АО «Мангистауская региональная электросетевая компания»

Пояснительная записка к финансовой отчетности на 2019 год

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»), которая 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 2019 г.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг., выпущенными акциями Компании владели следующие акционеры, с учетом привилегированных акций:

	31 декабря 2019 г.	**31 декабря 2018 г.**
ТОО «Казахстанские коммунальные системы»	50.2%	50.2%
ТОО «KBI Energy»	43.9%	43.9%
Физические лица	5%	5%
Прочие юридические лица/финансовые институты	0.9%	0.9%

Основная деятельность

Компания предоставляет услуги по передаче и распределению электроэнергии для нефтяных и других компаний, а также физическим лицам 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 тарифа.

Юридический адрес Компании: 130000, Республика Казахстан, Мангистауская область, г. Актау, 29а микрорайон, здание 97.

2. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Стандарты, оказывающие влияние на финансовую отчетность

Влияние первоначального применения МСФО (IFRS) 16 *«Аренда»*

В текущем году Компания применила МСФО (IFRS) 16 (выпущенный КМСФО в январе 2016 г.), который вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее.

МСФО (IFRS) 16 вводит новые или измененные требования в отношении учета договоров аренды. МСФО (IFRS) 16 вносит значительные изменения в учете арендатора в отношении существовавших ранее разделений на операционную и финансовую аренду. На дату начала аренды арендатор должен признать актив в форме права пользования и обязательство по аренде, за исключением договоров краткосрочной аренды и договоров аренды активов с низкой стоимостью. В отличие от учета арендатора, требования к учету арендодателя в основном не изменились. Подробная информация в отношении новых требований стандарта указана в Примечании 3. Эффект применения МСФО (IFRS) 16 на финансовую отчетность Компании раскрыт ниже.

Датой первоначального применения МСФО (IFRS) 16 Компанией является 1 января 2019 г.

(a) Влияние нового определения договора аренды

На дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 Компания воспользовалась упрощением практического характера, которое позволяет не анализировать повторно, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Таким образом, Компания будет применять настоящий стандарт в отношении договоров, которые до 1 января 2019 г. были идентифицированы как договоры аренды с применением положений МСФО (IAS) 17 *«Аренда»* и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4 *«Определение наличия в соглашении признаков аренды»*.

Изменение определения договора аренды в основном относится к понятию контроля. МСФО (IFRS) 16 определяет, являются ли отдельные компоненты договора арендой, исходя из того, получает ли покупатель право контролировать использование идентифицированного актива в течение периода времени в обмен на вознаграждение, что отличается от акцента на «рисках и выгодах» в предыдущих стандартах МСФО (IAS) 17 и КРМФО (IFRIC) 4.

Компания применяет определение договора аренды и соответствующие указания, изложенные в МСФО (IFRS) 16, ко всем договорам, заключенным или измененным 1 января 2019 г. или после этой даты. При подготовке к первоначальному применению МСФО (IFRS) 16 Компания осуществила проект перехода. Проект показал, что новое определение в МСФО (IFRS) 16 не изменит существенно объем договоров, которые соответствуют определению договора аренды для Компании.

(b) Влияние на учет арендатора

(i) Предшествующая операционная аренда

МСФО (IFRS) 16 изменяет порядок учета Компанией договоров аренды, ранее классифицированных в качестве операционная аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и отражавшихся вне баланса.

В рамках применения МСФО (IFRS) 16 для всех видов аренды (за исключением указанных ниже) Компания:

(а) отражает активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отчете о финансовом положении, первоначально оцениваемые по приведенной стоимости будущих арендных платежей;
(б) отражает амортизацию активов в форме права пользования и процентов по обязательствам по аренде в составе обязательств по аренде в отчете о прибыли или убытке;
(в) разделяет общую сумму уплаченных денежных средств на основную сумму (представленную в составе операционной деятельности) и проценты (представленные в составе финансовой деятельности) в отчете о движении денежных средств.

Стимулирующие платежи по аренде (например, период без арендной платы) отражаются как часть оценки активов в форме права пользования и обязательств по аренде, тогда как в соответствии с МСФО (IAS) 17 они приводили к отражению стимулирующего платежа по аренде, амортизируемого как уменьшение расходов по аренде, как правило, на линейной основе.

Согласно МСФО (IFRS) 16 проверка активов в форме права пользования на предмет обесценения проводится в соответствии с МСФО (IAS) 36 *«Обесценение активов»*.

В отношении краткосрочной аренды (срок аренды 12 месяцев или менее) и аренды активов с низкой стоимостью Компания решила отражать расходы по аренде на линейной основе в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 16. Эти расходы представлены в составе административных расходов периода.

(c) Влияние на учет арендодателя

МСФО (IFRS) 16 не меняет существенно учет аренды арендодателем. Согласно МСФО (IFRS) 16 арендодатель продолжает классифицировать аренду как финансовую или операционную аренду и учитывает эти два вида аренды по-разному.

Тем не менее, МСФО (IFRS) 16 изменил и расширил требования к раскрытию информации, в частности, в отношении того, как арендодатель управляет рисками, связанными с остаточной долей участия в арендованных основных средствах.

Согласно МСФО (IFRS) 16 промежуточный арендодатель учитывает главный договор аренды и договор субаренды как два отдельных договора. Промежуточный арендодатель должен классифицировать субаренду как финансовую аренду либо операционную аренду с учетом актива в форме права пользования, обусловленного главным договором аренды (а не базового актива, как это предусмотрено в МСФО (IAS) 17).

(d) Финансовое влияние первоначального применения МСФО (IFRS) 16

Компания заключила ряд договоров на пользование земельными участками для установки на них линий электропередач и прочего оборудования на срок до 49 лет. На основании анализа руководство Компании пришло к выводу, что данные договоры отвечают определению аренды в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 16 *«Аренда»*. Плата за пользование землей в большинстве договоров рассчитывается исходя из суммы земельного налога, установленного на текущий момент Налоговым Кодексом Республики Казахстан. Ставка земельного налога не фиксирована и может быть законодательно изменена в течение срока договоров, а ее изменение не зависит от индекса либо от другого рыночного показателя. Соответственно, руководство Компании пришло к выводу, что плата за пользование землей не является фиксированной, а представляет собой переменные платежи, которые не включаются в оценку обязательства по аренде или актива в форме права пользования в соответствии с пунктом 27 МСФО (IFRS) 16.

В отношении тех договоров на пользование земельными участками, в соответствии с которыми плата за пользование землей не подвязана к земельному налогу и является фиксированной либо зависит от индекса (уровня инфляции), рассчитанная первоначальная стоимость актива на право пользования оказалась несущественной по состоянию на начало и конец 2019 г., и не было существенного эффекта от применения положений МСФО (IFRS) 16 в отношении данных контрактов на финансовые показатели на 1 января и 31 декабря 2019 г. Общая сумма начисленных расходов по арендной плате за пользование земельными участками Компании за 2019 г. составила 11,787 тыс. тенге и признана в составе административных расходов периода.

Компания также заключила краткосрочные договора аренды автотранспорта и помещений в 2019 г., на срок, не превышающий один год. Арендные платежи по данным договорам были признаны в составе административных расходов периода на сумму 75,886 тыс. тенге и 22,126 тыс. тенге, соответственно (Примечание 15).

Компания также является арендодателем. Компания сдает в аренду офисные помещения на годовой срок. Сумма дохода от аренды за 2019 г. составляет 77,952 тыс. тенге (2018 г.: 94,870 тыс. тенге). Доход от аренды отражен в составе прочих доходов периода.

В текущем году Компания применила ряд поправок к стандартам МСФО и Разъяснениям, выпущенным СМСФО, которые действуют в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. и позже. Их применение не оказало существенного влияния на раскрытие информации или суммы, отраженные в данной финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 *«Условия предоплаты с отрицательной компенсацией»*	Компания впервые применила поправки к МСФО (IFRS) 9 в текущем году. Поправки к МСФО (IAS) 9 разъясняют, что в целях оценки соответствия условия предоплаты условию платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов (SPPI), сторона, использующая данный вариант, может уплатить или получить разумную компенсацию, независимо от причины внесения предоплаты. Иными словами, финансовые активы с условиями предоплаты с отрицательной компенсацией могут пройти тест характеристик денежных потоков (SPPI test), что не приведет к их автоматическому исключению из этой категории.
Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов «Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» и МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»»	Компания впервые в этом году применила поправки, включенные в *«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов»*. Данные *«Ежегодные усовершенствования»* включают в себя поправки к четырем стандартам. МСФО (IAS) 12 *«Налоги на прибыль»* Поправки разъясняют, что Компания должна признавать последствия налогов на прибыль по дивидендам в составе прибыли или убытка, прочем совокупном доходе или капитале в соответствии с классификацией при первоначальном признании операций, которые сгенерировали распределенную прибыль. Это требование применяется независимо от того, применяются ли разные ставки налога к распределенной и нераспределенной прибыли. МСФО (IAS) 23 *«Затраты по заимствованиям»* Поправками разъясняется, что если заем остается непогашенным после того, как соответствующий актив готов к предполагаемому использованию или продаже, то в этом случае при расчете ставки капитализации по заемным средствам общего назначения такой заем включается в состав заемных средств общего назначения.

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»	В текущем году Компания впервые применила КРМФО (IFRIC) 23. КРМФО (IFRIC) 23 разъясняет, как учитывать налог на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок. В соответствии с Разъяснением, Компания обязана:
	• Установить, каким образом необходимо выполнить оценку неопределенных налоговых позиций: по отдельности или в совокупности;
	• Оценить, высока ли вероятность того, что налоговый орган согласится с порядком налогового учета, который организация применила или планирует применить при составлении налоговой декларации, в ситуации неопределенности:
	  • Если ответ положительный, то налоговая позиция должна быть определена в соответствии с порядком налогового учета, который Компания применила или планирует применить при подготовке налоговой декларации.
	  • В противном случае, Компания должна отражать влияние неопределенности при определении своей налоговой позиции либо на основе наиболее вероятной суммы, либо на основе метода ожидаемой стоимости.

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

На дату утверждения данной финансовой отчетности Компания не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, которые были выпущены, но не вступили в силу.

МСФО (IFRS) 17	*«Договоры страхования»*
МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (поправки)	*«Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной организацией или в рамках совместного предприятия»*
Поправки к МСФО (IFRS) 3	*«Определение бизнеса»*
Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8	*«Определение существенности»*
Поправки к МСФО (IAS) 1 (в рамках проекта по формированию Ежегодных улучшений МСФО циклов 2010—2012 гг.)	*«Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных»*
Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7	*«Реформа базовой процентной ставки»*
Концептуальные основы	Поправки к ссылкам на «Концептуальные основы» в стандартах МСФО

Руководство не ожидает, что принятие перечисленных выше стандартов окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании в будущих периодах.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

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

Принцип непрерывной деятельности

Данная финансовая отчетность была подготовлена, исходя из допущения о том, что Компания будет продолжать свою деятельности в обозримом будущем. Это подразумевает, что Компания сможет погасить свои обязательства в установленные сроки в ходе своей обычной деятельности. По состоянию на 31 декабря 2019 г. текущие обязательства Компании превысили ее текущие активы на 2,420,942 тыс. тенге. (31 декабря 2018 г.: текущие активы превысили текущие обязательства на 1,166,404 тыс. тенге.) в основном за счет краткосрочной части займа от Европейского Банка Развития и Реконструкции (далее – «ЕБРР») в размере 2,003,560 тыс. тенге в соответствии с графиком погашения (Примечание 11). Как указано в Примечании 20, в течение 2020 г. Компания планирует направить на реализацию одобренной инвестиционной программы 4,241,961 тыс. тенге. Руководство Компании полагает, что Компания сможет погасить все свои текущие обязательства в установленные сроки в ходе своей обычной деятельности посредством притока денежных средств от операционной деятельности и продолжит свою деятельности в обозримом будущем.

В начале 2020 г. возникновение нового вируса COVID-19, существенно повлияло на деятельность многих компаний в разных секторах экономики в результате его негативного влияния на глобальную экономику и основные финансовые рынки. Компания работает в сфере передачи и распределения электрической энергии, которая в свою очередь является товаром жизнеобеспечения. Руководство проанализировало эффект от данного вируса на деятельность Компании и не ожидает существенного влияния на бизнес, результаты деятельности и движение денежных средств и способность Компании продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

В целях снижения социальной напряженности среди потребителей, Компания снизила тарифы на услуги на время режима карантина и ограничительных мер. Данное решение было принято в рамках исполнения поручений Президента Республики Казахстан, а также на основании письма местного исполнительного органа. Учитывая вышеизложенное, фактический примененный средний тариф для всех форм потребителей не превышает среднего утвержденного тарифа от регулирующих органов.

Принципы бухгалтерского учета

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением переоценки некоторых основных средств и финансовых инструментов, которые учитываются по стоимости переоценки или справедливой стоимости на каждую отчетную дату, как поясняется ниже. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Компания учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки. Для проведения оценки по справедливой стоимости и/или раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости, справедливая стоимость в данной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом, за исключением сделок с выплатами на основе собственных долевых инструментов, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 2, лизинговых операций, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 16, 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»), который 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.

Основные средства

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

Здания, линии элетропередач 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.

При отсутствии рыночной информации справедливая стоимость определяется на основе стоимости замещения (затратный подход), дополненного доходным подходом (дисконтированные денежные потоки).

Один или более объектов основных средств могут быть приобретены в обмен на немонетарный актив или активы, либо в обмен на сочетание монетарных и немонетарных активов. Первоначальная стоимость такого объекта основных средств оценивается по справедливой стоимости, кроме случаев, когда: (a) операция обмена не имеет коммерческого содержания или (b) ни справедливая стоимость полученного актива, ни справедливая стоимость переданного актива не поддаются надежной оценке. Такой порядок оценки приобретенного объекта применяется даже в том случае, если компания не может немедленно прекратить признание переданного актива. Если приобретенный объект не

оценивается по справедливой стоимости, то его первоначальная стоимость оценивается по балансовой стоимости переданного актива.

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 электропередачи по их балансовой стоимости.

Амортизация

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

	Срок полезного использования (количество лет)
Здания и сооружения	8 – 100
Железнодорожные пути и инфраструктура	10 – 80
Машины, оборудование и транспортные средства	3 – 50
Прочее	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.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Затраты по сделке, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Затраты по сделке, связанные непосредственно с приобретением финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в составе прибыли или убытка.

Финансовые активы

Сделки по приобретению или продаже финансовых активов на стандартных условиях отражаются в отчетности и прекращают признание на дату совершения сделки. Сделки по приобретению или продаже на стандартных условиях представляют собой покупку или продажу финансовых активов, требующие поставки активов в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на соответствующем рынке.

Все признанные финансовые активы впоследствии полностью оцениваются либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости в зависимости от классификации финансовых активов.

Классификация финансовых активов

Долговые инструменты, для которых выполняются оба условия, должны впоследствии оцениваться по амортизированной стоимости:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- договорные условия финансового актива обусловливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

По умолчанию, все остальные финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее – «ССЧПУ»).

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 торговую дебиторскую задолженность по основной деятельности и прочую дебиторскую задолженность, денежные средства, ограниченные в использовании и задолженность по претензиям (Примечание 8) и денежные средства и их эквиваленты (Примечание 9) 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 текущие 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, в связи с этим учитывается по фактической себестоимости.

Обесценение финансовых активов

Компания всегда признает кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности, ожидаемым за весь срок действия данных финансовых инструментов. Ожидаемые кредитные убытки по этим финансовым активам оцениваются с использованием матрицы оценочных резервов, основанной на историческом опыте Компании по кредитным убыткам, с поправкой на факторы, характерные для должников, общие экономические условия и оценку как текущего, так и прогнозируемого направления условий на отчетную дату, включая временную стоимость денег, где это уместно.

Для всех прочих финансовых инструментов Компания признает оценочный резерв в размере полной величины кредитных убытков, ожидаемых за весь срок действия финансового инструмента, в случае значительного увеличения кредитного риска по инструменту с момента его первоначального признания. Во всех остальных случаях резервы по ожидаемым кредитным убыткам формируются в размере, равном величине кредитных убытков, ожидаемых в пределах 12 месяцев.

Оценку ожидаемых кредитных убытков, необходимо производить с помощью оценочного резерва, величина которого равна:

- величине кредитных убытков, ожидаемых в течение последующих 12 месяцев, т.е. той части кредитных убытков за весь срок действия финансового инструмента, которая представляет собой ожидаемые кредитные убытки вследствие случаев неисполнения обязательств по инструменту, могущих возникнуть в течение 12 месяцев после отчетной даты («первая стадия»);
- величине кредитных убытков, ожидаемых за весь срок действия финансового инструмента, которые возникают вследствие всех возможных случаев неисполнения обязательств по инструменту в течение срока его действия («вторая стадия» и «третья стадия»).

Значительное повышение кредитного риска

При анализе того, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому инструменту с момента первоначального признания, Компания должна сравнить риск наступления дефолта по финансовому инструменту по состоянию на отчетную дату с риском наступления дефолта по финансовому инструменту на дату первоначального признания. При выполнении такого анализа, Компания должна рассмотреть количественную и качественную информацию, являющуюся обоснованной и подтверждаемой, включая прошлый опыт и прогностическую информацию, доступную без чрезмерных затрат или усилий. Прогностическая информация для выполнения анализа должна включать данные о перспективах развития отраслей, в которых должники Компании осуществляет деятельность, полученные от экономических экспертов, финансовых аналитиков, правительственных органов, соответствующих научно-исследовательских центров и прочих аналогичных организаций, а также анализ различных внешних источников фактической и прогнозной экономической информации, связанной с основной деятельностью Компании.

В частности, при оценке значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания учитывается следующая информация:

- фактическое или ожидаемое значительное ухудшение внешнего (если имеется) или внутреннего кредитного рейтинга финансового инструмента;
- значительное ухудшение показателей кредитного риска на внешнем рынке по конкретному финансовому инструменту, например, значительное увеличение дефолтных цен для должника или длительности, или степени, в которой справедливая стоимость финансового актива была меньше его амортизированной стоимости;
- существующие или прогнозируемые неблагоприятные изменения в деловых, финансовых или экономических условиях, которые, как ожидается, приведут к значительному снижению способности должника выполнять свои долговые обязательства;
- фактическое или ожидаемое значительное ухудшение результатов деятельности должника;
- значительное увеличение кредитного риска по другим финансовым инструментам того же должника;
- фактическое или ожидаемое существенное неблагоприятное изменение в нормативной, экономической или технологической среде должника, которое приводит к значительному снижению способности должника выполнять свои долговые обязательства.

Независимо от результатов вышеупомянутой оценки, Компания предполагает, что кредитный риск по финансовому активу значительно возрос с момента первоначального признания, когда договорные платежи просрочены более чем на 30 дней, если Компания не располагает разумной и подтверждаемой информацией, которая свидетельствует об обратном.

Вне зависимости от указанного выше, Компания использует допущение, что кредитный риск по финансовому инструменту значительно не увеличился с момента первоначального признания, если было определено, что финансовый инструмент имеет низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату. Определено, что финансовый инструмент имеет низкий кредитный риск, если:

1. риск дефолта по финансовому инструменту является низким;
2. заемщик в ближайшей перспективе обладает стабильной способностью выполнить принятые им предусмотренные договором обязанности в отношении денежных потоков; и
3. неблагоприятные изменения экономических и коммерческих условий в более отдаленной перспективе могут снизить (но не обязательно снизят) способность заемщика выполнить принятые им предусмотренные договором обязанности в отношении денежных потоков.

Компания может полагать, что финансовый актив имеет низкий кредитный риск, когда актив имеет внешний кредитный рейтинг «инвестиционного уровня» в соответствии с общепризнанным определением или если внешний рейтинг недоступен или у актива внутренний рейтинг «Кредитоспособный». «Кредитоспособный» означает, что контрагент имеет сильное финансовое положение и нет просроченных сумм.

У Компании имеются процедуры мониторинга, направленные на подтверждение эффективности критериев, используемых для выявления значительного повышения кредитного риска. Компания периодически тестирует свои кредитные рейтинги на основе исторических данных, с тем чтобы определить, были ли в рейтинге своевременно учтены факторы кредитного риска, которые привели к дефолту.

Определение дефолта

Для целей внутреннего управления кредитным риском Компания рассматривает следующее в качестве дефолта, так как прошлый опыт показывает, что финансовый актив, соответствующий одному из следующих критериев, как правило, является невозмещаемым:

- заемщик нарушает финансовые ковенанты;
- информация, сформированная на внутреннем уровне или полученная из внешних источников, указывает, что заемщик вероятнее всего в полном объеме не осуществит выплаты в пользу кредиторов, включая Компанию (не принимая во внимание залог, удерживаемый Компанией).

Вне зависимости от результатов вышеуказанного анализа, Компания считает, что дефолт наступает не позже, чем когда финансовый актив просрочен на 90 дней, за исключением случаев, когда Компания располагает обоснованной и подтверждаемой информацией, демонстрирующей, что использование критерия дефолта, предусматривающего большую задержку платежа, является более уместным.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

Финансовый актив считается кредитно-обесцененным, когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу. Подтверждением кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, наблюдаемые данные о следующих событиях:

- значительные финансовые затруднения эмитента или заемщика;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- предоставление кредитором уступки своему заемщику в силу экономических причин или договорных условий, связанных с финансовыми затруднениями этого заемщика и которую кредитор не предоставил бы в ином случае;
- вероятность банкротства или иного рода финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Политика списания

Компания списывает финансовый актив при наличии информации, указывающей, что заемщик испытывает серьезные финансовые затруднения, и вероятность возмещения отсутствует, например, в случае, когда заемщик находится в стадии ликвидации или банкротства, либо, в случае торговой дебиторской задолженности, если суммы просрочены более чем на два года (в зависимости то того, какое событие наступает ранее). Однако в отношении списанных финансовых активов может проводится деятельность по взысканию в соответствия с процедурами Компании по возмещению, с учетом полученной при необходимости юридической консультации. Все осуществленные возмещения должны быть отражены в составе прибыли и убытка.

Оценка и признание ожидаемых кредитных убытков

Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает вероятность возникновения дефолта, убытки вследствие дефолта (т.е. объем убытков при наступлении дефолта), а также подверженность дефолту. Оценка вероятности возникновения дефолта и убытков вследствие дефолта основана на данных прошлых периодов, скорректированных с учетом прогностической информации в соответствии с указанным выше. В отношении финансовых активов, подверженность дефолту представляет собой валовую балансовую стоимость активов на отчетную дату; в отношении договоров финансовой гарантии, данный показатель включает сумму, которая востребована на отчетную дату, вместе с дополнительными суммами, которые, как ожидается, будут востребованы в будущем к дате дефолта, определенные на основе тенденций прошлых периодов, понимания Компании в отношении специфических будущих финансовых потребностей должников, а также соответствующей прогностической информации Компании.

Если в предыдущем отчетном периоде Компания оценила оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, но по состоянию на текущую отчетную дату определяет, что критерии ожидаемых кредитных убытков за весь срок более не выполняются, то на текущую отчетную дату Компания должна оценить оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, за исключением активов, в отношении которых применяется упрощенный подход.

Компания признает прибыли и убытки от обесценения в составе прибылей и убытков по всем финансовым инструментам и соответствующим образом корректирует их балансовую стоимость через счет резерва под возможные убытки.

Прекращение признания финансовых активов

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

При прекращении признания финансового актива, оцениваемого по амортизированной стоимости, разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения признается в составе прибыли или убытка.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства, которые (i) не являются условным возмещением приобретателя в рамках сделки по объединению бизнесов; (ii) не предназначены для торговли; (iii) не классифицированы как ОССЧПУ, впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных платежей (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок финансового обязательства или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости финансового обязательства.

Финансовые обязательства Компании представлены категорией «прочие финансовые обязательства», отражаемые по амортизированной стоимости. Прочие финансовые обязательства Компании включают займы и облигации (Примечание 11), торговую кредиторскую задолженность по основной деятельности и прочую кредиторскую задолженность (Примечание 12).

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. Если Компания определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании существенно отличается от цены сделки, Компания учитывает разницу в качестве прибыли или убытка на дату сделки, если справедливая стоимость подтверждается котируемой ценой на идентичный актив или обязательство на активном рынке или основывается на модели оценки, при которой используются только данные наблюдаемого рынка; в остальных случаях оценки, Компания признает отложенную разницу как прибыль или убыток только в той мере, в которой она возникает в результате изменения фактора (в том числе временного), который участники рынка учитывали бы при установлении цены актива или обязательства.

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 прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в течение периода займа с использованием метода эффективной ставки процента.

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

Прекращение учета финансового обязательства

Компания прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

Резервы

Резервы признаются тогда, когда у Компании имеются юридические или вытекающие из практики обязательства, возникшие в результате прошлых событий, существует высокая вероятность того, что погашение этого обязательства потребует выбытия ресурсов Компании, а также может быть проведена надежная оценка величины обязательства.

Сумма, признанная в качестве резерва, представляет собой наиболее точную оценку выплат, необходимых для погашения текущего обязательства на отчетную дату, принимая во внимание риски и неопределенность, связанные с обязательством. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков (если влияние стоимости денег во времени является существенным).

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено, и наличии возможности для надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

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 2019 г. в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Компания осуществляла платежи в размере 10% от заработной платы работников, но не более 212,500 тенге в месяц (2018 г.: 212,130 тенге в месяц) в качестве отчислений в накопительный пенсионный фонд.

Налогообложение

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

Текущий налог на прибыль

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

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль рассчитывается на основе метода расчета обязательств и представляет собой требования или обязательства по налогу на прибыль, начисляемые на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательств, и соответствующими данными налогового учета, использованными для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства обычно отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для зачета соответствующих отложенных налоговых активов. Подобные налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы, возникающие в результате вычитаемых временных разниц, признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидания того, что они будут реализованы в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается, если вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного возмещения этих активов, более не является высокой.

Отложенные налоги учитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в течение периода выбытия активов или погашения обязательств согласно налоговому законодательству и по налоговым ставкам, которые были введены в действие или в основном введены на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства показываются в финансовой отчетности свернуто, если существует законное право произвести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств, относящихся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Компания намеревается таким образом провести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств.

Текущий и отложенный налог на прибыль за год

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

Акционерный капитал

Простые акции классифицируются как капитал. Привилегированная акция представляет собой сложный финансовый инструмент, в структуре которого одновременно находятся долевой компонент и обязательство. Обязательство первоначально отражается по справедливой стоимости с применением соответствующей эффективной ставки процента к сумме обязательных годовых дивидендов, используя формулу чистой приведенной стоимости на непрерывный период. Впоследствии обязательство измеряется по амортизированной стоимости. Изменение балансовой стоимости в результате изменения оценочных значений денежных потоков относится на отчет о совокупном доходе.

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

Дивиденды

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

Прибыль на акцию

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

Выручка

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

Аренда

Положения учетной политики, действующие с 1 января 2019 г.

Компания как арендатор

Компания применяет определение договора аренды и соответствующие указания, изложенные в МСФО (IFRS) 16, ко всем договорам аренды, заключенным или модифицированным 1 января 2019 г. или после этой даты (независимо от того, является ли она арендодателем или арендатором в договоре аренды).

Компания признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде в отношении всех договоров аренды, в которых она является арендатором, за исключением договоров краткосрочной аренды (определяемой как аренда со сроком аренды 12 месяцев или менее) и договоров аренды активов с низкой стоимостью. В отношении этих договоров аренды Компания признает арендные платежи в качестве операционных расходов на линейной основе в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов более точно соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, дисконтированных с использованием ставки, заложенной в договоре аренде, которые не были уплачены на дату вступления договора аренды в силу. Если эту ставку невозможно определить, Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств.

Арендные платежи, включенные в оценку обязательства по аренде, включают:

- фиксированные арендные платежи (включая по существу фиксированные платежи), за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион
- выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение опциона на прекращение аренды.

После даты начала аренды обязательство по аренде оценивается путем увеличения балансовой стоимости на сумму процентов по обязательству по аренде (с использованием метода эффективной процентной ставки) и уменьшения балансовой стоимости на сумму осуществленных арендных платежей.

Активы в форме права пользования включают первоначальную оценку соответствующего обязательства по аренде, арендных платежей, произведенных в день или до дня вступления договора аренды в силу, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде и первоначальных прямых затрат. Впоследствии они оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Активы в форме права пользования амортизируются в течение более короткого из двух периодов: срока аренды или срока полезного использования базового актива. Если договор аренды передает право собственности на базовый актив или стоимость актива в форме права пользования отражает намерение Компании по приобретению, соответствующий актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива. Амортизация начинается с даты начала аренды.

Переменная арендная плата, которая не зависит от индекса или ставки, не включается в оценку обязательства по аренде и актива в форме права пользования. Соответствующие платежи признаются в качестве расходов в том периоде, в котором происходит событие или условие, которое вызывает эти платежи, и включаются в строку «Административные расходы» в прибыль или убыток.

В качестве упрощения практического характера МСФО (IFRS) 16 разрешает арендатору не отделять компоненты, которые не являются арендой, и вместо этого учитывать каждый компонент аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, в качестве одного компонента аренды.

Компания как арендодатель

Компания сдает в аренду офисные помещения. Аренда, в рамках которой Компания является арендодателем, классифицируется как операционная аренда.

Доход от операционной аренды признается на линейной основе в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, связанные с согласованием условий договора операционной аренды и его оформлением, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и относятся на расходы на линейной основе в течение срока аренды.

Положения учетной политики, действовавшие до 1 января 2019 г.

Аренда классифицируется как финансовая аренда всякий раз, когда условия аренды переносят практически все риски и вознаграждение за владение арендатором. Все остальные виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Компания как арендатор

Платежи по операционной аренде признаются как расходы на прямолинейной основе согласно условиям аренды, за исключением тех случаев, когда другая систематическая основа лучше отображает временную модель, при которой возникают экономические выгоды от аренды активов. Условные арендные платежи, возникающие по условиям операционной аренды, признаются как расходы в периоде, в котором они понесены.

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием активов, для подготовки которых к запланированному использованию или продаже необходимо значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию.

Доходы, полученные в результате временного инвестирования полученных заемных средств до момента их расходования на приобретение квалифицируемых активов, вычитаются из затрат по займам, которые разрешены к капитализации.

Все прочие затраты по займам отражаются в прибылях или убытках по мере их возникновения.

Признание расходов

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

Операции со связанными сторонами

При подготовке данной финансовой отчетности, связанные стороны были определены по следующим основным параметрам МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»:

(а) прямо или косвенно через одного или нескольких посредников, сторона:
  i) контролирует или находится под общим контролем Компании (к ним относятся холдинговые компании, дочерние предприятия и другие дочерние предприятия одной материнской фирмы);
  ii) имеет долевое участие в Компании; или
  iii) имеет совместный контроль над Компанией;
(б) сторона является ассоциированной стороной Компании;
(в) сторона является совместным предприятием, в котором Компания является участником;
(г) сторона является членом ключевого управленческого персонала Компании или ее материнского предприятия;
(д) сторона является членом семьи любого лица, указанного в пунктах (а) или (г);
(е) сторона является компанией, которая находится под контролем, совместным контролем или под значительным влиянием, или которая имеет существенное право голоса в такой компании, прямо или косвенно, любого лица, указанного в пунктах (г) или (д); или
(ж) сторона представляет собой пенсионную схему для работников Компании или любой компании, являющейся связанной стороной Компании.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

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

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

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, 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 электропередач и оборудование были переоценены для приведения к справедливой стоимости по состоянию на 1 января 2018 г. Переоценка проводилась независимой компанией оценщиков ТОО «Независимая экспертно-оценочная компания БМ-Консалт».

Подходом к оценке был выбран метод стоимости замещения (затратный подход), дополненный доходным подходом (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. Определение справедливой стоимости основных средств предполагает использование суждений. Доходный метод основывается на большом количестве допущений, таких как: уровень тарифов на передачу и распределение электроэнергии, объем передачи электроэнергии, ставка дисконтирования и другие изменения условий. Эти оценки, включая методологию, могут оказать существенное влияние на переоценную стоимость основных средств.

Справедливая стоимость приобретенных основных средств

В 2019 г. Компания приобрела основные средства у несвязанной стороны ТОО «Мангистауский атомный энергетический комбинат - Казатомпром» на условиях частично денежной и частично неденежной форм оплаты (Примечание 6). Справедливая стоимость приобретенных основных средств на момент приобретения, была оценена независимым оценщиком в соответствии с международными стандартами по оценке и распределена на денежные и неденежные возмещения. Подходом к оценке был выбран метод стоимости замещения (затратный подход), дополненный доходным подходом (дисконтированные денежные потоки) для анализа доходного потенциала активов и теста экономического обесценения. В ходе оценки справедливой стоимости были сделаны существенные допущения.

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 2019 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.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливую стоимость финансовых активов и обязательств, отраженную в отчете о финансовом положении, невозможно получить на активных рынках, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтирования денежных потоков. Данные для этих моделей по возможности берутся из наблюдаемых рынков, но в случаях, когда это невозможно, для определения справедливой стоимости требуется некоторая степень суждения. Суждение включает рассмотрение данных, таких как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменение допущений об этих факторах может оказать влияние на заявленную справедливую стоимость финансовых инструментов.

Компания использовала ставку 5.65% годовых из ненаблюдаемых источников для определения справедливой стоимости займа, полученного от ЕБРР в долларах США на дату первоначального признания. По мнению руководства Компании, данная ставка отражала рыночную ставку по схожим инструментам на дату получения займа.

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. В целях данной финансовой отчетности, один географический отчетный сегмент представлен Мангистауской областью, в Республике Казахстан.

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля	Здания	Линии и оборудования электропередач	Автотранспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость							
На 1 января 2018 г.	**-**	**1,712,809**	**36,606,932**	**486,090**	**276,489**	**4,359,823**	**43,442,143**
Списание износа при переоценке	-	(82,903)	(2,770,585)	(88,594)	(87,342)	-	(3,029,424)
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)
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 товарно-материальных запасов	-	-	2,056	-	-		2,056
На 31 декабря 2018 г.	**2,435**	**1,964,332**	**37,048,637**	**535,209**	**259,424**	**7,451,150**	**47,261,187**
Поступления	-	588,713	2,518,053	52,552	28,641	7,433,755	10,621,713
Выбытия	-	-	(52,060)	-	(1,165)	(1,864)	(55,089)
Перемещения	-	206,991	9,427,688	-	-	(9,634,679)	-
Перемещение в нематериальные активы	-	-	-	-	-	(157,059)	(157,059)
Начисление резерва на обесценение	-	-	-	-	-	(82,962)	(82,962)
На 31 декабря 2019 г.	**2,435**	**2,760,036**	**48,942,318**	**587,761**	**286,900**	**5,008,341**	**57,587,791**
Накопленный износ							
На 1 января 2018 г.	**-**	**(82,903)**	**(2,770,585)**	**(88,594)**	**(87,342)**	**-**	**(3,029,424)**
Списание износа при переоценке	-	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
На 31 декабря 2018 г.	**-**	**(65,432)**	**(1,753,474)**	**(85,920)**	**(57,402)**	**-**	**(1,962,228)**
Начислено за год	-	(64,255)	(2,034,282)	(76,637)	(54,692)	-	(2,229,866)
Перемещения	-	(13,452)	13,452				-
Выбытия	-	-	7,347	-	1,146	-	8,493
На 31 декабря 2019 г.	**-**	**(143,139)**	**(3,766,957)**	**(162,577)**	**(110,948)**	**-**	**(4,183,602)**
Чистая балансовая стоимость							
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**
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	**2,435**	**2,616,897**	**45,175,360**	**425,204**	**175,952**	**5,008,341**	**53,404,189**

Расходы по амортизации основных средств полностью распределяются на себестоимость в сумме 2,177,375 тыс. тенге и административные расходы в сумме 52,491 тыс. тенге (2018 г.: 1,906,306 тыс. тенге и 58,159 тыс. тенге на себестоимость и административные расходы, соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. стоимость полностью амортизированных основных средств составляет 72,500 тыс. тенге и 31,315 тыс. тенге, соответственно.

Поступления основных средств в 2019 г. в основном представлены 8 подстанциями, приобретенными у несвязанной стороны ТОО «Мангистауский атомный энергетический комбинат - Казатомпром» (далее – ТОО «МАЭК»).

Согласно условиям договора, оплата за полученные основные средства частично была произведена денежными средствами на сумму 423,463 тыс. тенге с отсрочкой платежа, входящей в рамки обычных сроков кредитования, и частично в неденежной форме оплаты, представлявшей собой обязательства Компании организовать и оплатить выполнение строительно-монтажных работ на объектах продавца и транспортировать электроэнергию определенным потребителям по нулевому тарифу до конца марта 2020 г.

На момент приобретения данных основных средств Компания оценила их справделивую стоимость в размере 3,079,029 тыс. тенге и распределила ее на денежные и недежные возмещения по договору следующим образом:

- на денежное возмещение было распределено 423,463 тыс. тенге, что соответствует сумме оплаты денежными средствами по договору;
- на обязательство по выполнению строительно-монтажных и пуско-наладочных работ руководство Компании распределило 514,264 тыс. тенге, что соответствует стоимости, которая будет уплачена при передаче данного обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка. Поскольку данные услуги будут оказаны в 2020 г., Компания отразила их стоимость как оценочное обязательство на приобретение основных средств на 31 декабря 2019 г. (Примечание 12).
- оставшаяся часть справедливой стоимости приобретенных основных средств в размере 2,141,303 тыс. тенге была отражена как доходы будущих периодов за транспортировку электроэнергии по нулевому тарифу за период с 1 апреля 2019 г. до 31 марта 2020 г. В последующем в течение 2019 г. Компания признала выручку в размере 1,529,195 тыс. тенге за транспортировку электроэнергии по нулевому тарифу (Примечание 13). Оставшаяся часть доходов будущих периодов будет признана как выручка за транспортировку электроэнергии по нулевому тарифу в 2020 г.

В 2019 г. было завершено строительство ЛЭП Актау-Каражанбас и модернизация нескольких подстанций. В результате выполненных работ в состав линий и оборудований электропередач были переведены объекты на общую сумму 9,634,279 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. незавершенное строительство представлено объектами модернизации и реконструкции и внедрением системы SCADA. Расходы на объекты незавершенного строительства за 2019 г. включают капитализированные проценты по займам в сумме 1,426,576 тыс. тенге (2018 г.: 1,212,347 тыс. тенге) (Примечание 11) и приобретения товаров и услуг на сумму 6,007,179 тыс. тенге (2018 г.: 4,372,634 тыс. тенге).

Переоценка зданий, транспортных средств, прочих основных средств, линии электропередач и оборудования проводилась на 1 января 2018 г. независимым оценщиком. По результатам переоценки было признано уменьшение в стоимости основных средств на сумму в 1,237,198 тыс. тенге и переоценка основных средств в размере 1,893,398 тыс. тенге.

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

	Земля	Здания	Линии и оборудование электропередач	Автотранспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 31 декабря 2018 г.							
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)
Чистая балансовая стоимость	**2,435**	**1,421,513**	**26,778,812**	**433,401**	**203,050**	**9,092,729**	**37,931,940**
На 31 декабря 2019 г.							
Стоимость	2,435	1,905,511	50,848,092	916,868	460,605	6,889,941	61,023,452
Накопленный износ	-	(445,570)	(13,686,655)	(511,701)	(284,019)	-	(14,927,945)
Чистая балансовая стоимость	**2,435**	**1,459,941**	**37,161,437**	**405,167**	**176,586**	**6,889,941**	**46,095,507**

7. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2018 г. прочие долгосрочные активы были представлены долгосрочными авансами выданными и денежными средствами, ограниченными в использовании, предназначенными для уплаты основного долга и процентов по займу от ЕБРР, в размере 100,336 тыс. тенге и 25,111 тыс. тенге, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2019 г. долгосрочные авансы выданные составляют 622,946 тыс. тенге. С апреля 2020 г. Компания начнет выплачивать сумму основного долга от ЕБРР. В связи с этим по состоянию на 31 декабря 2019 г. денежные средства, ограниченные в использовании в размере 121,946 тыс. тенге были переведены в состав прочих текущих активов (Примечание 8).

8. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Торговая дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность юридических лиц	1,209,860	556,570
Прочая дебиторская задолженность	57,759	34,993
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(291,898)	(110,391)
	975,721	**481,172**
Прочие текущие активы		
Денежные средства, ограниченные в использовании	141,946	40,000
НДС к возмещению	28,268	-
Задолженность по претензиям	36,303	54,822
Авансы поставщикам	24,346	53,534
Задолженность персонала	7,959	4,558
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(36,033)	-
	1,178,510	**634,086**

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*»:

	2019 г.	2018 г.
Сальдо на 1 января	**110,391**	**57,273**
Начислено за год (Примечание 15)	248,101	53,118
Списано за год за счет резерва	(30,561)	-
Сальдо на 31 декабря	**327,931**	**110,391**

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

На 31 декабря 2019 г.	**до 90 дней**	**С 91 до 180 дней**	**Свыше 180 дней**	**Итого**
% резервации	***(21.1570%)***	***(19.3473%)***	***(100%)***	
Валовая балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности	1,179,655	125	30,080	**1,209,860**
Валовая балансовая стоимость прочей дебиторской задолженности	57,455	304	-	**57,759**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(261,735)	(83)	(30,080)	**(291,898)**
Чистая балансовая стоимость	**975,375**	**346**	**-**	**975,721**

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

На 31 декабря 2019 г.	**до 90 дней**	**С 91 до 180 дней**	**Свыше 180 дней**	**Итого**
% резервации	***(0%)***	***(0%)***	***(100%)***	
Валовая балансовая стоимость задолженности по претензиям	270	-	36,033	**36,303**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	-	(36,033)	**(36,033)**
Чистая балансовая стоимость	**270**	**-**	**-**	**270**

По состоянию на 31 декабря 2019 г. Компания не имеет обеспечения по дебиторской задолженности.

По состоянию на 31 декабря торговая и прочая дебиторская задолженность и прочие текущие активы выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2019 г.	**31 декабря 2018 г.**
Тенге	1,056,564	634,086
Доллар США	121,946	-
	1,178,510	**634,086**

9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Денежные средства на банковских счетах в тенге	1,065,228	2,294,166
Денежные средства в кассе	733	1,213
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(44,407)	(60,768)
	1,021,554	**2,234,611**

В следующей таблице показано движение ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые были признаны на денежные средства и их эквиваленты в соответствии с подходом, изложенным в МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты»*:

	2019 г.	2018 г.
Сальдо на 1 января	**60,768**	**4,187**
Начислено за год (Примечание 15)	-	56,581
Восстановлено за год (Примечание 15)	(16,361)	-
Сальдо на 31 декабря	**44,407**	**60,768**

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. все денежные средства и их эквиваленты выражены в тенге.

10. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

	Общее кол-во выпущенных акций, шт.	Простые акции	Эмиссионный доход	Привилегированные акции	Итого
На 31 декабря 2018 г.					
Акционерный капитал оплаченный	2,106,010	1,175,697	524,746	12,319	1,712,762
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1,278	(748)	(38,176)	-	(38,924)
На 31 декабря 2019 г.					
Акционерный капитал оплаченный	2,106,010	1,175,697	524,746	12,319	1,712,762
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1,278	(748)	(38,176)	-	(38,924)

Общее зарегистрированное количество простых и привилегированных акций составляет 2,011,016 и 96,272 акций, соответственно, с номинальной стоимостью в 585 тенге на акцию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. 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. Все выпущенные в обращение простые и привилегированные 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 2019 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 2019 г. (31 декабря 2018 г.: 1,278 акций).

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

	2019 г.		2018 г.	
	Простые акции	**Привилегированные акции**	**Простые акции**	**Привилегированные акции**
Дивиденды к выплате на 1 января	**9,137**	**17,982**	**9,137**	**35,315**
Дивиденды, объявленные за год (Примечание 17)	-	5,632	-	5,631
Дивиденды, выплаченные за год	-	(6,700)	-	(22,964)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	**9,137**	**16,914**	**9,137**	**17,982**
Дивиденды на акцию, объявленные за год, в тенге	**-**	**58.5**	**-**	**58.49**

11. ЗАЙМЫ

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Краткосрочные займы		
Краткосрочная часть долгосрочных займов	1,775,343	186,997
Задолженность по вознаграждению по облигациям	228,217	222,514
Итого краткосрочные займы	**2,003,560**	**409,511**
Долгосрочные займы		
Облигации выпущенные	7,670,655	7,667,533
Долгосрочные займы	11,377,480	11,054,551
Корректировка справедливой стоимости займа ЕБРР	(292,678)	(363,104)
Итого долгосрочные займы	**18,755,457**	**18,358,980**
Итого займы	**20,759,017**	**18,768,491**

Облигации шестого выпуска

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». Держатели облигаций Компании имеют право свободно продавать приобретенные ими облигации. По состоянию на 31 декабря 2019 г. держателями купонных облигаций шестого выпуска являются АО «Самрук-Энерго» и АО «Жилстройсбербанк Казахстана». Баланс облигаций шестого выпуска на 31 декабря 2019 и 2018 гг. составляет 1,634,168 тыс. тенге и 1,623,496 тыс. тенге, соответственно.

Облигации седьмого выпуска

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 «BCC Invest», АО «БЦК», АО «Asia Credit Bank», АО «Жилстройсбербанк Казахстана», АО «Азия Life» и АО «Номад Life». Держатели облигаций имеют право свободно продавать приобретенные ими облигации. По состоянию на 31 декабря 2019 г. держателями купонных облигаций седьмого выпуска являются ИПИФ «ЦентрКредит - Разумный баланс», АО «Asia Credit Bank», АО «BCC Invest», АО «Жилстройсбербанк Казахстана» и АО «Номад Life». Баланс облигаций седьмого выпуска на 31 декабря 2019 и 2018 гг. составляет 2,365,020 тыс. тенге и 2,365,020 тыс. тенге, соответственно.

Облигации восьмого выпуска

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» и ИПИФ Halyk-Валютный-УК АО «Halyk Finance». По состоянию на 31 декабря 2019 г. держателями купонных облигаций восьмого выпуска являются ИПИФ Halyk-Валютный-УК АО «Halyk Finance», АО «First Heartland Securities», АО «Halyk Finance» и АО «Государственная аннуитетная компания».

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 2019 г. стоимость основного долга индексированных облигаций составила 3,757,755 тыс. тенге (31 декабря 2018 г.: 3,786,406 тыс. тенге). Доход от курсовой разницы по индексированным облигациям за 2019 г. составил 28,650 тыс. тенге (Примечание 16). За 2018 г. убыток от курсовой разницы по индексированным облигациям составил 506,456 тыс. тенге (Примечание 17). Баланс облигаций восьмого выпуска на 31 декабря 2019 и 2018 гг. составляет 3,671,467 тыс. тенге и 3,679,017 тыс. тенге, соответственно.

Облигации девятого выпуска

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 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 ЕБРР.

В течение 2019 г. Компания начислила проценты по всем облигациям на общую сумму 660,727 тыс. тенге, из которых 526,467 тыс. тенге по седьмому и восьмому выпускам облигаций были капитализированы в стоимость основных средств (2018 г.: 739,244 тыс. тенге, из которых 604,984 тыс. тенге были капитализированы в стоимость основных средств) (Примечание 6). Денежные средства от размещения облигаций данных выпусков были направлены на реализацию инвестиционной программы. Компания выплатила проценты держателям облигаций на сумму 655,024 тыс. тенге (2018 г.: 739,244 тыс. тенге). Амортизация скидок и премий, связанных с облигациями за 2019 г. составила 31,773 тыс. тенге (2018 г.: 28,552 тыс. тенге) (Примечание 17).

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 на сумму 51,480 тыс. тенге, 2,094,596 тыс. тенге и 449,820 тыс. тенге в течение 2009, 2008 и 2007 гг., соответственно. Эти средства являются беспроцентными и подлежат погашению в течение 25 лет.

Полученные от клиентов средства первоначально признаются по их справедливой стоимости, определенной с применением метода эффективной ставки процента по превалирующей рыночной ставке (2009 г.: 16%, 2008 г.: 16% и 2007 г.: 12%), впоследствии средства отражаются по амортизированной стоимости в части долгосрочных займов, которая по состоянию на 31 декабря 2019 г. составила 269,782 тыс. тенге (31 декабря 2018 г.: 409,368 тыс. тенге). Разница между полученными средствами и справедливой стоимостью признана в качестве доходов будущих периодов.

В 2019 г. Компания погасила долгосрочные займы на сумму 178,198 тыс. тенге (2018 г.: 179,619 тыс. тенге) в соответствии с графиком погашения и признала расход по отмене дисконта по приведенной стоимости в размере 79,941 тыс. тенге (2018 г.: 94,661 тыс. тенге) (Примечание 17).

На 31 декабря 2019 г. баланс доходов будущих периодов по займу от потребителей составила 1,265,122 тыс. тенге (31 декабря 2018 г.: 1,332,250 тыс. тенге). Доходы будущих периодов по займу от потребителей впоследствии признаются в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в течение срока полезной службы основных средств. В 2019 г. Компания признала доход в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в размере 67,128 тыс. тенге (2018 г.: 67,128 тыс. тенге) (Примечание 13).

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.

Займ от АО «Банк ЦентрКредит»

4 августа 2016 г. Компания заключила соглашение о предоставлении кредитной линии с АО «Банк ЦентрКредит» 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 ЕБРР. В 2018 г. вознаграждения в размере 227,692 тыс. тенге были капитализированы в стоимость основных средств и 22,314 тыс. тенге были отнесены на финансовые расходы (Примечание 6, 17).

Займ от ЕБРР

16 марта 2018 г. Компания заключила кредитный договор с 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 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. В 2019 г. Компания получила четвертый транш на сумму 2,000,000 тыс. тенге из обычных ресурсов ЕБРР. Средства кредита от ФЗК были предоставлены только для финансирования модернизации и укрепления электрической сети и расширения интеграции возобновляемых источников энергии в электрическую сеть.

Выплаты вознаграждения по займам производятся ежеквартально. 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% комиссии плюс ставка инфляции в Республике Казахстан за квартал. Ставка инфляции рассчитывается с использованием официальных опубликованных данных Национального Банка Республики Казахстан. За 2019 г. эффективная процентная ставка по займу в тенге составила 7.25% (2018 г.: 7.24%). Полученные денежные средства из ресурсов ЕБРР Компания направила на погашение части оставшейся суммы займа от АО «Банк ЦентрКредит» в размере 5,029,057 тыс. тенге, а также на выкуп краткосрочных коммерческих облигаций девятого выпуска в размере 1,500,000 тыс. тенге. Оставшиеся полученные средства Компания направила на реализацию инвестиционной программы. Сумма начисления вознаграждений за 2019 год составила 900,109 (2018 г.: 379,671 тыс. тенге) была полностью капитализирована в стоимость основных средств (Примечание 6).

Займы от ЕБРР были первоначально признаны по справедливой стоимости. Справедливая стоимость полученного займа в тенге не отличается существенно от суммы полученных средств.

Справедливая стоимость займа из средств ФЗК в долларах США была рассчитана с использованием ставки дисконтирования 5.65%, которая по мнению руководства Компании отражала рыночную ставку по схожим финансовым инструментам на дату получения займа. Разница между полученными средствами и справедливой стоимостью признана в качестве отложенного дохода по корректировке справедливой стоимости займа на сумму 363,104 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2018 г. В 2019 г. было высвобождено 70,426 тыс. тенге из отложенных доходов (Примечание 16).

ТОО «Казахстанские Коммунальные Системы» предоставило финансовую гарантию ЕБРР в отношении займа Компании. Договор гарантии и возмещения содержит ограничительные условия, при неисполнении которых, ЕБРР вправе затребовать возврат займа. Руководство Компании считает, что по состоянию на 31 декабря 2019 г., АО «Казахстанские Коммунальные Системы» выполнила все условия данного договора.

Выполнение условий кредитного соглашения

Кредитный договор с ЕБРР включает обязательства Компании по соблюдению следующих финансовых показателей:

- Отношение финансового долга к прибыли до уплаты процентов, налогов, износа и амортизации (EBITDA) – 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 2019 и 2018 гг. и за 2019 и 2018 гг., Компания выполнила все свои обязательства по кредитному договору.

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 2019 г.	**31 декабря 2018 г.**	**31 декабря 2019 г.**	**31 декабря 2018 г.**
Уровень 1				
Облигации выпущенные	7,898,872	7,890,047	7,763,256	7,600,466
Уровень 2				
Займы	12,860,145	10,878,444	10,249,772	11,225,085
	20,759,017	**18,768,491**	**18,013,028**	**18,825,551**

Справедливая стоимость облигаций рассчитана с использованием последней котировочной цены в 2019 и 2018 гг. (Источник: Казахстанская фондовая биржа, KASE).

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 2019 г.	**Денежные потоки от финансовой деятельности (i)**	**Прочие изменения (ii)**	**Проценты уплаченные**	**31 декабря 2019 г.**
Долгосрочные займы	10,878,444	1,821,802	1,092,512	(932,613)	12,860,145
Облигации выпущенные	7,890,047	-	663,849	(655,024)	7,898,872
	18,768,491	**1,821,802**	**1,756,361**	**(1,587,637)**	**20,759,017**

(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 долгосрочному займу от потребителей.

Сравнительное движение за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., приведено ниже:

	1 января 2018 г.	Денежные потоки от финансовой деятельности (i)	Прочие изменения (ii)	Проценты уплаченные	31 декабря 2018 г.
Долгосрочные займы	5,803,485	5,478,189	267,291	(670,521)	10,878,444
Облигации выпущенные	8,855,042	(1,500,000)	1,274,249	(739,244)	7,890,047
	14,658,527	**3,978,189**	**1,541,540**	**(1,409,765)**	**18,768,491**

(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 долгосрочному займу от потребителей.

12. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Торговая кредиторская задолженность по основной деятельности		
Торговая кредиторская задолженность по основной деятельности	482,263	631,302
Дивиденды к выплате (Примечание 10)	26,051	27,119
	508,314	**658,421**
Прочие текущие обязательства		
Авансы полученные	662,464	667,936
Оценочное обязательство на приобретение основных средств (Примечание 6)	575,975	-
Налог на прибыль, подлежащий уплате	194,720	-
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам, выслуге лет и бонусу руководящему персоналу	48,995	69,607
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	32,216	49,188
Заработная плата к выплате	28,617	114,019
Краткосрочные вознаграждения работникам	2,528	6,544
Прочее	36,598	31,329
	2,109,650	**1,597,044**

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. торговая кредиторская задолженность по основной деятельности и прочие текущие обязательства выражены в тенге и подлежат погашению в течение года.

13. ВЫРУЧКА

	2019 г.	2018 г.
Передача электроэнергии	12,438,503	11,899,944
Передача электроэнергии по нулевому тарифу (Примечание 6)	1,529,195	
Амортизация доходов будущих периодов (Примечание 11)	67,128	67,128
	14,034,826	**11,967,072**

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 ДКРЕМ №05-03/0361-П от 20 декабря 2018 г. были утверждены следующие тарифы на услуги по передаче и распределению электроэнергии на 2019 г.:

- для юридических лиц - 4.75 кВт/ч;
- для населения - 2.29 кВт/ч;
- для государственных предприятий - 2.88 кВт/ч.

В силу выполнения предписания суда в отношении компенсирующего тарифа, приказом ДКРЕМ №57-ОД от 20 сентября 2019 г. на период 1 ноября 2019 г. по 31 октября 2020 г. были утверждены следующие тарифы на услуги по передаче и распределению электроэнергии (Примечание 20):

с 1 октября по 31 декабря 2019 г.

- для юридических лиц - 4.75 кВт/ч;
- для населения - 2.28 кВт/ч;
- для государственных предприятий - 2.4 кВт/ч.

с 1 января по 31 октября 2020 г.

- для юридических лиц - 4.69 кВт/ч;
- для населения - 2.28 кВт/ч;
- для государственных предприятий - 2.4 кВт/ч.

Все тарифы указаны без учета НДС.

14. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	2019 г.	2018 г.
Износ и амортизация	2,248,522	1,933,846
Потери электроэнергии в сетях	1,620,186	1,865,830
Расходы по оплате труда и связанные затраты	1,487,881	1,391,633
Товарно-материальные запасы	268,839	337,340
НДС по продажам по нулевому тарифу	183,504	-
Ремонт и прочие услуги сторонних компаний	151,211	284,364
Покупка готовой мощности	151,022	-
Командировочные расходы	79,777	84,896
Услуги по передаче электроэнергии	76,087	540,279
Начисление резерва под обесценение за год по товарно-материальным запасам	31,184	16,830
Электричество для собственных нужд	28,600	28,095
Прочие услуги сторонних компаний	445,581	274,490
	6,772,394	**6,757,603**

15. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2019 г.	2018 г.
Налог на имущество и прочие налоги	561,371	518,135
Оплата труда и связанные расходы	293,346	260,957
Резервы под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 8 и 9)	248,101	109,699
Краткосрочная аренда автотранспорта	75,886	69,220
Износ и амортизация	72,016	77,709
Консультационные и аудиторские услуги	63,307	67,120
Краткосрочная аренда помещений	22,126	19,360
Товарно-материальные запасы	14,020	14,574
Расходы на связь	9,333	8,205
Командировочные расходы	6,875	5,699
Банковские сборы	2,157	3,552
Расходы по содержанию Совета Директоров	1,733	1,733
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 9)	(16,361)	-
Прочее	71,109	44,001
	1,425,019	**1,199,964**

16. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	2019 г.	2018 г.
Процентный доход	252,426	125,249
Амортизация отложенного дохода по займу от ЕБРР (Примечание 11)	70,426	-
Доход от курсовой разницы по индексированным облигациям, нетто (Примечание 11)	28,650	-
Прочие финансовые доходы	5,248	-
	356,750	**125,249**

17. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	2019 г.	2018 г.
Процентные расходы по займам (Примечание 11)	134,260	156,574
Долгосрочные займы: отмена дисконта приведенной стоимости (Примечание 11)	79,941	94,661
Амортизация дисконта по займу от ЕБРР	70,426	-
Амортизация скидок и премий, связанных с облигациями (Примечание 11)	31,773	28,552
Дивиденды по привилегированным акциям (Примечание 10)	5,632	5,631
Убыток от курсовой разницы по индексированным облигациям, нетто (Примечание 11)	-	506,456
Прочие финансовые расходы	-	135
	322,032	**792,009**

18. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	2019 г.	2018 г.
Расход по текущему налогу на прибыль	745,642	373,389
Расход /(экономия) по отложенному налогу на прибыль	351,300	(10,858)
	1,096,942	**362,531**

Ниже приводится сверка налога на прибыль по ставке 20% с фактическими расходами по налогу на прибыль, отраженными в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2019 г.	2018 г.
Прибыль до налогообложения	5,679,061	1,955,722
Расход по установленной ставке 20%	(1,135,812)	(391,144)
НДС по продажам по нулевому тарифу	36,701	-
Прочие постоянные разницы	2,169	28,613
	(1,096,942)	**(362,531)**

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 2018 г.	Отнесено на счет прибылей или убытков	31 декабря 2019 г.
Активы по отложенному налогу, возникающие от:			
Доходов будущих периодов	266,450	121,338	387,788
Резерва по ТМЗ/дебиторской задолженности/денежным средствам и их эквивалентам/денежным средствам, ограниченным в использовании	27,404	58,764	86,168
Налогов, начисленных, но не уплаченных	1,219	17,789	19,008
Резерва по незавершенному строительству	-	16,592	16,592
Резерва по неиспользованным отпускам	2,077	7,722	9,799
Резерва по бонусу ключевому руководству	14,987	(7,381)	7,606
Вознаграждения работникам	11,845	(11,845)	-
Обязательства по отложенному налогу, возникающие от:			
Основных средств и нематериальных активов	(4,288,646)	(541,352)	(4,829,998)
Займов	(135,296)	(12,927)	(148,223)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	**(4,099,960)**	**(351,300)**	**(4,451,260)**

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

19. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

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

	2019 г.	2018 г.
Простые акции оплаченные (Примечание 10)	2,009,738	2,009,738
Привилегированные акции (Примечание 10)	96,272	96,272
	2,106,010	**2,106,010**
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам Компании	**4,582,119**	**1,593,191**
Дивиденды на простые акции, объявленные за год и отнесенные на уменьшение капитала (Примечание 10)	-	-
Дивиденды на привилегированные акции, начисленные за прошлые периоды и отнесенные на уменьшение капитала (Примечание 10)	-	-
Нераспределенная прибыль	**4,582,119**	**1,593,191**
Теоретический минимальный дивиденд по простым акциям (а)	(117,570)	(117,570)
Нераспределенная прибыль для распределения	**4,464,549**	**1,475,621**
Возмещение по простым акциям (б)	4,260,461	1,408,166
Возмещение по привилегированным акциям	204,088	67,455
Нераспределенная прибыль для простых акций (б - а)	**4,378,031**	**1,525,736**
Суммы прибыли на акцию в тенге:		
Распределенная прибыль	-	-
Нераспределенная прибыль	2,178.41	759.17
	2,178.41	**759.17**

20. 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 различной 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.

Помимо этого, в начале 2020 года в мире стал очень быстро распространяться новый коронавирус (COVID-19), что привело к тому, что Всемирная Организация Здравоохранения (ВОЗ) в марте 2020 года объявила начало пандемии. Меры, применяемые многими странами для сдерживания распространения COVID-19, приводят к существенным операционным трудностям для многих компаний и оказывают существенное влияние на мировые финансовые рынки. Поскольку ситуация быстро развивается, COVID-19 может существенно повлиять на деятельность многих компаний в разных секторах экономики, включая, но не ограничиваясь нарушением операционной деятельности в результате приостановки или закрытия производства, нарушения цепочек поставок, карантина персонала, снижения спроса и трудностей с получением финансирования. Кроме того, Компания может столкнуться с еще большим влиянием COVID-19 в результате его негативного влияния на глобальную экономику и основные финансовые рынки, что может привести к затруднению получения денежных средств от дебиторов, в связи с ухудшением платежеспособности населения и как следствие государственных коммунальных предприятий. Значительность влияния COVID-19 на операции Компании в большой степени зависит от продолжительности и распространенности влияния вируса на мировую и казахстанскую экономику.

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

Судебные разбирательства

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

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 суде.

По результатам рассмотрения обжалование Компании было оставлено без удовлетворения. Вместе с тем, суд принял 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 в апреле 2019 г., поскольку поступило апелляционное ходатайство, которое в силу требований законодательства подлежало рассмотрению в двухмесячный срок с момента поступления

дела в коллегию. В результате рассмотрения дела, ранее вынесенное решение было оставлено без изменения и таким образом апелляционное ходатайство было отклонено.

Во исполнение вышеуказанного решения суда в июле 2019 г. Компания направила заявку в ДКРЕМ на утверждение временного компенсирующего тарифа, которая была одобрена ДКРЕМ на период с 1 ноября 2019 г. по 31 октября 2020 г. (Примечание 13).

Вопросы охраны окружающей среды

Руководство Компании считает, что в настоящее время Компания 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.

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, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере в настояшей финансовой отчетности. 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», поскольку она является монополистом в области передачи электроэнергии. Согласно закону, тарифы Компании на услуги по передаче электроэнергии подлежат согласованию и утверждению ДКРЕМ. Компания считает, что соблюдает все требования ДКРЕМ.

Соблюдение условий договора гарантий

Как указано в Примечании 11, 16 марта 2018 г. ТОО «Казахстанские Коммунальные Системы» предоставило финансовую гарантию ЕБРР в отношении займа Компании. Договор гарантии и возмещения содержит ограничительные условия, при неисполнении которых, ЕБРР вправе затребовать возврат займа. Руководство Компании считает, что по состоянию на 31 декабря 2019 г., ТОО «Казахстанские Коммунальные Системы» выполнило все условия данного договора гарантии и возмещения.

Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2019 г. у Компании имелись договорные обязательства по приобретению основных средств и услуг капитального характера на общую сумму порядка 1,507,205 тыс. тенге (31 декабря 2018 г.: 337,902 тыс. тенге). На покрытие данных обязательств Компания намерена использовать собственные и заемные средства.

Инвестиционные обязательства

В соответствии с приказом ДКРЕМ об утверждении инвестиционной программы Компании на 2016-2020 гг. с учетом корректировок №3-ОД от 21 января 2020 г., инвестиционные обязательства Компании на 2020 г. составляют 4,241,961 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2019 г. Компания выполнила инвестиционный план на сумму 7,064,392 тыс. тенге (без капитализации вознаграждении по займам). Процент выполнения инвестиционного плана за 2019 г. составил 102%.

21. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Финансовые инструменты

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: кредитный риск, риск процентной ставки и риск ликвидности. 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.

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.

По состоянию на 31 декабря 2019 г., балансовая стоимость денежных средств и торговой дебиторской задолженности, за вычетом резерва под ожидаемые убытки, в общей сумме 2,080,729 тыс. тенге, представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску (2018 г.: 2,744,688 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 ожидаемые кредитные убытки.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. торговая дебиторская задолженность от АО «Мангыстау Жарык», составила 848,080 тыс. тенге или 70% и 160,392 тыс. тенге или 29%, соответственно, от общей суммы торговой дебиторской задолженности, что представляет с собой значительную концентрацию. Данная ситуация возникла в связи с вводом рынка мощности с 1 января 2019 г., на которой электроснабжением мелких и средних потребителей занимаются исключительно энергоснабжающие организации. Компания работает с АО «Мангыстау Жарык» на протяжении многих лет и считает АО «Мангыстау Жарык» надежным контрагентом.

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 размещены на счетах банков и финансовых институтов, имеющих рейтинг от «B-» до «BB» на основе оценки рейтингового агентства Standard & Poor's («S&P»), а также от «B» до «Baa» на основе оценки рейтингового агенства Moody's. Ниже в таблице представлены кредитные рейтинги (при их наличии) на конец соответствующего отчетного периода (без учета денежных средств в кассе).

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 2019 и 2018 г.:

	Рейтинговое агентство	Рейтинг	31 декабря 2019 г.
АО «Банк ЦентрКредит»	S&P	B/позитивный/kzBB+	4,962
АО «Народный Банк Казахстана»	S&P	BB/стабильный/kzA+	65
АО АТФ Банк	S&P	B-/стабильный/kzBB	1,079,978
ДБ АО «Сбербанк»	Moody's	Baa3/стабильный	122,169
		Итого	**1,207,174**

	Рейтинговое агентство	Рейтинг	31 декабря 2018
АО «Банк ЦентрКредит»	S&P	B/стабильный/kzBBB -	29,538
АО «Народный Банк Казахстана»	S&P	BB/стабильный/kzA+	4,052
АО «Нурбанк»	S&P	B-/негативный/kzBB-	2,275,465
ДБ АО «Сбербанк»	Moody's	Baa3/стабильный	25,111
		Итого	**2,334,166**

Риск процентной ставки

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

Деятельность Компании подвержена риску изменения процентной ставки по заемным средствам, полученным от ЕБРР с фиксированной, а также подверженной корректировке на инфляцию процентными ставками. Компания не заключает соглашения о предоставлении производных финансовых инструментов для управления риском изменения процентной ставки.

Риск ликвидности

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

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

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка %	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет
На 31 декабря 2019 г.						
Облигации (Примечание 11	8.61%	-	-	-	3,999,188	3,671,467
Долгосрочный займ (Примечание 11)	1.7%-3.5%+all-in cost	-	1,627,532	1,375,663	4,882,595	3,491,691
Торговая кредиторская задолженность по основной деятельности и дивиденды к выплате (Примечание 12)		508,314	-	-	-	-
Привилегированные акции (Примечание 10)		-	-	-	-	44,000
		508,314	**1,627,532**	**1,375,663**	**8,881,783**	**7,207,158**

		До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет
На 31 декабря 2018 г.						
Облигации (Примечание 11)	9.64%	-	-	-	-	7,667,533
Долгосрочный займ (Примечание 11)	1.7%-3.5%+all-in cost	-	1,414,181	1,125,663	4,451,350	4,063,357
Торговая кредиторская задолженность по основной деятельности и дивиденды к выплате (Примечание 12)		658,421	-	-	-	-
Привилегированные акции (Примечание 10)		-	-	-	-	44,000
		658,421	**1,414,181**	**1,125,663**	**4,451,350**	**11,774,890**

На 31 декабря 2019 и 2018 гг. Компания не имела других финансовых обязательств.

Валютный риск

Компания осуществляет операции, деноминированные в иностранной валюте; соответственно, подвержена риску изменения обменного курса.

Компания в основном подвержена риску изменения курса доллара США.

В таблице ниже представлены подробные данные о чувствительности Компании к повышению или снижению курса тенге на 20% по отношению к доллару США. Уровень чувствительности 20% используется при анализе и подготовке внутренней отчетности по валютному риску для ключевых руководителей и отражает проведенную руководством оценку разумно возможного изменения курсов валют. Анализ чувствительности рассматривает только остатки по денежным статьям, выраженным в иностранной валюте, и корректирует пересчет этих остатков на отчетную дату при условии 20% изменения курсов валют. Анализ чувствительности включает займ от ЕБРР и индексированные облигации. Приведенные ниже положительные суммы отражают увеличение прибыли при укреплении курса тенге по отношению к доллару США на 20%. Ослабление курса тенге на 20% по отношению к доллару США окажет сопоставимое влияние на прибыль, при этом указанные ниже суммы будут отрицательными.

	Влияние доллара США	
	2019 г. в тыс. тенге	**2018 г. в тыс. тенге**
Прибыль или убыток	1,046,560	1,164,533

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 2018 г., заключается в снижении соотношения собственного и заемного капитала посредством погашения займов. Данный коэффициент определяется как чистые заемные средства, деленные на общую сумму собственного капитала (включающего акционерный капитал, собственные акции, выкупленные у акционеров, резервы по переоценке и нераспределенную прибыль). Чистые заемные средства определяются как общая сумма займов (включая краткосрочные и долгосрочные займы, отраженные в отчете о финансовом положении за вычетом денежных средств и их эквивалентов).

Соотношение собственных и заемных средств на конец года представлено следующим образом:

	2019 г.	**2018 г.**
Общая сумма займов (Примечания 11)	20,759,017	18,768,491
Минус: денежные средства и их эквиваленты	(1,065,961)	(2,295,379)
Чистые заемные средства	19,693,056	16,473,112
Итого собственный капитал	27,101,560	22,519,441
	46,794,616	38,992,553
Соотношение чистых заемных средств к собственному капиталу	**42%**	**42%**

22. 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 котируемая 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 котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

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

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

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

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 2019 и 2018 г. представлена в Примечании 11. 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 2019 и 2018 гг.:

	Прим.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Займы и дебиторская задолженность			
Финансовая дебиторская задолженность	8	975,721	481,172
Денежные средства и их эквиваленты	9	1,021,554	2,234,611
Итого финансовые активы		**1,997,275**	**2,715,783**
Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости			
Займы	11	20,759,017	18,768,491
Финансовая кредиторская задолженность	12	508,314	658,421
Итого финансовые обязательства		**21,267,331**	**19,426,912**

23. 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

		2019 г.	2018 г.
	Чистые активы для простых акций на дату расчета		
TA	Активы эмитента акций в отчете на дату расчета	56,670,899	48,792,680
IA	Нематериальные активы на дату расчета	272,260	195,315
TL	Обязательства	29,569,339	26,273,239
PS	Уставный капитал привил. акций на дату расчета	12,319	12,319
NAV	**NAV=(TA-IA)-TL-PS**	**26,816,981**	**22,311,807**

		2019 г.	2018 г.
NAV	Чистые активы для простых акций на дату расчета	26,816,981	22,311,807
Nocs	Простые акции, за минусом выкупленных	2,009,738	2,009,738
BVcs=NAV/Nocs	**Балансовая стоимость простых акций, тенге**	**13.344**	**11.102**

Балансовая стоимость одной привилегированной акции на дату расчета

		2019 г.	2018 г.
EPS	Капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций первой группы	12,319	12,319
DCps1	Долговая составляющая привилегированных акций первой группы	44,000	44,000
NOps1	Количество привилегированных акций первой группы	96,272	96,272
BVps1= (EPS+DCps1)/NOps1	**Балансовая стоимость одной привилегированной акции на дату расчета, тенге**	**585**	**585**

24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Стороны считаются связанными, если стороны находятся под общим контролем, или если одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние или совместный контроль при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

В течение 2019 и 2018 гг., Компания осуществляла следующие нефинансовые сделки со связанными сторонами:

	Реализация услуг		Приобретение услуг	
Наименование	**2018 г.**	**2019 г.**	**2019 г.**	**2018 г.**
ТОО «КазАЗОТ»	26	-	-	-
ТОО «Караганды Жарык»	4,581	-	1,792	-
ТОО «Онтустик Жарык Транзит»	-	-	1,792	-
Филиал Шагырлы-Шомышты ТОО «КазАзот»	-	39	-	-
АО СК «AMANAT INSURANCE»	-	-	3,564	2,726
	4,607	**39**	**7,148**	**2,726**

	Задолженность связанной стороны		Задолженность перед связанной стороной	
Наименование	**31 декабря 2019 г.**	**31 декабря 2018 г.**	**31 декабря 2019 г.**	**31 декабря 2018 г.**
ТОО «КазАЗОТ»	-	26	-	-
АО СК «AMANAT INSURANCE»	-	-	66	303
	-	**26**	**66**	**303**

28 октября 2019 г. Компания предоставила ТОО «Казахстанские Коммунальные Системы» беспроцентную финансовую помощь в размере 1,722,383 тыс. тенге сроком до 18 ноября 2019 г.

Вознаграждение ключевому персоналу

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому персоналу Компании:

	2019 г.	**2018 г.**
Заработная плата и премии	101,311	107,325

25. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В марте 2020 г. мировые цены на нефть резко упали более чем на 40%, что привело к немедленному ослаблению курса тенге по отношению к основным валютам. Помимо этого, в начале 2020 г. в мире стал очень быстро распространяться новый коронавирус (COVID-19). Влияние данных событий на деятельность Компании описано в Примечании 20.

Денисова Е. А.
Заместитель Председателя Правления по экономике и финансам

Сарсенова А. С.
Главный бухгалтер