

**Об утверждении Инструкции по расчету ставки прибыли на регулируемую базу задействованных активов субъектов естественной монополии, оказывающих услуги магистральной железнодорожной сети и подъездных путей**

*Утративший силу*

Приказ Председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий от 6 декабря 2004 года N 472-ОД. Зарегистрирован в Министерстве юстиции Республики Казахстан 22 декабря 2004 года N 3300. Утратил силу приказом Министра национальной экономики Республики Казахстан от 22 мая 2020 года № 42.

Сноска. Утратил силу приказом Министра национальной экономики РК от 22.05.2020 № 42 (вводится в действие по истечении десяти календарных дней после дня его первого официального опубликования).

В соответствии с Законом Республики Казахстан "О естественных монополиях и регулируемых рынках", **ПРИКАЗЫВАЮ:**

Сноска. Преамбула с изменениями, внесенными приказом Председателя Агентства РК по регулированию естественных монополий от 05.02.2009 N 30-ОД (порядок введения в действие см. п.5 ).

1. Утвердить прилагаемую Инструкцию по расчету ставки прибыли на регулируемую базу задействованных активов субъектов естественной монополии , оказывающих услуги магистральной железнодорожной сети и подъездных путей.

2. Департаменту по регулированию и контролю в сфере железнодорожного транспорта и портов Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий (Жусанбаев Е.С.) обеспечить в установленном законодательством порядке государственную регистрацию настоящего приказа в Министерстве юстиции Республики Казахстан.

3. Департаменту административной и территориальной работы Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий (Токарева М.А.) после государственной регистрации настоящего приказа в Министерстве юстиции Республики Казахстан:

1) обеспечить в установленном порядке его опубликование в официальных средствах массовой информации;

2) довести его до сведения структурных подразделений и территориальных органов Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных

монополий, акционерного общества "Национальная компания "Казакстан темір жолы", акционерного общества "Центр транспортного сервиса".

4. Контроль за исполнением настоящего приказа возложить на Первого заместителя Председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий Алдабергенова Н.Ш.

5. Настоящий приказ вступает в силу со дня государственной регистрации в Министерстве юстиции Республики Казахстан.

Председатель

Утверждена  
приказом Председателя Агентства  
Республики  
Казахстан по регулированию  
естественных  
монополий от 6 декабря 2004 года № 472-  
ОД  
"Об утверждении Инструкции по расчету  
ставки прибыли на регулируемую базу  
задействованных активов субъектов  
естественной  
монополии, оказывающих услуги  
магистральной  
железнодорожной сети и подъездных  
путей"

## **Инструкция**

**по расчету ставки прибыли на регулируемую базу  
задействованных активов субъектов естественной монополии,  
оказывающих услуги магистральной железнодорожной  
сети и подъездных путей**

### **1. Общие положения**

1. Настоящая Инструкция по расчету ставки прибыли на регулируемую базу задействованных активов субъектов естественной монополии, оказывающих услуги магистральной железнодорожной сети и подъездных путей (далее - Инструкция) разработана в соответствии с Законом Республики Казахстан "О естественных монополиях и регулируемых рынках" и иными нормативными правовыми актами Республики Казахстан.

**Сноска. Пункт 1 с изменениями, внесенными приказом Председателя Агентства РК по регулированию естественных монополий от 05.02.2009 N 30-ОД (порядок введения в действие см. п.5).**

2. Инструкция детализирует порядок расчета допустимого уровня прибыли, входящего в состав тарифов (цен, ставок сбора) субъектов естественной монополии, оказывающих услуги магистральной железнодорожной сети и подъездных путей (далее - Субъект), и учитываемого при расчете и утверждении, в том числе на среднесрочный период.

3. Инструкция вводится с целью обоснованного расчета и возможности получения прибыли, обеспечивающей эффективное функционирование субъектов естественной монополии, оказывающих услуги магистральной железнодорожной сети и подъездных путей.

4. В настоящей Инструкции используются следующие основные понятия:

допустимый уровень прибыли - прибыль (чистый доход после налогообложения), входящая в состав тарифа (цены, ставки сбора), которую Субъект имеет право получить для эффективного функционирования и улучшения качества реализуемых услуг (работ, товаров) для потребителей и подлежащая утверждению (согласованию) уполномоченным органом;

коэффициент задействованности активов - показатель в процентном выражении, характеризующий фактическое использование (задействованность) основных средств Субъекта при производстве и предоставлении услуг (товаров, работ), отнесенных к сфере естественной монополии, от их технологической мощности (провозная, пропускная способность магистральной железнодорожной сети);

отчетный период - финансовый год, предшествующий дате подачи заявки на установление или изменение тарифов (цен, ставок сборов) на услуги Субъектов;

регулируемая база задействованных активов - регулируемая стоимость активов, находящихся в собственности Субъекта и (или) используемых при производстве и предоставлении услуг (товаров, работ), на которые Субъект имеет право получать прибыль;

собственный капитал - капитал, принадлежащий участникам или акционерам Субъекта, и состоящий из определенного числа долей или акций, дающий участникам или акционерам Субъекта право на получение определенного дохода, а также включающий накопленную нераспределенную прибыль и резервный капитал, дополнительно оплаченный и дополнительно неоплаченный капитал, определяемый по балансовым данным Субъекта на конец отчетного периода;

стоимость капитала - величина, характеризующая ставку вознаграждения на заемные и собственные средства, отражающая инвестиционные риски, связанные с осуществлением деятельности, отнесенной к сфере естественной монополии.

Иные понятия и термины, используемые в настоящей Инструкции, применяются в соответствии с законодательством Республики Казахстан о естественных монополиях и регулируемых рынках.

Сноска. Пункт 4 с изменениями, внесенными приказом Председателя Агентства РК по регулированию естественных монополий от 05.02.2009 N 30-ОД (порядок введения в действие см. п.5 ).

## **2. Порядок определения допустимого уровня прибыли**

5. Допустимый уровень прибыли по  $i$  - му виду регулируемых услуг ( операций) определяется как произведение ставки прибыли на величину регулируемой базы активов, задействованных в оказании  $i$  - ой услуги ( операции) , по следующей формуле:

$$\text{ДУП}_i = \text{РБА}_i \times \text{СП},$$

где:

$\text{ДУП}_i$  - допустимый уровень прибыли по  $i$  - му виду регулируемых услуг ( операций), (тенге),

$\text{РБА}_i$  - регулируемая база активов, задействованных в оказании  $i$  - ой услуги ( операции), (тенге),

СП - ставка прибыли (%).

## **3. Порядок определения регулируемой базы задействованных активов Субъектов**

6. Регулируемая база задействованных активов по  $i$  - му виду регулируемых услуг ( операций) государственных предприятий, акционерных обществ, контрольный пакет акций которых принадлежит государству, а также аффилированных с ними юридических лиц определяется как произведение фактической стоимости активов, задействованных в оказании  $i$  - ой услуги ( операции) на коэффициент задействованности активов, по следующей формуле:

$$\text{РБА}_i = \text{СА}_i \times \text{Кза},$$

где:

$\text{СА}_i$  - фактическая стоимость активов, задействованных в оказании  $i$  - го вида регулируемых услуг ( операций), (тенге),

Кза - коэффициент задействованности активов.

7. Распределение активов Субъекта на  $i$  - й вид регулируемых услуг ( операций) осуществляется:

для субъектов естественной монополии, оказывающих услуги магистральной железнодорожной сети в соответствии с Методикой расчета тарифов на услуги магистральной железнодорожной сети;

для субъектов естественной монополии, оказывающих услуги подъездных путей - в соответствии с Методикой расчета тарифов на услуги подъездных путей.

8. Коэффициент задействованности активов определяется как соотношение фактического объема (за четыре предшествующие квартала или за предыдущий календарный год) производимых и (или) оказываемых услуг (товаров, работ) основными средствами Субъекта к их технологической мощности (провозная, пропускная способность магистральной железнодорожной сети).

9. Коэффициент задействованности активов определяется Субъектом по согласованию с уполномоченным органом.

10. Фактическая стоимость активов определяется на основе остаточной стоимости основных средств и нематериальных активов Субъекта, используемых при производстве и предоставлении услуг (товаров, работ), отнесенных к сфере естественной монополии, полученной в результате их переоценки независимыми оценщиками, выбранными на конкурсной основе.

11. Для Субъектов, не указанных в пункте 6 настоящей Инструкции, а также Субъектов, основные средства которых получены в доверительное управление, имущественный найм, по лизингу или в результате иных сделок:

регулируемая база задействованных активов по  $i$  - му виду регулируемых услуг (операций) определяется на основе стоимости приобретения (покупки и других способов приобретения) основных средств Субъектов с учетом фактически произведенных (ежегодных) инвестиций, ремонтных и других видов работ за период владения и (или) пользования, повлекших увеличение первоначальной стоимости основных средств, за минусом фактически начисленных за период владения и (или) пользования (ежегодных) амортизационных отчислений;

от государственных предприятий, акционерных обществ, контрольный пакет акций которых принадлежит государству, а также аффилированных с ними юридических лиц, регулируемая база задействованных активов по  $i$  - му виду регулируемых услуг (операций) определяется в соответствии с пунктами 6, 7, 8, 9, 10 настоящей Инструкции.

#### **4. Порядок расчета ставки прибыли на регулируемую базу задействованных активов**

12. Ставка прибыли на регулируемую базу задействованных активов используется для расчета допустимого уровня прибыли (чистый доход после налогообложения).

13. Для субъектов естественной монополии оказывающих услуги магистральной железнодорожной сети и подъездных путей, ставка прибыли рассчитывается с помощью метода средневзвешенной стоимости капитала (далее - СВСК) и определяется по формуле:

$$\text{СП (СВСК)} = ((1 - g) \times r_e) + (g \times r_d),$$

где:

$g$  - леверидж, является величиной, характеризующей соотношение заемного и собственного капитала Субъекта в общей структуре финансирования, то есть доля фактически заимствованных средств в структуре всего капитала (сумма собственного и заемного капитала) с учетом произведенной последней переоценки основных средств. Уровень левериджа является величиной не менее нуля. При отрицательном значении собственного капитала Субъекта, уровень левериджа принимается за величину, равную 1;

$r_e$  - ставка вознаграждения на собственный капитал (%);

$r_d$  - ставка вознаграждения на заемные средства (%).

Ставка вознаграждения на заемные средства определяется по формуле:

$$r_d = r_f + \text{ДП},$$

где:

$r_f$  - безрисковая ставка принимается равной уровню официальной ставки рефинансирования Национального банка Республики Казахстан.

ДП - долговая премия за риск по Субъекту, определяемая на основе премии на долговые обязательства, выпущенные Субъектом и находящиеся в обращении, относительно государственных ценных бумаг того же срока обращения, если выпуск долговых обязательств имел место. В ином случае, она определяется с учетом долговых премий за риск других Субъектов, занимающихся аналогичным видом деятельности и имеющих аналогичный кредитный рейтинг на территории Республики Казахстан.

Ставка вознаграждения на собственный капитал определяется по формуле:

$$r_e = r_f + r_a,$$

где:

$r_a$  - премия за риск на собственный капитал. Премия за риск на собственный капитал определяется уполномоченным органом в установленном порядке.

Стоимость вознаграждения на акционерный капитал является величиной не менее стоимости вознаграждения на заемные средства.

**Сноска. Пункт 13 с изменениями, внесенными приказом Председателя Агентства РК по регулированию естественных монополий от 29.11.2010 № 331-ОД (вводится в действие по истечению 10 календарных дней со дня его первого**

официального опубликования).

© 2012. РГП на ПХВ «Институт законодательства и правовой информации Республики Казахстан»  
Министерства юстиции Республики Казахстан