



**АО «Мангистауская
региональная
электросетевая компания»**

Финансовая отчетность и аудиторское
заключение независимого аудитора
за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

АО «МАНГИСТАУСКАЯ РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-6
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.:	
Отчет о финансовом положении	7
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	8
Отчет об изменениях в собственном капитале	9
Отчет о движении денежных средств	10
Примечания к финансовой отчетности	11-53

АО «МАНГИСТАУСКАЯ РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение АО «Мангистауская региональная электросетевая компания» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2018 г., а также результаты его деятельности, изменения в собственном капитале и движение денежных средств за 2018 г. в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и результаты деятельности Компании;
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Республики Казахстан;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. была утверждена руководством Компании 29 мая 2019 г.



От имени руководства Компании:

С. Игисинова
Председатель Правления

29 мая 2019 г.
г. Актау, Республика Казахстан



А. Сарсенова
Главный бухгалтер

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам АО «Мангистауская региональная электросетевая компания»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества «Мангистауская региональная электросетевая компания» («Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г., отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за 2018 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, за исключением возможного влияния вопроса, изложенного в разделе «*Основание для выражения мнения с оговоркой*» нашего заключения, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения с оговоркой

Как указано в Примечании 3, в соответствии с учетной политикой, Компания отражает основные средства по переоцененной стоимости согласно МСФО (IAS) 16 «Основные средства». Наше аудиторское мнение в отношении финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., содержало оговорку в отношении того, что Компания не провела переоценку основных средств по состоянию на 31 декабря 2017 г. или 31 декабря 2016 г. Таким образом, мы не смогли установить требуются ли корректировки балансовой стоимости основных средств, а также соответствующий эффект на чистую прибыль и прочий совокупный доход за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., так как остатки на начало периода оказывают влияние на результаты операционной деятельности, чистую прибыль, итоговый совокупный доход и резервы по переоценке. Как указано в Примечании 6, Компания провела переоценку основных средств по состоянию на 1 января 2018 г. и отразила результаты в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. Если бы Компания отразила результат переоценки ретроспективно на дату переоценки, то убыток от обесценения основных средств уменьшился бы на 1,237,198 тыс. тенге и чистая прибыль увеличилась на эту же сумму, прочий совокупный доход уменьшился на 1,514,718 тыс. тенге и итоговый совокупный доход уменьшился на 277,520 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. Кроме того, в сравнительной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., убыток от обесценения основных средств увеличился бы на 1,237,198 тыс. тенге и чистая прибыль уменьшилась на эту же сумму, прочий совокупный доход увеличился на 1,514,718 тыс. тенге, итоговый совокупный доход увеличился на 277,520 тыс. тенге, резерв на переоценку основных средств увеличился на 1,514,718 тыс. тенге, балансовая стоимость основных средств увеличилась на 656,200 тыс. тенге и отложенные налоговые обязательства увеличились на 378,680 тыс. тенге.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения мнения с оговоркой.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за отчетный период. Эти вопросы рассматривались в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности. Мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В дополнение к вопросу, изложенному в разделе «*Основание для выражения мнения с оговоркой*», мы определили вопросы, указанные ниже, как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем заключении.

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?**Что было сделано в ходе аудита?**

Переоценка основных средств

Как указано в Примечании 3 к финансовой отчетности, после первоначального признания в бухгалтерском учете основные средства отражаются по переоцененной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость объекта основных средств на дату переоценки.

Переоценка зданий и сооружений, линий и оборудования электропередач и транспортных средств была проведена независимым оценщиком по состоянию на 1 января 2018 г. В результате Компания отразила доход от переоценки на сумму 1,893,398 тыс. тенге за вычетом эффекта отложенного подоходного налога в составе прочего совокупного дохода и уменьшение стоимости основных средств на сумму 1,237,198 тыс. тенге в составе прибылей и убытков. В связи со сложностью и субъективностью суждений, используемых в ходе оценки данных активов, мы определили данный вопрос, как ключевой для нашего аудита.

Наши процедуры в отношении переоценки основных средств включали следующее:

- Мы оценили компетентность и объективность внешнего независимого оценщика;
- С помощью наших внутренних экспертов по оценке мы ознакомились с отчетом независимого оценщика и оценили уместность методов оценки. Оценка была сделана на основании (а) затратного метода и (б) анализа продаж объектов-аналогов, скорректированных на различия с объектами оценки. Также, был применен метод дисконтированных денежных потоков с целью проверки экономической амортизации активов Компании как единицы, генерирующей денежные потоки. Мы проверили соответствие методов оценки Международным Стандартам Оценки и методам, ранее использовавшимся Компанией;
- Мы оценили уместность основных допущений оценщика, включая средневзвешенную стоимость капитала в размере 13.3%, и подтвердили, что данные допущения были подкреплены имеющимися доказательствами;
- Мы также подтвердили корректность учета результатов переоценки, а также точность и полноту их раскрытия в финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию в годовом отчете, за исключением финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения по ней. Мы предполагаем, что годовой отчет будет предоставлен нам после даты данного аудиторского заключения.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем выражать какой-либо формы уверенности по данной информации.

В связи с проведением аудита финансовой отчетности мы обязаны ознакомиться с прочей информацией, когда она будет нам предоставлена. В ходе ознакомления мы рассматриваем прочую информацию на предмет существенных несоответствий финансовой отчетности, знаниям, полученным нами в ходе аудита, а также иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом мы придем к выводу, что прочая информация в нем существенно искажена, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании непрерывно продолжать деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Компании.

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявит существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, достаточные и надлежащие для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход действующей системы внутреннего контроля;
- получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Компанией способности непрерывно продолжать деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.

Мы информируем лиц, отвечающих за корпоративное управление, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о соблюдении нами всех применимых этических требований в отношении аудиторской независимости и информируем их обо всех вопросах, которые можно обоснованно считать влияющими на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о принятых мерах предосторожности.

Из числа вопросов, о которых мы проинформировали лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем наиболее значимые для аудита финансовой отчетности за отчетный период – ключевые вопросы аудита, включенные в настоящее заключение.



Даулет Куатбеков
И. о. генерального директора
ТОО «Делойт»
Государственная лицензия на
осуществление аудиторской
деятельности в Республике Казахстан
№00000015, тип МФЮ - 2, выданная
Министерством финансов
Республики Казахстан
от 13 сентября 2006 г.



Олжас Ашуов
Директор по проекту
Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство
№ МФ 0000715
от 10 января 2019 г.

29 мая 2019 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

АО «МАНГИСТАУСКАЯ РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(в тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Активы			
<i>Долгосрочные активы</i>			
Основные средства	6	45,298,959	40,412,719
Нематериальные активы	7	195,315	186,013
Прочие долгосрочные активы		125,447	2,501
Итого долгосрочные активы		45,619,721	40,601,233
<i>Краткосрочные активы</i>			
Товарно-материальные запасы	8	181,941	253,914
Торговая дебиторская задолженность по основной деятельности и прочие текущие активы	9	634,086	716,631
Предоплаты по налогу на прибыль		122,321	-
Денежные средства и их эквиваленты	10	2,234,611	400,697
Итого краткосрочные активы		3,172,959	1,371,242
Итого активы		48,792,680	41,972,475
Собственный капитал			
<i>Капитал и резервы</i>			
Акционерный капитал	11	1,712,762	1,712,762
Собственные акции, выкупленные у акционеров	11	(38,924)	(38,924)
Резерв по переоценке		13,166,327	12,406,505
Нераспределенная прибыль		7,679,276	5,358,743
Итого собственный капитал		22,519,441	19,439,086
<i>Долгосрочные обязательства</i>			
Займы	12	18,358,980	11,765,069
Отложенный доход по корректировке справедливой стоимости займа	12	363,104	-
Доходы будущих периодов	12	1,332,250	1,397,523
Привилегированные акции	11	44,000	44,000
Обязательство по отложенному налогу на прибыль	19	4,099,960	3,739,027
Долгосрочные вознаграждения работникам		68,390	85,939
Итого долгосрочные обязательства		24,266,684	17,031,558
<i>Краткосрочные обязательства</i>			
Займы	12	409,511	2,893,458
Торговая кредиторская задолженность по основной деятельности и прочие текущие обязательства	13	1,597,044	2,608,373
Итого краткосрочные обязательства		2,006,555	5,501,831
Итого обязательства		26,273,239	22,533,389
Итого собственный капитал и обязательства		48,792,680	41,972,475

От имени руководства Компании:

С. Игисинова
Председатель Правления

29 мая 2019 г.

А. Сарсенова
Главный бухгалтер

29 мая 2019 г.

Примечания на страницах 10-53 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

АО «МАНГИСТАУСКАЯ РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(в тыс. тенге)

	Примечания	2018 г.	2017 г.
Выручка	14	11,967,072	11,427,383
Себестоимость	15	(6,757,603)	(6,462,090)
Валовая прибыль		5,209,469	4,965,293
Административные расходы	16	(1,199,964)	(1,126,852)
Расходы по реализации		(140,819)	(92,086)
Чистый убыток от курсовой разницы		(112,128)	(386)
Прочие доходы/(расходы), нетто		103,122	(64,032)
Уменьшение стоимости основных средств в результате переоценки	6	(1,237,198)	-
Операционная прибыль		2,622,482	3,681,937
Финансовые доходы	17	125,249	74,022
Финансовые расходы	18	(792,009)	(369,434)
Прибыль до налогообложения		1,955,722	3,386,525
Расходы по налогу на прибыль	19	(362,531)	(709,922)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		1,593,191	2,676,603
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибылей и убытков:</i>			
Переоценка основных средств		1,893,398	-
Влияние отложенного подоходного налога на резерв переоценки основных средств	19	(378,680)	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		3,107,909	2,676,603
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам Компании, базовая и разводненная (в тенге на акцию)			
Простые акции	20	759.17	1,274.06

От имени руководства Компании:

С. Игисина
Председатель Правления

29 мая 2019 г.

А. Сарсенова
Главный бухгалтер

29 мая 2019 г.

Примечания на страницах 10-53 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

АО «МАНГИСТАУСКАЯ РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(в тыс. тенге)

	Уставный капитал	Выкупленные акции	Резерв по переоценке	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
1 января 2017 г.	1,712,762	(38,924)	12,890,125	2,473,707	17,037,670
Прибыль за год	-	-	-	2,676,603	2,676,603
Реализованный резерв по переоценке	-	-	(483,620)	483,620	-
Дивиденды	-	-	-	(275,187)	(275,187)
31 декабря 2017 г.	1,712,762	(38,924)	12,406,505	5,358,743	19,439,086
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9	-	-	-	(27,554)	(27,554)
Пересчитанное начальное сальдо в соответствии с МСФО (IFRS) 9	1,712,762	(38,924)	12,406,505	5,331,189	19,411,532
Прибыль за год	-	-	-	1,593,191	1,593,191
Переоценка основных средств, за вычетом эффекта отложенного подоходного налога	-	-	1,514,718	-	1,514,718
Итого прибыль и прочий совокупный доход за год	-	-	1,514,718	1,593,191	3,107,909
Реализованный резерв по переоценке	-	-	(754,896)	754,896	-
31 декабря 2018 г.	1,712,762	(38,924)	13,166,327	7,679,276	22,519,441

От имени руководства Компании:

С. Игисинова
Председатель Правления

29 мая 2019 г.

А. Сарсенова
Главный бухгалтер

29 мая 2019 г.

Примечания на страницах 10-53 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.


АО «МАНГИСТАУСКАЯ РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	2018 г.	2017 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль до налогообложения		1,955,722	3,386,525
Корректировки:			
Износ и амортизация	15, 16	2,011,555	1,716,644
Начисление/(восстановление) резервов под ожидаемые кредитные убытки и по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам	8, 9, 10	126,529	(65,056)
Восстановление резерва по выслуге лет, бонусу руководящему персоналу и неиспользованным отпускам		(2,404)	-
Расход от выбытия основных средств, нетто		51,340	52,566
Финансовые расходы		285,553	369,434
Процентный доход		(125,249)	(61,236)
Признание прочих доходов – отложенный доход	12	(67,128)	(67,128)
Убыток от курсовой разницы		112,128	-
Уменьшение стоимости основных средств в результате переоценки		1,237,198	-
Убыток/(доход) от курсовой разницы по индексированным облигациям, нетто		506,456	(12,786)
		6,091,700	5,318,963
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале			
Изменение торговой дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		(74,424)	(231,814)
Изменение товарно-материальных запасов		53,087	(328)
Изменение НДС к возмещению		77,159	442,194
Изменение торговой кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		(841,845)	(76,219)
		5,305,677	5,452,796
Денежные средства, полученные от операционной деятельности			
Проценты уплаченные		(197,418)	(200,112)
Подоходный налог уплаченный		(492,331)	(217,346)
Проценты полученные		106,461	55,984
		4,722,389	5,091,322
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств		(6,724,554)	(5,627,594)
Приобретение нематериальных активов		(7,717)	(2,000)
Прочее		(50,822)	-
		(6,783,093)	(5,629,594)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления от выпуска облигаций	12	-	1,500,000
Выкуп облигаций	12	(1,500,000)	-
Поступления от заемных средств	12	10,924,430	-
Выплата дивидендов		(22,923)	(274,103)
Погашение займов	12	(5,446,121)	(1,125,219)
Прочие поступления		-	5,252
		3,955,386	105,930
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов			
		1,894,682	(432,342)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	10	400,697	833,039
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9		(60,768)	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	10	2,234,611	400,697

От имени руководства Компании:


С. Игисинова
Председатель Правления


А. Сарсенова
Главный бухгалтер

29 мая 2019 г.

29 мая 2019 г.

Примечания на страницах 10-53 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

АО «МАНГИСТАУСКАЯ РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

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

18 октября 2017 г. АО «Самрук-Энерго» продало всю свою долю владения в Компании ТОО «Казахстанские коммунальные системы» и ТОО «KBI Energy», которые стали держателями контрольного пакета акций Компании. Конечной контролирующей стороной Компании является Идрисова М.К., владеющая 99% долей участия в ТОО «Казахстанские коммунальные системы» по состоянию на 31 декабря 2018 г.

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

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

Основная деятельность

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

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

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

2. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Стандарты, оказывающие влияние на финансовую отчетность

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

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

Тип и влияние данных изменений описаны ниже.

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

В мае 2014 г. был опубликован МСФО (IFRS) 15, в котором установлена единая комплексная модель учета выручки по договорам с клиентами. МСФО (IFRS) 15 заменяет МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации и применяется в отношении любой выручки, возникающей в связи с договорами с клиентами, кроме случаев, когда договоры относятся к сфере применения других стандартов. Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15: организация должна признавать выручку по мере передачи обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как организация ожидает, она имеет право, в обмен на товары или услуги. В частности, стандарт вводит пятиэтапную модель признания выручки:

- этап 1: определить договор (договоры) с клиентами;
- этап 2: определить обязанности к исполнению по договору;
- этап 3: определить цену сделки;
- этап 4: распределить цену сделки между обязанностями к исполнению по договору;
- этап 5: признать выручку, когда/по мере того как организация выполнит обязанности к исполнению по договору.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к покупателю.

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

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

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

(в тыс. тенге)

Классификация и оценка

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

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

Обесценение

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

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

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

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

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

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

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

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

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

АО «МАНГИСТАУСКАЯ РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

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

По состоянию на 1 января 2018 г.	МСФО (IAS) 39		МСФО (IFRS) 9		Эффект от применения МСФО (IFRS) 9
	Метод учета	Сумма	Метод учета	Сумма	
Финансовые активы					
Торговая дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	538,130	Амортизированная стоимость	507,875	(30,255)
Денежные средства и их эквиваленты	Амортизированная стоимость	400,697	Амортизированная стоимость	396,510	(4,187)
Финансовые обязательства					
Займы	Амортизированная стоимость	14,658,527	Амортизированная стоимость	14,658,527	-
Итого эффект					(34,442)

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

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

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

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»¹;
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»²;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»¹;
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»¹;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»³;
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»¹;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.¹.

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

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

³ Дата вступления в силу будет определена позднее, возможно досрочное применение.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

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

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

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

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

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

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

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

Принципы подготовки отчетности

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

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

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

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

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3).

Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

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

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

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

Принцип непрерывной деятельности

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

Основные средства

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

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

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

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

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

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

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

Обесценение основных средств

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

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

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

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

Амортизация

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

	<u>Срок полезного использования (количество лет)</u>	<u>Средние фактические сроки амортизации (количество лет)</u>
Здания и сооружения	8 – 100	24,71
Железнодорожные пути и инфраструктура	10 – 80	19,14
Машины, оборудование и транспортные средства	3 – 50	14,50
Прочее	3 – 20	2,06

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

Нематериальные активы

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

Товарно-материальные запасы

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

Налог на добавленную стоимость

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

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

Финансовые инструменты

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

Первоначальное признание финансовых инструментов

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

Финансовые активы

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

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

Классификация финансовых активов:

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

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

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

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

Финансовые активы Компании представлены категорией займы и дебиторская задолженность, которые представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Они включаются в оборотные активы, за исключением той дебиторской задолженности, по которой сроки погашения превышают 12 месяцев после даты составления отчета о финансовом положении. Они классифицируются как долгосрочные активы. Финансовые активы Компании включают определенную торговую дебиторскую задолженность по основной деятельности и прочую дебиторскую задолженность (Примечание 9) и денежные средства и их эквиваленты (Примечание 10) в отчете о финансовом положении.

Денежные средства и их эквиваленты

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

Торговая дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

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

Обесценение финансовых активов

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.

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

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 увеличение кредитного риска

При оценке на предмет значительного увеличения кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания Компания сравнивает риск дефолта по инструменту по состоянию на отчетную дату исходя из оставшегося срока погашения, с риском дефолта, который прогнозировался на указанную отчетную дату для оставшегося срока погашения при первоначальном признании финансового инструмента.

При проведении такой оценки Компания учитывает обоснованную и подтверждаемую количественную и качественную информацию, включая информацию за прошлые периоды и прогнозную информацию, которая может быть получена без неоправданных затрат или усилий на основании имеющего у Компании опыта и экспертных оценок, включая прогнозные данные. Рассматриваемая прогнозная информация включает будущие перспективы отраслей, в которых работают должники Компании, полученные из отчетов экономических экспертов, финансовых аналитиков, правительственных органов, соответствующих аналитических центров и других аналогичных организаций, также, как и рассмотрение различных внешних источников фактической и прогнозируемой экономической информации, касающейся основной деятельности 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.

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

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.

Несмотря на вышесказанное, Компания предполагает, что кредитный риск по финансовому инструменту существенно не увеличился с момента первоначального признания, если на отчетную дату финансовый инструмент определен как имеющий низкий кредитный риск. Финансовый инструмент определяется как имеющий низкий кредитный риск, если:

- Финансовый инструмент имеет низкий риск дефолта,
- Должник имеет большие возможности для выполнения своих договорных обязательств в отношении денежных потоков в ближайшем будущем, и
- Неблагоприятные изменения в экономических и деловых условиях в более долгосрочной перспективе могут, но не обязательно, снизить способность заемщика выполнять свои договорные обязательства по движению денежных средств.

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.

Для договоров финансовой гарантии дата, в которую Компания становится стороной безотзывного обязательства, считается датой первоначального признания в целях оценки финансового инструмента на предмет обесценения. При оценке того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания договоров финансовой гарантии, Компания учитывает изменения риска, который указанный должник не выполнит по договору.

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

Компания рассматривает следующие критерии как указывающие на дефолт, в целях внутреннего управления кредитным риском, поскольку, исторический опыт показывает, что финансовые активы, соответствующие одному из следующих критериев, как правило, не подлежат возмещению:

- в случае нарушения должником финансовых ковенантов; или
- информация, разработанная внутри Компании или полученная из внешних источников, указывает на то, что должник вряд ли выплатит кредиторам, включая Компанию, в полном объеме (без учета какого-либо обеспечения, удерживаемого Компанией).

Независимо от приведенного выше анализа, Компания полагает, что дефолт наступает не позже, чем, когда финансовый актив просрочен на 90 дней, за исключением случаев, когда организация располагает обоснованной и подтверждаемой информацией, демонстрирующей, что использование критерия дефолта, предусматривающего большую задержку платежа, является более уместным.

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

Кредитно-обесцененные финансовые активы

Финансовый актив считается кредитно-обесцененным в случае возникновения одного или нескольких событий, оказывающих негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу. По отношению к кредитно-обесцененным финансовым активам употребляется термин «активы третьей стадии». Признаки кредитного обесценения включают в себя наблюдаемые данные о следующих событиях:

- значительные финансовые затруднения заемщика или кредитора;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- предоставление кредитором уступки заемщику в силу экономических причин или договорных условий в связи с финансовыми затруднениями заемщика, которую кредитор не предоставил бы в ином случае;
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений; или
- покупка финансового актива с большой скидкой, которая отражает понесенные кредитные убытки.

Списание активов

Компания списывает финансовый актив при наличии информации, указывающей на то, что должник находится в тяжелом финансовом положении и нет реальной перспективы возмещения, например, когда должник был подвергнут ликвидации или вступил в процедуру банкротства или в случае торговой дебиторской задолженности, когда суммы просрочены более двух лет, в зависимости от того, что наступит раньше. Списание представляет собой событие, ведущее к прекращению признания. Компания вправе прибегнуть к принудительному взысканию задолженности по списанным финансовым активам. Возмещения, полученные Компанией принудительным путем, приводят к увеличению прибыли от обесценения.

Измерение и признание ожидаемых кредитных убытков

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

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

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

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

Прекращение признания финансовых активов

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

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства Компании представлены категорией «прочие финансовые обязательства», отражаемые по амортизированной стоимости. Прочие финансовые обязательства Компании включают займы и облигации (Примечание 12), торговую кредиторскую задолженность по основной деятельности и прочую кредиторскую задолженность (Примечание 13).

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 котировочной 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 на 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 совокупном доходе в течение периода займа с использованием метода эффективной ставки процента.

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

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

Метод эффективной процентной ставки

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

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

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

Прекращение учета финансового обязательства

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

Связанные стороны

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

Резервы

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

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

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

Условные обязательства и условные активы

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

Пенсионные обязательства

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

По состоянию на 31 декабря 2018 г., Компания не имела обязательств перед своими нынешними или бывшими работниками по дополнительным пенсионным выплатам, затратам на медицинское обслуживание после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

Налогообложение

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

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

Текущий налог на прибыль

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

Отложенный налог на прибыль

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

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

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

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

Текущий и отложенный налог на прибыль за год

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

Акционерный капитал

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

АО «МАНГИСТАУСКАЯ РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

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 поставок 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.

Признание расходов

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

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

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

Переоценка основных средств

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

Здания, линии передач и оборудование были переоценены для приведения к справедливой стоимости по состоянию на 1 января 2018 г. в соответствии с международными стандартами по оценке. Переоценка проводилась независимым оценщиком, осуществляющим деятельность в Республике Казахстан на основании лицензии, обладающим профессиональной квалификацией и соответствующим опытом в области оценки имущества, аналогичного оцениваемой собственности по своему местонахождению и категории.

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

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

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

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

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

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

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

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

Предельный тариф утверждается на пять лет с разбивкой по годам. Утверждаемые предельные уровни тарифов, с учетом качества и надежности оказываемых услуг должны быть не ниже стоимости затрат, необходимых для предоставления регулируемых услуг и учитывать возможность получения прибыли, обеспечивающей эффективное функционирование субъекта естественной монополии.

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

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

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

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

Ставка дисконтирования основана на расчете средневзвешенной стоимости капитала (WACC) равной 13.3%. Изменение ставки дисконтирования, использованной в доходном методе, в пределах 1% не влияет существенно на справедливую стоимость основных средств.

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

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

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

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

Обесценение основных средств

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

По состоянию на 31 декабря 2018 г. руководство провело анализ на предмет признаков обесценения основных средств, включая изменения на рынке, ожидаемый тариф и имеющиеся свидетельства об устаревании активов и не определило каких-либо признаков обесценения.

Сроки полезной службы основных средств

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

Оценка юридических вопросов

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

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

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 АО «Европейский банк реконструкции и развития» в долларах США. По мнению руководства Компании, данная ставка отражает 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.

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

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

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

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

АО «МАНГИСТАУСКАЯ РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Стоимость	Земля	Здания	Линии и оборудова- ния электро- передач	Авто- транспорт	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
На 1 января 2017 г.	-	1,668,000	29,826,734	329,822	260,608	5,610,374	37,695,538
Поступления	-	-	61,927	188,538	18,564	5,393,020	5,662,049
Выбытия	-	-	(61,745)	(32,270)	(2,500)	-	(96,515)
Перемещения	-	44,809	6,598,945	-	(183)	(6,643,571)	-
Перевод из товарно-материальных запасов	-	-	23,973	-	-	-	23,973
Перевод из нематериальных активов	-	-	157,098	-	-	-	157,098
На 31 декабря 2017 г.	-	1,712,809	36,606,932	486,090	276,489	4,359,823	43,442,143
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
Накопленный износ							
На 1 января 2017 г.	-	(18,448)	(1,291,036)	(61,152)	(42,482)	-	(1,413,118)
Начислено за год	-	(64,455)	(1,489,860)	(58,707)	(47,233)	-	(1,660,255)
Выбытия	-	-	10,311	31,265	2,373	-	43,949
На 31 декабря 2017 г.	-	(82,903)	(2,770,585)	(88,594)	(87,342)	-	(3,029,424)
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)
Чистая балансовая стоимость							
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	-	1,629,906	33,836,347	397,496	189,147	4,359,823	40,412,719
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	2,435	1,898,900	35,295,163	449,289	202,022	7,451,150	45,298,959

АО «МАНГИСТАУСКАЯ РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

(в тыс. тенге)

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

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

Поступления основных средств в 2018 г. в основном представлены модернизацией и реконструкцией оборудования по передаче и распределению электроэнергии в соответствии с инвестиционной программой на 2016-2020 гг., а также строительством новой ЛЭП (линией электропередач) Актау - Каражанбас. Приобретения объектов незавершенного строительства включают капитализированные расходы по займам в сумме 1,212,347 тыс. тенге (Примечание 12) (2017 г.: 1,392,842 тыс. тенге).

Переоценка зданий, транспортных средств, прочих ОС, линии электропередач и оборудования проводилась на 1 января 2018 года независимым оценщиком.

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

	Земля	Здания	Линии и оборудование электропередач	Авто-транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
На 31 декабря 2017 г.							
Стоимость	-	1,804,929	36,195,673	752,416	373,986	6,064,005	45,191,009
Накопленный износ	-	(326,140)	(10,771,747)	(354,919)	(184,839)	-	(11,637,645)
Чистая балансовая стоимость	-	1,478,789	25,423,926	397,497	189,147	6,064,005	33,553,364
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

7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. стоимость нематериальных активов составила 428,323 тыс. тенге и 382,403 тыс. тенге, соответственно. Накопленная амортизация по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. составила 233,008 тыс. тенге и 196,390 тыс. тенге соответственно. Нематериальные активы представлены в основном программным обеспечением.

АО «МАНГИСТАУСКАЯ РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

8. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

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

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

	2018 г.	2017 г.
Остаток на начало года	8,538	67,198
Начисление\ (восстановление) резерва под обесценение (Примечание 15)	16,830	(17,558)
Списание за счет резерва	1,953	(41,102)
	27,321	8,538

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

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

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

АО «МАНГИСТАУСКАЯ РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

(в тыс. тенге)

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»:

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

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

На 31 декабря 2018 г.	<u>до 90 дней</u>	<u>С 91 до 180 дней</u>	<u>Свыше 180 дней</u>	<u>Итого</u>
% резервации	(14.87%)	(65.44%)	(100.00%)	
Валовая балансовая стоимость дебиторской задолженности	517,992	15,085	23,493	556,570
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	<u>(77,027)</u>	<u>(9,871)</u>	<u>(23,493)</u>	<u>(110,391)</u>
Чистая балансовая стоимость	<u>440,965</u>	<u>5,214</u>	<u>-</u>	<u>446,179</u>

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

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

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

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

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

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

АО «МАНГИСТАУСКАЯ РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)**11. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ**

	Общее кол-во выпущен- ных акций, шт.	Простые акции	Эмиссион- ный доход	Привилеги- рованные акции	Итого
На 31 декабря 2017 г.					
Акционерный капитал оплаченный	2,106,010	1,175,697	524,746	12,319	1,712,762
Собственные выкупленные акции	1,278	(748)	(38,176)	-	(38,924)
На 31 декабря 2018 г.					
Акционерный капитал оплаченный	2,106,010	1,175,697	524,746	12,319	1,712,762
Собственные выкупленные акции	1,278	(748)	(38,176)	-	(38,924)

Общее зарегистрированное количество простых акций составляет 2,011,016 акций с номинальной стоимостью в 585 тенге на акцию на 31 декабря 2018 г. (31 декабря 2017 г.: 2,011,016 акций). Все выпущенные в обращение простые акции полностью оплачены. Каждая простая акция наделена одним голосом.

В 2007 г. в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» Компания выделила справедливую стоимость компонента обязательства привилегированных акций в сумме 44,000 тыс. тенге, скорректировав тем самым общую сумму акционерного капитала.

В 2018 г. Компания не проводила операций для поддержания ликвидности своих акций, поскольку такой требуемый уровень был отменен правилами Комитета по финансовому регулированию Национального Банка, в связи с классификацией акций Компании из первой группы в третью группу финансовых инструментов.

Собственные выкупленные акции составляют 1,278 простых акций с номинальной стоимостью в 585 тенге на акцию на 31 декабря 2018 г. (31 декабря 2017 г.: 1,278 акций).

Общее количество зарегистрированных привилегированных акций 31 декабря 2018 и 2017 гг. составляет 96,272 акции с номинальной стоимостью в 585 тенге каждая. Все выпущенные в обращение привилегированные акции полностью оплачены. Привилегированные акции не подлежат выкупу и котируются выше простых акций в случае ликвидации Компании. Привилегированные акции не предоставляют своим держателям право на участие в управлении компании, за исключением случаев, когда решения принимаются в отношении реорганизации и ликвидации Компании, и когда общее собрание акционеров компании рассматривает решение, согласно которому могут быть ограничены права держателя привилегированных акций, и когда дивиденды по привилегированным акциям не выплачиваются полностью в течение трех месяцев с даты истечения срока, установленного для их выплаты.

Общее количество выпущенных акций на 31 декабря 2018 и 2017 гг. составляет 2,106,010 акций, что состоит из 96,272 привилегированных акций и 2,011,016 простых акций.

АО «МАНГИСТАУСКАЯ РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

(в тыс. тенге)

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

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

12. ЗАЙМЫ

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

В апреле 2013 г. Компания выпустила и разместила 1,680,000 тыс. купонных облигаций шестого выпуска, выраженных в тенге, по номинальной стоимости 1 тенге, с дисконтом в размере 108,103 тыс. тенге и ставкой в 8% годовых. Срок обращения облигаций – 10 лет с даты начала обращения. Облигации шестого выпуска выпущены без обеспечения на Казахстанской фондовой бирже и приобретены АО «Самрук-Энерго» и АО «Жилстройсбербанк Казахстана».

В течение 2014 г. Компания выпустила и разместила 2,400,000 тыс. купонных облигаций седьмого выпуска, выраженных в тенге, по номинальной стоимости 1 тенге, с дисконтом в размере 178 тыс. тенге и ставкой в 9% годовых. Срок обращения облигаций – 10 лет с даты начала обращения. Облигации седьмого выпуска выпущены без обеспечения на Казахстанской фондовой бирже и приобретены АО «BCCInvest» и ДО АО «БЦК», АО «Asia Credit Bank», АО «Жилстройсбербанк Казахстана», АО «Азия Life» и АО «Номад Life».

АО «МАНГИСТАУСКАЯ РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

В течение 2015 г. Компания выпустила и разместила 2,464,500 тыс. купонных индексированных облигаций восьмого выпуска по номинальной стоимости 1 тенге, с дисконтом в размере 160,143 тыс. тенге и с процентной ставкой в 8% годовых. Срок обращения облигаций – 10 лет с даты начала обращения. Облигации восьмого выпуска выпущены без обеспечения на Казахстанской фондовой бирже и приобретены АО «ZIM CAPITAL», АО «Halyk Finance», АО «Государственная аннуитетная компания», ИПИФ Halyk-Валютный-УК АО «Halyk Finance».

Индексированные облигации восьмого выпуска выражены в тенге, однако их номинальная стоимость корректируется на изменение курса доллара США по отношению к тенге. Индексированная номинальная стоимость одной облигации рассчитывается как произведение номинальной стоимости и отношении официального курса доллара США к тенге, установленного на утренней торговой сессии по доллару США на Казахстанской фондовой бирже на дату выплаты купонного вознаграждения/погашения облигации к аналогичному курсу на дату начала обращения облигации.

На 31 декабря 2018 г. стоимость основного долга индексированных облигаций составила 3,786,406 тыс. тенге (31 декабря 2017 г.: 3,239,442 тыс. тенге). Убыток от курсовой разницы по индексированным облигациям за 2018 г. составил 506,456 тыс. тенге. За 2017 г. доход от курсовой разницы по индексированным облигациям составил 12,786 тыс. тенге (Примечание 17).

В июне 2018 г. Компания выпустила и разместила 1,500,000 краткосрочных купонных облигаций девятого выпуска, выраженных в тенге, по номинальной стоимости 1 тыс. тенге, со сроком погашения через 12 месяцев с даты выпуска в июне 2018 г. и ставкой в 15% годовых. Облигации девятого выпуска были выпущены без обеспечения на Казахстанской фондовой бирже и приобретены 18 держателями, основные из которых: АО «Сентрас Секьюритиз», АО «Номад Life», АО «BCC Invest», АО СК «Номад Иншуранс» и АО «Цесна Гарант», являлись держателями 1,105,317 облигаций (73.7%). Облигации оставшихся держателей индивидуально не превышали 4% от общего количества выпущенных облигаций девятого выпуска. 22 июня 2018 г. Компания погасила облигации за счет средств, полученных от АО «Европейский Банк Реконструкции и Развития».

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

Займы от потребителей

В соответствии с решением Правительства Республики Казахстан №1044 от 8 октября 2004 г. Компания получала средства от клиентов на строительство инфраструктуры подключения к сети электропередач или реконструкцию текущей инфраструктуры. Эти средства являются беспроцентными и подлежат погашению в течение двадцати пяти лет. Полученные от клиентов средства первоначально признаются по их справедливой стоимости, определенной с применением метода эффективной ставки процента по превалирующей рыночной ставке (2009 г.: 16%, 2008 г.: 16% и 2007 г.: 12%), впоследствии средства отражаются по амортизированной стоимости в части долгосрочных займов. Сумма займов от потребителей по подключению дополнительной мощности по состоянию на 31 декабря 2018 г. составила 409,368 тыс. тенге (31 декабря 2017 г.: 496,141 тыс. тенге). Разница между полученными средствами и справедливой стоимостью признана в качестве доходов будущих периодов.

В 2018 г. Компания погасила долгосрочные займы на сумму 179,619 тыс. тенге (2017 г.: 181,965 тыс. тенге) в соответствии с графиком погашения и признала расход по отмене дисконта по приведенной стоимости в размере 94,661 тыс. тенге (2017 г.: 110,369 тыс. тенге) (Примечание 18).

АО «МАНГИСТАУСКАЯ РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

На 31 декабря 2018 г. сумма доходов будущих периодов составила 1,332,250 тыс. тенге (31 декабря 2017 г.: 1,397,523 тыс. тенге). Доходы будущих периодов впоследствии признаются в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в течение срока полезной службы основных средств. Компания признала доход по состоянию на 31 декабря 2018 г. в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в 2018 г. в размере 67,128 тыс. тенге (2017 г.: 67,128 тыс. тенге).

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

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

Займ от АО «БанкЦентрКредит»

4 августа 2016 г. Компания заключила соглашение о предоставлении кредитной линии с АО «БанкЦентрКредит» на сумму 6,400,000 тыс. тенге сроком на 7 лет. Займ был предоставлен с целью реализации инвестиционной программы. Ставка вознаграждения составила 17% годовых. 17 апреля 2018 г. Компания досрочно погасила займ за счет средств, полученных от АО «Европейский Банк Реконструкции и Развития».

Займ от АО «Европейский Банк Реконструкции Развития»

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

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

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 2018 г. эффективная процентная ставка по займу в тенге составила 8.44%. Полученные денежные средства из ресурсов ЕБРР Компания направила на погашение оставшейся суммы займа от АО «БанкЦентрКредит» в размере 5,029,057 тыс. тенге, а также на выкуп краткосрочных коммерческих облигаций девятого выпуска в размере 1,500,000 тыс. тенге. Оставшиеся полученные средства Компания планирует направить на реализацию инвестиционной программы. Сумма выплаты вознаграждений за 2018 год составила 379,671 тыс. тенге.

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

Справедливая стоимость займа в долларах США была рассчитана с использованием ставки дисконтирования 5.65%. Разница между полученными средствами и справедливой стоимостью признана в качестве отложенного дохода по корректировке справедливой стоимости займа на сумму 363,104 тыс. тенге.

АО «МАНГИСТАУСКАЯ РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

АО «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 2018 г., АО «Казахстанские Коммунальные Системы» выполнила все условия данного договора.

Выполнение условий кредитного соглашения

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

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

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

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

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Уровень 1				
Облигации выпущенные	7,890,047	8,855,042	7,600,466	8,646,880
Уровень 2				
Долгосрочный займ	10,878,444	5,803,485	11,225,085	6,255,191
	18,768,491	14,658,527	18,825,551	14,902,071

Справедливая стоимость облигаций рассчитана с использованием последней котировочной цены в 2018 г. (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 2018 г.	Денежные потоки от финансовой деятельности (i)	Прочие изменения (ii)	Проценты уплаченные	31 декабря 2018 г.
Долгосрочные займы	5,803,485	5,478,309	267,171	(670,521)	10,878,444
Облигации выпущенные	8,855,042	(1,500,000)	1,274,249	(739,244)	7,890,047
	14,658,527	3,978,309	1,541,420	(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 долгосрочным займам от потребителей.

АО «МАНГИСТАУСКАЯ РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

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

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

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

**13. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И
ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

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

Вся торговая кредиторская задолженность и прочие текущие обязательства выражены в тенге.

14. ВЫРУЧКА

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Передача электроэнергии	11,899,944	11,360,255
Амортизация доходов будущих периодов (Примечание 12)	<u>67,128</u>	<u>67,128</u>
	<u>11,967,072</u>	<u>11,427,383</u>

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.

АО «МАНГИСТАУСКАЯ РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

(в тыс. тенге)

Приказом ДКРЕМ №93-ОД от 15 декабря 2017 г. были утверждены следующие тарифы на услуги по передаче и распределению электроэнергии на 2018 г.

- для юридических лиц - 4.86 тенге за кВт/ч;
- для государственных предприятий - 2.93 тенге за кВт/ч;
- для физических лиц - 2.32 тенге за кВт/ч.

20 декабря 2018 г. ДКРЕМ были утверждены следующие тарифы на передаче и распределению электроэнергии на 2019 г.:

- для юридических лиц - 4.86 кВт/ч;
- для населения - 2.29 кВт/ч;
- для государственных предприятий - 2.88 кВт/ч.

Все тарифы указаны без учета НДС.

15. СЕБЕСТОИМОСТЬ

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

16. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

АО «МАНГИСТАУСКАЯ РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

17. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

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

18. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Убыток от курсовой разницы по индексированным облигациям	506,456	-
Процентные расходы по займам	156,574	209,598
Долгосрочные займы: отмена дисконта приведенной стоимости	94,661	110,369
Амортизация скидок и премий, связанных с облигациями	28,552	24,447
Дивиденды по привилегированным акциям (Примечание 11)	5,631	12,623
Прочие финансовые расходы	135	12,397
	<u>792,009</u>	<u>369,434</u>

19. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

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

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

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Прибыль до налогообложения	1,955,722	3,386,525
Расход по установленной ставке 20%	(391,144)	(677,305)
Постоянные разницы	28,613	(32,617)
	<u>(362,531)</u>	<u>(709,922)</u>

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

АО «МАНГИСТАУСКАЯ РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

(в тыс. тенге)

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

	1 января 2017 г.	Отнесено на счет прибылей или убытков	31 декабря 2017 г.
Активы по отложенному налогу, возникающие от:			
Доходов будущих периодов	292,543	(13,038)	279,505
Резерва по ТМЗ/дебиторской задолженности	20,122	(13,011)	7,111
Резервов по бонусу ключевому руководству	18,405	(58)	18,347
Вознаграждения работникам	14,040	(2,035)	12,005
Резервов по неиспользованным отпускам	1,789	758	2,547
Налогов, начисленных, но не уплаченных	(1,859)	3,161	1,302
Обязательства по отложенному налогу, возникающие от:			
Основных средств и нематериальных активов	(3,465,224)	(401,281)	(3,866,505)
Займов	(209,110)	15,771	(193,339)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(3,329,294)	(409,733)	(3,739,027)

АО «МАНГИСТАУСКАЯ РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

20. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

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

	2018 г.	2017 г.
Простые акции оплаченные	2,009,738	2,009,738
Привилегированные акции	96,272	96,272
	<u>2,106,010</u>	<u>2,106,010</u>
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам Компании	<u>1,593,191</u>	<u>2,676,603</u>
Дивиденды на простые акции, объявленные за год и отнесенные на уменьшение капитала (Примечание 11)	-	(263,517)
Дивиденды на привилегированные акции, начисленные за прошлые периоды и отнесенные на уменьшение капитала (Примечание 11)	-	(11,670)
Нераспределенная прибыль	<u>1,593,191</u>	<u>2,401,416</u>
Теоретический минимальный дивиденд по простым акциям (а)	(117,570)	(117,570)
Нераспределенная прибыль для распределения	<u>1,475,621</u>	<u>2,283,846</u>
Возмещение по простым акциям (б)	1,408,166	2,179,444
Возмещение по привилегированным акциям	67,455	104,401
Нераспределенная прибыль для простых акций (а + б)	<u>1,525,736</u>	<u>2,297,015</u>
Суммы прибыли на акцию в тенге:		
Распределенная прибыль	-	131.12
Нераспределенная прибыль	759.17	1,142.94
	<u>759.17</u>	<u>1,274.06</u>

21. 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.

В связи с тем, что Республика Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Республики Казахстан особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В течение 2014-2015 гг., а также в первом квартале 2016 г., произошло значительное снижение цен на энергоресурсы, что привело к существенному сокращению экспортной выручки.

20 августа 2015 г. Правительство и Национальный Банк Республики Казахстан объявили о переходе к новой денежно-кредитной политике, основанной на свободно плавающем курсе тенге, и отменили валютный коридор. В 2015 г., а также в первом квартале 2016 г. тенге существенно обесценился относительно основных иностранных валют.

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

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

(в тыс. тенге)

Судебные разбирательства

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

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

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

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

Вопросы охраны окружающей среды

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

Условные налоговые обязательства в Республике Казахстан

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

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

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

Регулирование деятельности

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

Соблюдение условий договора гарантий

Как указано в Примечании 12, 16 марта 2018 г. АО «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 2018 г., АО «Казахстанские Коммунальные Системы» выполнила все условия данного договора.

Обязательства капитального характера

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

Инвестиционные обязательства

В соответствии с приказом ДКРЕМ об утверждении инвестиционной программы АО «МРЭК» на 2016-2020 гг. с учетом корректировок №84-ОД от 29 ноября 2017 г., инвестиционные обязательства Компании на 2018 г. составляли 4,287,208 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2018 г. Компания выполнила инвестиционный план на сумму 4,302,898 тыс. тенге (без капитализации вознаграждения по займам). Процент выполнения инвестиционного плана за 2018 г. составил 100%.

22. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Финансовые инструменты по классам

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

Факторы финансового риска

Деятельность Компании подвергает её ряду финансовых рисков: рыночный риск, риск ликвидности и кредитный риск. Программа управления рисками на уровне Компании сосредоточена на непредвиденности финансовых рынков и направлена на максимальное сокращение потенциального негативного влияния на финансовые результаты Компании. Компания не использует производные финансовые инструменты для хеджирования подверженности рискам. Компания не имеет существенных балансов в иностранной валюте, за исключением индексированных облигаций (Примечание 12) и, следовательно, не подвержена существенному финансовому риску иностранной валюты.

АО «МАНГИСТАУСКАЯ РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

(в тыс. тенге)

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 2018 г., балансовая стоимость денежных средств (включая денежные средства с ограничением по использованию) и торговой дебиторской задолженности, за вычетом резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности, в общей сумме 2,720,790 тыс. тенге, представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску (2017 г.: 953,827 тыс. тенге). Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Компании считает, что отсутствует существенный риск потерь сверх суммы созданного резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности.

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

Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые на момент размещения средств имеют минимальный риск дефолта. Ниже в таблице представлены рейтинги и остатки на счетах в крупных банках на 31 декабря 2018 и 2017 г.:

	Рейтинговое агентство	Рейтинг	2018 г.	2017 г.
АО «Банк ЦентрКредит»	S&P	В/стабильный/ kzBBB-	29,538	295,384
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	S&P	BB/стабильный/ kzA+ В-	4,052	55,844
АО «Нурбанк»	S&P	/негативный/kzB В-	2,300,234	26,446
ДБ АО «Сбербанк»	Moody's	Ваа3/стабильны й	25,452	-

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

Риск процентной ставки

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

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

АО «МАНГИСТАУСКАЯ РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

Риск ликвидности

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

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

	<u>До 1 года</u>	<u>От 1 до 2 лет</u>	<u>От 2 до 3 лет</u>	<u>От 3 до 5 лет</u>	<u>Свыше 5 лет</u>
На 31 декабря 2018 г.					
Выплаты по будущим вознаграждениям по облигациям	558,230	560,114	560,908	1,475,091	152,705
Начисленное вознаграждение по облигациям (Примечание 12)	222,514	-	-	-	-
Начисленное вознаграждение по займам (Примечание 12)	-	-	-	-	-
Облигации (Примечание 12)	-	-	-	-	7,667,533
Долгосрочный займ (Примечание 12)	-	1,414,181	1,125,663	4,451,350	4,243,750
Торговая кредиторская задолженность по основной деятельности и дивиденды к выплате (Примечание 13)	742,794	-	-	-	-
Привилегированные акции	-	-	-	-	44,000
	1,523,538	1,974,295	1,686,571	5,926,441	12,107,988
На 31 декабря 2017 г.					
Выплаты по будущим вознаграждениям по облигациям	557,048	1,118,344	-	1,603,821	584,883
Начисленное вознаграждение по облигациям (Примечание 12)	222,514	-	-	-	-
Начисленное вознаграждение по займам (Примечание 12)	40,843	-	-	-	-
Облигации (Примечание 12)	1,500,000	-	-	-	7,323,220
Долгосрочный займ (Примечание 12)	943,254	1,886,508	-	2,436,740	-
Торговая кредиторская задолженность по основной деятельности и дивиденды к выплате (Примечание 13)	1,411,334	-	-	-	-
Краткосрочный займ	1,130,101	-	-	-	-
Привилегированные акции	-	-	-	-	44,000
	5,805,094	3,004,852	-	4,040,561	7,952,103

На 31 декабря 2018 и 2017 гг. Компания не имела других финансовых обязательств.

АО «МАНГИСТАУСКАЯ РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

Валютный риск

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

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

Если бы на 31 декабря 2018 г. тенге усилился/ослаб на 20% по отношению к доллару США, при этом все переменные показатели оставались бы на одном уровне, прибыль после удержания налогов за год была бы на 931,626 тыс. тенге выше/ниже, в основном, в результате дохода/убытка от пересчета индексированных облигаций.

Управление капиталом

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

Компания проводит мониторинг капитала на основе соотношения собственного и заемного капитала. Стратегия Компании, которая не изменилась с 2017 г., заключается в снижении соотношения собственного и заемного капитала посредством погашения займов. Данный коэффициент определяется как чистые заемные средства, деленные на общую сумму капитала. Чистые заемные средства определяются как общая сумма займов (включая краткосрочные и долгосрочные займы, отраженные в отчете о финансовом положении и торговая кредиторская задолженность по основной деятельности, отраженную в Примечании 13 за вычетом денежных средств и их эквивалентов.

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

	2018 г.	2017 г.
Общая сумма займов (Примечания 12 и 13)	19,426,912	16,069,861
Минус: денежные средства и их эквиваленты	(2,359,276)	(400,697)
Чистые заемные средства	17,067,636	15,669,164
Итого собственный капитал	<u>22,519,441</u>	<u>19,439,086</u>
	<u>39,587,077</u>	<u>35,108,250</u>
Соотношение заемных средств и итога капитала	<u>43%</u>	<u>45%</u>

23. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

АО «МАНГИСТАУСКАЯ РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

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 2018 и 2017 гг. представлена в Примечании 12. В силу краткосрочного характера кредиторской задолженности по основной деятельности и дивидендов к выплате, их справедливая стоимость приравнивается к их текущей справедливой стоимости.

Ниже представлены финансовые инструменты Компании по категориям по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг.:

	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<i>Займы и дебиторская задолженность</i>			
Финансовая дебиторская задолженность	9	446,179	538,130
Денежные средства и их эквиваленты		2,234,611	400,697
Итого финансовые активы		2,680,790	938,827
<i>Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости</i>			
Займы	12	18,768,491	14,658,527
Финансовая кредиторская задолженность	13	658,421	1,411,334
Итого финансовые обязательства		19,426,912	16,069,861

АО «МАНГИСТАУСКАЯ РЕГИОНАЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

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

24. РАСЧЕТ БАЛАНСОВОЙ СТОИМОСТИ АКЦИИ

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

Балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета

		2018 г.	2017 г.
TA	Чистые активы для простых акций на дату расчета		
IA	Активы эмитента акций в отчете на дату расчета	48,792,680	41,972,475
TL	Нематериальные активы на дату расчета	195,315	186,013
PS	Обязательства	26,273,239	22,533,389
	Уставный капитал привил. акций на дату расчета	12,319	12,319
NAV	NAV=(TA-IA)-TL-PS	22,311,807	19,240,754
		2018 г.	2017 г.
NAV	Чистые активы для простых акций на дату расчета	22,311,807	19,240,754
Nocs	Простые акции, за минусом выкупленных	2,009,738	2,009,738
	BVcs=NAV/Nos Балансовая стоимость простых акций, тенге	11.102	9.574

Балансовая стоимость одной привилегированной акции на дату расчета

		2018 г.	2017 г.
EPS	Капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций первой группы	12,319	12,319
DCps1	Долговая составляющая привилегированных акций первой группы	44,000	44,000
NOps1	Количество привилегированных акций первой группы	96,272	96,272
BVps1=	Балансовая стоимость одной привилегированной акции на дату расчета, тенге	585	585
(EPS+DCps1)/			
NOps1			

25. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

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

26. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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