенге будет производиться согласно установленному договором графику до декабря 2019 г. Сумма в размере 575,975 тыс. тенге будет погашаться путем выполнения работ по реконструкции и модернизации объектов, принадлежащих ТОО «Мангистауский атомный энергетический комбинат - Казатомпром».

**27. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Данная финансовая отчетность была одобрена руководством Компании и утверждена для выпуска 29 мая 2019 г.

  
**А. Жуматаев**  
Заместитель Председателя Правления  
по экономике и финансам

  
**А. Сарсенова**  
Главный бухгалтер