

АО «Dosjan temir joly»

Финансовая отчётность

*За год, закончившийся 31 декабря 2018 года,
с отчётом независимого аудитора*



АО «Dosjan temir joly»

Финансовая отчётность

*За год, закончившийся 31 декабря 2018 года,
с отчётом независимого аудитора*

1. Баланс

2. Отчёт о прибылях и убытках

3. Отчёт о движении капитала

4. Отчёт о движении денежных средств

5. Отчёт о движении финансовых инструментов

6. Отчёт о движении финансовых инструментов

СОДЕРЖАНИЕ

Отчёт независимого аудитора

Финансовая отчётность

Отчёт о финансовом положении	1
Отчёт о совокупном доходе	2
Отчёт о движении денежных средств	3
Отчёт об изменениях в капитале	4
Примечания к финансовой отчётности.....	5-42

Аудиторский отчёт независимого аудитора

Акционерам, Совету Директоров и руководству организации АО «Dosjan temir joly»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит финансовой отчетности организации АО «Dosjan temir joly» («Организация»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

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

Основание для выражения мнения с оговоркой

В 2017 году Департамент государственных доходов Министерства Финансов Республики Казахстан («ДГД МФ РК») завершил комплексную налоговую проверку Компании за 2011-2016 года. В результате налоговой проверки ДГД МФ РК оспорил применение вычетов в отношении расходов по купонным вознаграждениям и расходов по амортизации, что не привело к изменениям корпоративного подоходного налога в данных периодах, ввиду налоговых преференций в отношении корпоративного подоходного налога, действовавших до 31 декабря 2017 года, однако привело к необходимости дополнительного начисления обязательства по корпоративному подоходному налогу за 2018 год на сумму 1.127.979 тысяч тенге, в связи с высокой вероятностью применения аналогичных подходов к налоговым вычетам Компании за 2018 год. Компания не произвела доначисление вышеуказанного обязательства по корпоративному подоходному налогу за 2018 год, в результате чего расходы и обязательства по корпоративному подоходному налогу занижены на 1.127.979 тысяч тенге.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Организации в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. В дополнение к обстоятельству, изложенному в разделе «*Основание для выражения мнения с оговоркой*» нашего заключения, мы определили указанные ниже вопросы как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем заключении. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении указанного ниже вопроса наше описание того, как данный вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения, в том числе по отношению к этому вопросу. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанного ниже вопроса, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Проверка на обесценение права на эксплуатацию по Концессионному соглашению

Основным видом деятельности Организации является строительство и эксплуатация новой железнодорожной линии ст. Шар - Усть-Каменогорск на территории Восточно-Казахстанской области Республики Казахстан на основе Концессионного соглашения. **Право на эксплуатацию по Концессионному соглашению** является существенным для финансовой отчетности, оценка его возмещаемой стоимости характеризуется **высоким уровнем субъективности допущений**. Соответственно, оценка обесценения **права на эксплуатацию по Концессионному соглашению** являлась наиболее значимым вопросом для аудита текущего периода.

Информация о праве на эксплуатацию по Концессионному соглашению и выполненном тесте на обесценение приведена в Примечаниях 4 и 7 к финансовой отчетности.

Мы привлекли наших специалистов по вопросам оценки для анализа расчёта возмещаемой стоимости права на эксплуатацию по Концессионному соглашению, подготовленного независимыми экспертами, привлеченными Организацией. Мы рассмотрели компетентность и объективность экспертов. Мы проанализировали допущения, лежащие в основе прогнозов руководства, в том числе использованные ставки дисконтирования, прогнозные ставки инфляции и прогнозные объемы перевозок. Мы сравнили ставки дисконтирования и ставки долгосрочного роста с общими показателями рынка и прочими доступными сведениями. Мы проверили математическую точность моделей обесценения и рассмотрели анализ чувствительности. Также, мы проанализировали раскрытие существенных допущений в прилагаемой финансовой отчетности.

Ответственность руководства и Совета Директоров за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной 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 Организации продолжать непрерывно свою 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 Организацию, прекратить ее деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет Директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Организации.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

- ▶ 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, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Организации;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями,

которые могут вызвать значительные сомнения в способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Организация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- ▶ проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом Директоров, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Совету Директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали Совет Директоров обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Совета Директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.



Building a better
working world

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Адиль Сыздыков.

ТОО «Эрнст энд Янг»



Адиль Сыздыков
Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000172 от 23 декабря 2013 года

050060, Республика Казахстан, г. Алматы
пр. Аль-Фараби, 77/7, здание «Есентай Тауэр»

17 Апреля 2019 года



Гульмира Турмагамбетова
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью на территории
Республики Казахстан: серия МФЮ-2,
№ 0000003, выданная Министерством
финансов Республики Казахстан от 15 июля
2005 года

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 31 декабря 2018 года

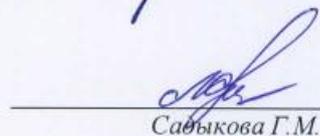
<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Активы			
Долгосрочные активы			
Основные средства	6	371.422	671.923
Нематериальные активы	7	9.494.534	10.454.741
Долгосрочная дебиторская задолженность от связанных сторон	27	145.771	–
		10.011.727	11.126.664
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы	8	45.788	170.589
Торговая дебиторская задолженность	9	525.876	882.464
Предоплата по подоходному налогу		51.717	–
Прочие текущие активы	10	29.729	10.241
Денежные средства и их эквиваленты	11	1.028.115	1.002.955
		1.681.225	2.066.249
Итого активов		11.692.952	13.192.913
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	12	11.861.000	11.861.000
Дополнительный оплаченный капитал	13	7.086.480	7.086.480
Накопленный убыток		(33.446.485)	(33.728.331)
Итого капитал		(14.499.005)	(14.780.851)
Долгосрочные обязательства			
Займы, долгосрочная часть	14	6.937.400	7.327.546
Облигации, долгосрочная часть	15	17.575.501	17.397.971
		24.512.901	24.725.517
Текущие обязательства			
Займы, краткосрочная часть	14	895.087	895.175
Облигации, краткосрочная часть	15	523.376	1.886.856
Торговая кредиторская задолженность	16	51.845	38.866
Подоходный налог к уплате	26	–	45.416
Текущие оценочные обязательства		32.083	44.634
Обязательства по прочим налогам	17	118.952	161.613
Прочие текущие обязательства	18	57.713	175.687
		1.679.056	3.248.247
Итого обязательства		26.191.957	27.973.764
Итого капитал и обязательства		11.692.952	13.192.913

Председатель Правления

Главный бухгалтер




Байсанов Н.Ю.


Сабыкова Г.М.

Учётная политика и примечания на страницах 5-42 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2018 год	2017 год
Выручка по договорам с покупателями	19	6.118.174	5.702.269
Себестоимость реализованных услуг	20	(2.834.542)	(2.444.462)
Валовый доход		3.283.632	3.257.807
Общие и административные расходы	21	(507.254)	(443.992)
Прочие доходы	22	98.013	41.070
Прочие расходы	23	(351.033)	(7.474)
Прибыль от операционной деятельности		2.523.358	2.847.411
Финансовые доходы	24	88.520	49.984
Финансовые расходы	25	(2.176.994)	(3.340.010)
Положительная курсовая разница, нетто		69	(7)
Прибыль/(убыток) до учёта подоходного налога		434.953	(442.622)
Расходы по подоходному налогу	26	(153.107)	(423.322)
Прибыль/(убыток) за год		281.846	(865.944)
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом подоходного налога		281.846	(865.944)
Прибыль/(убыток) на акцию (в тенге):			
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию, в отношении дохода/(убытка) за год, приходящегося на держателей простых акций Компании			
	12	23.762	(73.008)

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Байжанов Н.Ю.

Садыкова Г.М.

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2018 год	2017 год Пересчитано*
Денежные потоки от операционной деятельности			
Денежные поступления от покупателей		7.250.388	6.015.452
Денежные платежи поставщикам		(1.016.205)	(568.879)
Авансы выданные поставщикам		(486.965)	(68.271)
Денежные платежи работникам		(608.502)	(772.799)
Платежи в бюджет и внебюджетные фонды		(1.178.027)	(753.792)
Полученные вознаграждения по депозитам		64.782	42.132
Выплата вознаграждения по займам		(51.915)	(54.839)
Прочие поступления		17.065	6.888
Прочие выплаты		(141.490)	(173.102)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		3.849.131	3.672.790
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(14.724)	(8.731)
Приобретение долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве		-	(87)
Реализация основных средств		42.597	-
Выплата поставщикам незавершенного строительства		(87.293)	-
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности		(59.420)	(8.818)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Погашение займов		(891.333)	(682.667)
Выплата купона по размещенным облигациям		(2.772.901)	(2.000.000)
Выплата пени по купонному вознаграждению		(100.317)	-
Чистое расходование денежных средств в финансовой деятельности		(3.764.551)	(2.682.667)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		25.160	981.305
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года		1.002.955	21.650
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	11	1.028.115	1.002.955

* Некоторые суммы, приведенные в данном отчёте, не согласуются с финансовой отчётностью за 2017 год, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 5.

Председатель Правления

Главный бухгалтер



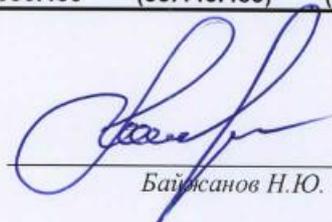
Баижанов Н.Ю.

Сидыкова Г.М.

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

<i>В тысячах тенге</i>	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Накопленный доход/ (убыток)	Итого
На 1 января 2017 года	11.861.000	7.086.480	(32.862.387)	(13.914.907)
Убыток за год	–	–	(865.944)	(865.944)
Итого совокупный убыток за год	–	–	(865.944)	(865.944)
На 31 декабря 2017 года	11.861.000	7.086.480	(33.728.331)	(14.780.851)
Прибыль за год	–	–	281.846	281.846
Итого совокупный доход за год	–	–	281.846	281.846
На 31 декабря 2018 года	11.861.000	7.086.480	(33.446.485)	(14.499.005)

Председатель Правления



Баїжанов Н.Ю.

Главный бухгалтер




Садыкова Г.М.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Досжан Темир Жолы (ДТЖ)» зарегистрировано Министерством юстиции города Алматы 10 марта 2005 года. 15 марта 2018 года в связи с изменением места нахождения Компании произведена государственная перерегистрация. 18 января 2019 года Компания прошла перерегистрацию и сменила наименование организации на АО «Dosjan temir joly» (далее – «Компания» или «ДТЖ»).

Информация об акционерах Компании на 31 декабря 2018 и 2017 годов представлена в таблице ниже:

	На 31 декабря 2018 года		На 31 декабря 2017 года	
	Количество простых акций	Долевое участие, %	Количество простых акций	Долевое участие, %
АО «Инвестиционный фонд Казахстана»	5.805	48,94%	5.805	48,94%
АО «Национальная компания «Казахстан Темир Жолы»	5.458	46,02%	5.458	46,02%
АО «Казжол Инвест»	339	2,86%	339	2,86%
ТОО «Танбалы Тас»	259	2,18%	259	2,18%
Итого	11.861	100%	11.861	100%

Единственным акционером и конечной контролирующей стороной АО «Инвестиционный фонд Казахстана» и АО «Национальная компания «Казахстан Темир Жолы» является Правительство Республики Казахстан в лице АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» и АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына», соответственно.

20 марта 2018 года АО «Инвестиционный фонд Казахстана» передал в доверительное управление ТОО «Танбалы Тас» 5.805 простых акций, что составляет 48,95% долевого участия.

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Астана, пр-т Сарыарка, 8.

Компания создана исключительно в целях строительства и эксплуатации новой железнодорожной линии ст. Шар – Усть-Каменогорск на территории Восточно-Казахстанской области Республики Казахстан на основе Концессионного соглашения, заключаемого между Компанией и Правительством Республики Казахстан. Правительство Республики Казахстан предоставляет Компании исключительное право на строительство и эксплуатацию железнодорожной линии Станция Шар – Усть-Каменогорск.

Данная финансовая отчётность Компании была утверждена Председателем Правления и главным бухгалтером Компании 17 апреля 2019 года.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Настоящая финансовая отчётность была подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением операций, раскрытых в учётной политике и Примечаниях к данной финансовой отчётности. Все значения в данной финансовой отчётности округлены до тысячи, за исключением специально оговоренных случаев.

Заявление о соответствии

Финансовая отчётность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее – «МСФО») в редакции, утверждённой Советом по Международным стандартам финансовой отчётности (далее – «Совет по МСФО»).

Подготовка финансовой отчётности в соответствии с МСФО требует применения определенных важных учётных оценок, а также требует от руководства применения суждений по допущениям в ходе применения учётной политики. Сферы применения, включающие в себя повышенный уровень сложности или применения допущений, а также области, в которых применение оценок и допущений является существенным для финансовой отчётности Компании, раскрыты в *Примечании 4*.

Принцип непрерывной деятельности

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, Компания получила чистую прибыль в размере 281.846 тысяч тенге (2017 год убыток: 865.944 тысячи тенге), и по состоянию на 31 декабря 2018 года краткосрочные активы Компании превышали её краткосрочные обязательства на 2.169 тысячи тенге (31 декабря 2017 года: краткосрочные обязательства Компании превышали краткосрочные активы на 1.181.998 тысяч тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****Принцип непрерывной деятельности (продолжение)**

Краткосрочные активы Компании включают в основном денежные средства на сумму 1.028.115 тысяч тенге, а также торговую дебиторскую задолженность в сумме 525.876 тысяч тенге. Краткосрочные обязательства Компании включают задолженность по выплате купонов по размещенным облигациям на сумму 523.376 тысяч тенге, а также краткосрочная часть займов на сумму 895.087 тысяч тенге. В 2017 году был допущен технический дефолт по облигациям в связи с невыплатой вознаграждения в сумме 2.261.165 тысяч тенге, в результате чего облигации Компании были переведены в «буферную категорию» официального списка АО «Казахстанская фондовая биржа». Однако Компания выплатила все вознаграждения в течении 2018 года, на 31 декабря 2018 года Компания выведена из «буферной категории» официального списка АО «Казахстанская фондовая биржа».

Руководство предполагает, что Компания продолжит свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности, и при подготовке такого суждения руководство приняло во внимание текущие намерения и финансовое положение Компании. В частности, следующие факторы учитывались при оценке способности Компании продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности:

1. Увеличение выручки в 2018 году на 7,29% посредством увеличения тарифов на грузовые перевозки и увеличение объемов, также Компания увеличила тарифы на грузовые перевозки на 6% с 1 января 2019 года.
2. Снижение процентной ставки по облигациям с 7,95% до 6,65% на 13-й купонный период со 2 августа 2018 года по 1 августа 2019 года, что также позволит Компании получить чистую прибыль в 2019 году.
3. Выплата текущих обязательств по облигациям согласно утвержденному плану мероприятий из собственных средств от операционной деятельности. На 31 декабря 2018 года баланс денежных средств Компании составил 1.028.115 тысяч тенге, а за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, чистое поступление денежных средств от операционной деятельности, составило 3.849.131 тысячу тенге (2017 год: 3.672.790 тысяч тенге). Компания ожидает дальнейшие положительные денежные потоки от операционной деятельности в 2019 году.
4. Дальнейшая финансовая поддержка Акционеров Компании.

Финансовая отчётность Компании была подготовлена на основе принципа непрерывной деятельности. Данная основа подготовки финансовой отчётности предполагает получение необходимого финансирования от Участников и способность Компании реализовать активы и исполнить свои обязательства в ходе обычной деятельности.

Пересчёт иностранной валюты*Функциональная валюта и валюта представления*

Финансовая отчётность представлена в тенге, который является функциональной валютой Компании.

Операции и остатки

Операции в иностранных валютах первоначально учитываются в функциональной валюте по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчётную дату. Все разницы отражаются в отчёте о совокупном доходе.

Немонетарные статьи, оцениваемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на даты первоначальных операций. Немонетарные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на дату определения справедливой стоимости.

Средневзвешенные курсы обмена, устанавливаемые Казахстанской Фондовой Биржей (далее – «КФБ»), используются в качестве официальных валютных курсов в Республике Казахстан.

Валютный обменный курс КФБ на 31 декабря 2018 года составил 384,2 тенге за 1 доллар США. Этот курс использовался для пересчёта денежных активов и обязательств, выраженных в долларах США, на 31 декабря 2018 года (в 2017 году: 332,33 тенге за 1 доллар США).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ****Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям**

Компания впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

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

МСФО (IFRS) 15 требует, чтобы организации применяли суждение и учитывали все уместные факты и обстоятельства при применении каждого этапа модели в отношении договоров с покупателями. Стандарт также содержит требования к учёту дополнительных затрат на заключение договора и затрат, непосредственно связанных с выполнением договора. Кроме того, стандарт требует раскрытия большого объёма информации.

Компания применила МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года с использованием модифицированного ретроспективного метода применения. Согласно данному методу перехода стандарт может применяться либо ко всем договорам на дату его первоначального применения, либо только к тем договорам, которые не являются выполненными на эту дату. Компания приняла решение применять стандарт только к тем договорам, которые не являются выполненными на 1 января 2018 года.

Суммарный эффект от первоначального применения МСФО (IFRS) 15 признается на дату первоначального применения в качестве корректировки остатка нераспределённой прибыли на начало периода. Следовательно, сравнительная информация не пересчитывалась и по-прежнему представлялась в соответствии с МСФО (IAS) 11, МСФО (IAS) 18 и соответствующими разъяснениями.

Деятельность Компании связана с эксплуатацией железнодорожной линии Станция Шар – Усть-Каменогорск. Оказание данных услуг осуществляется посредством отдельных идентифицируемых договоров с покупателями. Такие договора не включают в себя переменные вознаграждения, оптовые скидки или минимальные объёмы оказываемых услуг.

Оказание услуг

В настоящее время Компания признает выручку на основании степени выполнения работ. Компания пришла к заключению, что услуги оказываются в течение времени, поскольку покупатель одновременно получает и потребляет выгоды, предоставляемые Компанией. Следовательно, согласно МСФО (IFRS) 15 Компания будет продолжать признавать выручку по договорам оказания услуг в течение периода, а не в определенный момент времени.

Авансовые платежи, полученные от покупателей

Как правило, Компания получает только краткосрочные авансовые платежи. Они отражаются в составе прочих краткосрочных обязательств. Согласно действующей учётной политике в отношении краткосрочных авансовых платежей процент не начислялся.

Согласно МСФО (IFRS) 15 Компания должна определить, содержат ли договоры значительный компонент финансирования. Однако Компания приняла решение использовать упрощение практического характера, предусмотренное МСФО (IFRS) 15, и не будет корректировать обещанную сумму возмещения с учётом влияния значительного компонента финансирования в договорах, если в момент заключения договора Компания ожидает, что период между оказанием Компанией обещанных услуг покупателю и оплатой покупателем таких услуг составит не более одного года.

Следовательно, применительно к краткосрочным авансовым платежам Компания не будет учитывать компонент финансирования, даже если он является значительным.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три аспекта учёта финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учёт хеджирования. За исключением учёта хеджирования, который Компания применила на перспективной основе, Компания применила МСФО (IFRS) 9 на дату первоначального применения, 1 января 2018 года. При этом сравнительная информация не была скорректирована.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)***МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (продолжение)*

Применение МСФО (IFRS) 9 коренным образом изменило учёт Компании в отношении убытков от обесценения финансовых активов, заменив метод понесенных убытков согласно МСФО (IAS) 39 методом ожидаемых кредитных убытков.

МСФО (IFRS) 9 требует признания в учёте ожидаемых кредитных убытков по всем финансовым активам, не учитываемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются как разница между потоками денежных средств, подлежащими оплате в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Компания ожидает получить. Затем полученные результаты дисконтируются по эффективной процентной ставке актива.

Для торговой дебиторской задолженности, долгосрочной дебиторской задолженности и прочих текущих активов Компания применяет упрощенный подход и рассчитывает ожидаемые кредитные потери за весь срок. Компания осуществила расчёт ожидаемых кредитных потерь на основе средних коэффициентов просрочки торговой и прочей дебиторской задолженности по историческим данным Компании.

Для прочих финансовых активов, денежных средств, ограниченных в использовании, денежных средств и их эквивалентов, ожидаемые кредитные убытки рассчитываются на период 12 месяцев. 12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые могут быть понесены в течение 12 месяцев после отчётной даты. Однако, значительное увеличение кредитного риска после признания актива, приведет к применению ожидаемых кредитных убытков на весь срок.

Компания признает финансовый актив дефолтным, когда платеж просрочен на 90 дней. Однако, в некоторых случаях Компания может также рассматривать финансовый актив как дефолтный, когда внутренняя или внешняя информация указывает на то, что Компания вряд ли получит непогашенные договорные суммы в полном объёме.

Применение требований по отражению ожидаемых кредитных убытков по МСФО 9 привело к увеличению резервов под обесценение финансовых активов Компании. Увеличение резерва привело к корректировке нераспределённой прибыли

(а) Классификация и оценка

Согласно МСФО 9 Компания первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке.

Согласно МСФО 9 долговые финансовые инструменты впоследствии оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССЧПУ), по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССЧПСД). Классификация зависит от двух критериев: бизнес-модели, используемой Компанией для управления финансовыми активами; и того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по финансовым инструментам «исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга».

Согласно новым требованиям Компания классифицирует и оценивает долговые финансовые активы следующим образом:

Долговые инструменты оцениваются по амортизированной стоимости, если финансовые активы удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. Компания включает в данную категорию торговую и прочую дебиторскую задолженность и банковские вклады.

У Компании отсутствуют финансовые активы, учитываемые по ССЧПСД.

(б) Обесценение

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)***МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (продолжение)**(б) Обесценение (продолжение)*

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

Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются как разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Компания ожидает получить. Недополучение затем дисконтируется по ставке, примерно равной первоначальной эффективной процентной ставке по данному активу.

В отношении активов по договору и торговой и прочей дебиторской задолженности Компания применила упрощенный подход, предусмотренный стандартом, и рассчитала ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Компания использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учётом факторов, специфичных для заемщиков и общих экономических условий.

В случае других долговых финансовых активов (банковских вкладов) ожидаемые кредитные убытки рассчитываются за двенадцать месяцев. Двенадцатимесячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, представляющая собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчётной даты. Однако в случае значительного увеличения кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания оценочный резерв под убытки оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Компания считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если платежи по договору просрочены на 90 дней. Однако в определённых 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 учёта механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Компанией.

Применение требований МСФО 9 в отношении ожидаемых кредитных убытков не оказало существенного влияния на отчёт о финансовом положении по состоянию на 1 января 2018 года.

(в) Учёт хеджирования

Компания также определила, что у нее нет существующих отношений хеджирования, согласно МСБУ (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9. Поэтому, применение требований к хеджированию МСФО (IFRS) 9 не окажет влияния на финансовую отчётность Компании.

В 2018 году также были впервые применены некоторые другие поправки к стандартам и разъяснения, которые не оказали влияния на финансовую отчётность Компании, такие как:

- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»;
- Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»;
- МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» – разъяснение того, что решение оценивать объекты инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции;
- МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчётности» – удаление краткосрочных освобождений для организаций, впервые применяющих МСФО.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу**

Ниже приводятся стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчётности Компании. Компания намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «*Определение наличия в соглашении признаков аренды*», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «*Операционная аренда – стимулы*» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «*Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды*». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учёта в балансе, аналогично порядку учёта, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования).

Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования. Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определённого события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

Порядок учёта для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую.

МСФО (IFRS) 16, вступающий в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объёма информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

Компания планирует применить МСФО (IFRS) 16 используя модифицированный ретроспективный подход в отношении договоров аренды, действующих на дату первоначального применения стандарта.

Компания приняла решение использовать освобождения, предусмотренные стандартом в отношении договоров аренды, срок аренды по которым на дату первоначального применения составляет не более 12 месяцев, а также договоров аренды, базовый актив по которым имеет низкую стоимость.

В 2018 году Компания осуществила анализ влияния МСФО (IFRS) 16, по результатам которого Компания не ожидает существенного влияния на финансовую отчётность.

Компания также не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

- МСФО (IFRS) 17 «*Договоры страхования*»;
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «*Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль*»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «*Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением*»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «*Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием*»;
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «*Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе*»;
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «*Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия*».

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Концессионное соглашение на предоставление услуг**

Концессионное соглашение на предоставление услуг железнодорожных путей новой железнодорожной линии «Станция Шар – Усть-Каменогорск» (далее по тексту – «Концессионное соглашение») регулируется постановлением Правительства Республики Казахстан от 1 июля 2005 года № 668, в соответствии с которым Компании предоставлено право на строительство объекта «Новая железнодорожная линия «Станция Шар – Усть-Каменогорск», его эксплуатацию и оформление права государственной собственности.

Затраты на строительство капитализируются в течение периода строительства. Затраты по займам, непосредственно относящиеся к Концессионному соглашению, капитализируются, то есть включаются в стоимость объекта Концессионного соглашения во время строительной фазы.

Компания признает нематериальный актив в той степени, в которой, в соответствии с Концессионным соглашением, Компанией будет получено безусловное право взимать плату за предоставление услуг железнодорожных путей новой железнодорожной линии «Станция Шар – Усть-Каменогорск». Право взимать плату с потребителей услуг не является безусловным правом на получение денежных средств, потому что суммы зависят от степени, в которой потребители пользуются услугами, и от тарифов на эти услуги.

Компания ведет учёт доходов и расходов, касающихся услуг по эксплуатации новой железнодорожной линии «Станция Шар – Усть-Каменогорск», в соответствии с IFRS 15 «Выручка по договорам с покупателями».

Классификация активов и обязательств на текущие и долгосрочные

В отчёте о финансовом положении Компания представляет активы и обязательства на основе их классификации на текущие и долгосрочные. Актив является текущим, если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он предназначен в основном для целей торговли;
- его предполагается реализовать в течение 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчётного периода;
- или он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчётного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве долгосрочных.

Обязательство является текущим, если:

- его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается в основном для целей торговли;
- оно подлежит погашению в течение 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчётного периода; или
- у компании отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течении как минимум 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчётного периода.

Компания классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Активы и обязательства по отложенному налогу классифицируются как долгосрочные активы и обязательства.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Основные средства**

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

Первоначальная стоимость основных средств состоит из цены приобретения или строительства, затрат по займам, в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации, затрат, непосредственно относящихся к приведению актива в рабочее состояние и первоначальную оценку затрат по ликвидации актива, при необходимости. Цена приобретения или стоимость строительства представляет собой сумму уплаченных средств и справедливой стоимости другого вознаграждения, предоставленного за приобретение актива. Такая стоимость также включает стоимость замены частей оборудования. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определённые промежутки времени Компания признаёт подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезного использования и амортизирует их соответствующим образом. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в отчёте о совокупном доходе в момент понесения.

Амортизация основных средств рассчитывается прямолинейным методом в течение нижеследующих сроков полезной службы:

Здания и сооружения	20-45 лет
Сооружения верхнего строения пути и земляное полотно железных дорог	20-80 лет
Транспортные средства	8 лет
Прочее оборудование	6-7 лет

Предполагаемый срок полезной службы основных средств пересматривается на ежегодной основе, и при необходимости, изменения в сроках корректируются в последующих периодах.

Текущая стоимость основных средств пересматривается на предмет обесценения в тех случаях, когда происходят какие-либо события или изменения в обстоятельствах, указывающие на то, что текущая стоимость не является возмещаемой.

Прекращение признания ранее признанных основных средств или их значительного компонента происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчёт о совокупном доходе за тот отчётный год, в котором признание актива было прекращено.

Нематериальные активы

Нематериальные активы Компании в основном представлены «Правом на эксплуатацию по Концессионному соглашению» и прочими нематериальными активами. Нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости, за минусом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Первоначальная стоимость – это совокупная уплаченная сумма и справедливая стоимость любого другого вознаграждения, предоставленного для приобретения актива. Нематериальный актив «Право на эксплуатацию по Концессионному соглашению» признается по стоимости всех фактически осуществленных затрат на строительство объекта «Новая железнодорожная линия «Станция Шар – Усть-Каменогорск», принятого в эксплуатацию.

Амортизация нематериальных активов рассчитывается прямолинейным методом в течение нижеследующих сроков полезной службы:

Право на эксплуатацию по Концессионному соглашению	20 лет
Прочие нематериальные активы	2-15 лет

Ожидаемый срок полезной службы активов пересматривается на ежегодной основе, и при необходимости, изменения в сроках корректируются в последующих периодах.

Текущая стоимость нематериальных активов анализируется на обесценение в тех случаях, когда события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что текущая стоимость не может быть возмещена.

Доход или расход от прекращения признания нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в отчёте о совокупном доходе в момент прекращения признания данного актива.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Обесценение нефинансовых активов**

На каждую отчётную дату Компания определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. При наличии таких признаков или если требуется проведение ежегодного тестирования актива на обесценение, Компания производит оценку возмещаемой суммы актива. Возмещаемая сумма актива или единицы, генерирующей денежные средства, – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные средства) за вычетом затрат на выбытие или ценность использования актива (единицы, генерирующей денежные средства). Возмещаемая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует денежные притоки, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его/ее возмещаемую сумму, актив считается обесценённым и списывается до возмещаемой суммы.

При оценке ценности использования расчётные будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие учитываются недавние рыночные операции. При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчёты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Компания определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчётов, которые подготавливаются отдельно для каждой единицы, генерирующей денежные средства, к которой отнесены отдельные активы. Эти планы и прогнозные расчёты, как правило, составляются на пять лет. Долгосрочные темпы роста рассчитываются и применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения по продолжающейся деятельности признаются в прибыли или убытке в составе тех категорий расходов, которые соответствуют назначению обесценённого актива.

На каждую отчётную дату Компания определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Компания рассчитывает возмещаемую сумму актива или единицы, генерирующей денежные средства. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущениях, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой суммы, а также не может превышать балансовую стоимость за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в прибыли или убытке.

Нематериальные активы с неопределённым сроком полезного использования тестируются на обесценение ежегодно по состоянию на 31 октября на уровне единицы, генерирующей денежные средства, а также если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться.

Финансовые активы***Первоначальное признание и оценка***

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Компанией для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера, Компания первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)***Первоначальное признание и оценка (продолжение)*

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента.

Бизнес-модель, используемая Компанией для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Компания управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки т.е. на дату, когда Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив. Финансовые активы Компании включают денежные средства и их эквиваленты, торговую и прочую дебиторскую задолженность.

Последующая оценка финансовых активов

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включает финансовые активы, предназначенные для торговли, финансовые активы, классифицированные по усмотрению Компании при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или финансовые активы, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты, включая отделенные встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они определены по усмотрению Компании как эффективные инструменты хеджирования. Финансовые активы, денежные потоки по которым не являются исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов, классифицируются и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от используемой бизнес-модели. Несмотря на критерии для классификации долговых инструментов как оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, при первоначальном признании Компания может по собственному усмотрению классифицировать долговые инструменты как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если такая классификация устраняет или значительно уменьшает учётное несоответствие.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчёте о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в отчёте о прибыли или убытке.

К категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Компания относит торговую дебиторскую задолженность.

У Компании отсутствуют финансовые активы, определённые ею по амортизированной стоимости. Компания не имела инвестиций, удерживаемых до погашения, в течение отчётных периодов, закончившихся 31 декабря 2018 и 2017 годов.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)***Прекращение признания финансовых активов*

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истёк;
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объёме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Компания передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Компания не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Компания передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и если да, то в каком объёме. Если Компания не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признаётся в той степени, в которой Компания продолжает своё участие в переданном активе. В этом случае Компания также признаёт соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохранённые Компанией.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признаётся по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Компании.

Признание ожидаемых кредитных убытков

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный убыток с момента первоначального признания значительно увеличился. Компания не уменьшает балансовую стоимость финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а признает оценочный резерв в составе прочего совокупного дохода.

При определении того, нет ли значительного увеличения кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, Компания ориентируется на изменения риска наступления дефолта на протяжении срока действия кредитного инструмента, а не на изменения суммы ожидаемых кредитных убытков.

Если условия, предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу были пересмотрены или модифицированы и признание финансового актива не было прекращено, Компания оценивает, изменился ли значительно кредитный риск по финансовому инструменту, путем сравнения:

- 1) оценки риска наступления дефолта по состоянию на отчётную дату (на основании модифицированных договорных условий);
- 2) оценки риска наступления дефолта при первоначальном признании (на основе первоначальных не модифицированных договорных условий).

Если значительное увеличение кредитного риска отсутствует, Компания признает оценочный резерв под убытки по финансовому активу в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, за исключением:

- 1) приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов;
- 2) торговой дебиторской задолженности или активов по договору, возникающих вследствие операций, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»; и
- 3) дебиторской задолженности по аренде.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)***Прекращение признания финансовых активов (продолжение)**Признание ожидаемых кредитных убытков (продолжение)*

По финансовым активам, указанным в пунктах (1)-(3), Компания оценивает резерв под убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Если в предыдущем отчётном периоде Компания оценила оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, но по состоянию на текущую отчётную дату определяет, что значительное увеличение кредитного риска отсутствует, то на текущую отчётную дату Компания должна оценить оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Компания признает в качестве прибыли или убытка от обесценения сумму, необходимую для корректировки оценочного резерва под убытки до суммы ожидаемых кредитных убытков по состоянию на отчётную дату.

По приобретенным или созданным кредитно-обесцененным финансовым активам Компания признает благоприятные изменения ожидаемых кредитных убытков за весь срок в качестве восстановления убытка от обесценения, даже если ожидаемые кредитные убытки за весь срок меньше величины ожидаемых кредитных убытков, которые были включены в расчётные денежные потоки при первоначальном признании.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки по финансовому инструменту способом, который отражает:

- 1) непредвзятую и взвешенную с учётом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов;
- 2) временную стоимость денег;
- 3) обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступных на отчётную дату.

Максимальный период, рассматриваемый при оценке ожидаемых кредитных убытков – это максимальный период по договору (с учётом опционов на продление), на протяжении которого Компания подвержена кредитному риску.

По финансовым инструментам, включающим как займ, так и неиспользованный компонент обязательства по предоставлению займов, предусмотренная договором возможность Компании требовать погашения займа и аннулировать неиспользованный компонент обязательства по предоставлению займов не ограничивает подверженность Компании риску кредитных убытков договорным сроком подачи уведомления. По таким финансовым инструментам Компания оценивает кредитные убытки за весь период подверженности кредитному риску, и ожидаемые кредитные убытки не будут уменьшаться в результате деятельности Компании по управлению кредитными рисками, даже если такой период превосходит максимальный период по договору.

Для достижения цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок, обусловленных значительным увеличением кредитного риска с момента первоначального признания, может понадобиться оценка значительного увеличения кредитного риска на групповой основе, например, посредством анализа информации, указывающей на значительное увеличение кредитного риска по группе или подгруппе финансовых инструментов. Это гарантирует достижение Компанией цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок в случае значительного увеличения кредитного риска, даже если подтверждение такого значительного увеличения кредитного риска на уровне отдельного инструмента еще недоступно.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой возможной стоимости реализации по средневзвешенному методу. Себестоимость включает в себя все затраты на покупку и расходы, связанные с доставкой запасов на место и приведением их в текущее состояние.

Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности, за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и оценённых затрат на реализацию.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Денежные средства и их эквиваленты, вклады в банках**

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в банках и в кассе, а также краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трёх месяцев. Вклады в банках включают в себя депозиты с первоначальным сроком погашения свыше трёх месяцев.

Финансовые обязательства*Первоначальное признание и оценка*

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или производные инструменты, классифицированные по усмотрению Компании как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае займов и кредитов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Финансовые обязательства Компании включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, прочие текущие обязательства и займы.

Последующая оценка финансовых обязательств

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Компании при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они понесены с целью обратной покупки в ближайшем будущем. Эта категория также включает производные финансовые инструменты, в которых Компания является стороной по договору, не определенные по усмотрению Компании как инструменты хеджирования в рамках отношений хеджирования, как они определены в МСФО (IFRS) 9. Выделенные встроенные производные инструменты также классифицируются в качестве предназначенных для торговли, за исключением случаев, когда они классифицируются по усмотрению Компании как эффективные инструменты хеджирования.

Прибыли или убытки по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчёте о прибыли или убытке.

Финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Компании при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IFRS) 9. Компания не имеет финансовых обязательств, классифицированных по ее усмотрению как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность первоначально отражается по справедливой стоимости, и в последующем оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Кредиты и займы

После первоначального признания кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в отчёте о совокупном доходе при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Финансовые обязательства (продолжение)***Последующая оценка финансовых обязательств (продолжение)**Кредиты и займы (продолжение)*

Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчёте о совокупном доходе.

Займы классифицируются как текущие обязательства, если только Компания не обладает безусловным правом отсрочить выплату как минимум на 12 месяцев после отчётной даты.

Прекращение признания финансовых обязательств

Признание финансового обязательства в отчёте о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истёк. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их текущей стоимости признаётся в отчёте о совокупном доходе.

Взаимозачёт финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачёту, а нетто-сумма представлению в консолидированном отчёте о финансовом положении, когда имеется юридически защищенное в настоящий момент право на взаимозачёт признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчёт на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

Все активы и обязательства, оцениваемые в финансовой отчётности по справедливой стоимости или справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчётности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для идентичных активов или обязательств.
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчётности на повторяющейся основе, Компания определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчётного периода.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Компания классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии справедливой стоимости, как указано выше.

Резервы

Резервы признаются, если Компания имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребуется для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надёжная оценка суммы такого обязательства. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчёте о совокупном доходе за вычетом возмещения.

Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признаётся как финансовые затраты.

Выручка по договорам с покупателями

Выручка по договорам с покупателями признаётся, в течение периода. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учётом определённых в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин.

Компания анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определёнными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Компания пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем заключённым ею договорам, предусматривающим получение выручки, поскольку во всех случаях она является основной стороной, принявшей на себя обязательства по договору, обладает свободой действий в отношении ценообразования и также подвержена риску обесценения запасов и кредитному риску.

Для признания выручки также должны выполняться следующие критерии:

Предоставление услуг

Выручка от предоставления услуг признаётся, исходя из стадии выполнения работ. Стадия выполнения работ оценивается как процент затраченного рабочего времени к отчётной дате от общего расчётного количества рабочих часов по каждому договору. Если финансовый результат от договора не может быть надёжно оценен, выручка признаётся только в пределах суммы понесённых расходов, которые могут быть возмещены.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Выручка по договорам с покупателями (продолжение)***Процентный доход*

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентный доход или расход признаются с использованием метода эффективной процентной ставки, который точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход включается в состав финансовых доходов в отчёте о совокупном убытке.

Остатки по договору*Активы по договору*

Актив по договору является правом организации на получение возмещения в обмен на товары или услуги, переданные покупателю. Если Компания передает товары или услуги покупателю до того, как покупатель выплатит возмещение, или до того момента, когда возмещение становится подлежащим выплате, то в отношении полученного возмещения, являющегося условным, признается актив по договору.

Торговая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представляет право Компании на возмещение, которое является безусловным (т.е. наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени).

Обязательства по договору

Обязательство по договору – это обязанность передать покупателю товары или услуги, за которые Компания получила возмещение (либо возмещение за которые подлежит уплате) от покупателя. Если покупатель выплачивает возмещение прежде, чем Компания передаст товар или услугу покупателю, признается обязательство по договору, в момент осуществления платежа или в момент, когда платеж становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее). Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Компания выполняет свои обязанности по договору.

*Активы и обязательства, возникающие в связи с правом на возврат**Активы в отношении права на возврат товаров покупателем*

Актив в отношении права на возврат товаров покупателем представляет право Компании на получение товаров, которые, как ожидается, будут возвращены покупателями. Данный актив первоначально оценивается на основе прежней балансовой стоимости товара за вычетом любых ожидаемых затрат, связанных с получением такого товара (включая потенциальное уменьшение стоимости возвращаемого товара). Компания корректирует оценку актива в результате изменения ожидаемого уровня возврата товаров, а также любого дополнительного уменьшения стоимости возвращаемых товаров.

Обязательства в отношении возврата средств

Обязательство в отношении возврата средств представляет обязанность вернуть все или часть возмещения, полученного (или подлежащего получению) от покупателя, и оценивается в сумме, которую Компания, как ожидается, в конечном итоге должна будет вернуть покупателю. Компания корректирует оценку обязательства по возврату средств (и соответствующее изменение цены сделки) в конце каждого отчётного периода.

Затраты на заключение договора

Компания выплачивает своим сотрудникам комиссию за продажу за каждый заключенный ими комплексный договор на продажу оборудования и предоставление услуг по его установке. Компания решила использовать необязательное упрощение практического характера в отношении затрат на заключение договора, согласно которому Компания может незамедлительно отнести комиссию за продажи (включаемую в состав вознаграждений работникам и в себестоимость продаж) на расходы, поскольку срок амортизации актива, который Компания в противном случае признала бы, составляет не более одного года.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Признание расходов**

Расходы учитываются в момент возникновения и отражаются в финансовой отчётности в периоде, к которому они относятся, на основе метода начисления.

Подоходный налог

Подоходный налог за год включает текущий и отложенный подоходный налог.

Текущий подоходный налог

Налоговые активы и обязательства по текущему подоходному налогу за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Для расчёта данных сумм используются налоговые ставки и налоговое законодательство, которые действовали или фактически узаконены в Республике Казахстан на отчётную дату.

Руководство Компании периодически осуществляет оценку позиций, отражённых в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создаёт резервы.

Отложенный подоходный налог

Отложенный подоходный налог рассчитывается по балансовому методу путём определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчётности на отчётную дату.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- отложенное налоговое обязательство на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчётную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное.

Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчётную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчётном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчётную дату были приняты или фактически приняты.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Подоходный налог (продолжение)***Отложенный подоходный налог (продолжение)*

Отложенный подоходный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признаётся в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного убытка, либо непосредственно в капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закреплённое право зачёта текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

Налог на добавленную стоимость (НДС)

Налоговые органы позволяют производить погашение НДС по продажам и приобретениям на нетто основе. НДС к возмещению представляет собой НДС по приобретениям на внутреннем рынке, за вычетом НДС по продажам на внутреннем рынке.

Выручка, расходы и активы признаются за вычетом НДС, кроме случаев, когда:

- НДС, возникший по покупке активов или услуг, не возмещается налоговым органом; в этом случае НДС признаётся соответственно как часть затрат на приобретение актива или часть статьи расходов;
- дебиторская и кредиторская задолженности отражаются с учётом суммы НДС.

Чистая сумма НДС, подлежащая возмещению налоговым органом или уплате ему, включается в состав предоплаты по налогам и прочих налогов к уплате, отражённых в отчёте о финансовом положении.

Обязательства по пенсионному обеспечению и социальный налог

Компания выплачивает социальный налог в бюджет Республики Казахстан в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан. Компания уплачивает установленные законом обязательные социальные отчисления в Государственный фонд социального страхования.

Компания также удерживает из заработной платы своих сотрудников пенсионные отчисления в соответствии с законодательством Республики Казахстан о пенсионном обеспечении. Согласно законодательству, пенсионные отчисления являются обязательством сотрудников. Компания не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по выплатам сотрудникам после их выхода на пенсию.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ

Подготовка финансовой отчётности Компании требует от её руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений на конец отчётного периода, которые влияют на представляемые в отчётности суммы доходов, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах и активах. Однако неопределённость в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иные источники неопределённости оценок на отчётную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчётного года.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ (продолжение)****Обесценение права на эксплуатацию по Концессионному соглашению**

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его (её) возмещаемую сумму, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие и ценность использования. Расчёт справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу операциям продажи аналогичных активов между независимыми сторонами или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, которые были бы понесены в связи с выбытием актива. Расчёт ценности использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки извлекаются из бюджета на следующие пять лет и не включают в себя значительные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов тестируемой на обесценение единицы, генерирующей денежные средства. Возмещаемая сумма наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым денежным притокам и темпам роста, использованным в целях экстраполяции.

По состоянию на 31 декабря 2018 года независимый консультант провел тестирование на обесценение права на эксплуатацию по Концессионному соглашению. Для целей тестирования на обесценение была определена одна единица, генерирующая денежные средства. На 31 декабря 2018 года возмещаемая сумма единицы составляла 16.922.984 тысячи тенге. Ставка дисконтирования до налогообложения, применяемая к прогнозируемым денежным потокам, составила 19,40% (2017 год: 22,69%), а денежные потоки за пределами пятилетнего срока были экстраполированы с учётом темпа роста, равного 4,07% (2017 год: 5,04%), который соответствует долгосрочному среднему темпу роста отрасли. Таким образом, в результате проведенного анализа не было выявлено обесценения.

Налогообложение

При оценке налоговых рисков, руководство рассматривает в качестве возможных обязательств известные сферы несоблюдения налогового законодательства, которые Компания не может оспорить или не считает, что она сможет успешно обжаловать, если дополнительные налоги будут начислены налоговыми органами. Такое определение требует вынесения существенных суждений и может изменяться в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативно-правовых актах, поправок в условия налогообложения, определения предполагаемых результатов по ожидающим своего решения налоговым разбирательствам и текущего результата осуществляемой налоговыми органами проверки на соответствие.

Отложенные налоговые активы

Компания признаёт чистую будущую налоговую льготу в отношении отложенных активов по подоходному налогу в том объёме, в котором вероятно восстановление вычитаемых временных разниц в обозримом будущем. При оценке вероятности возмещения отложенных активов по подоходному налогу Компания делает существенные оценки, связанные с ожидаемыми будущими налогооблагаемыми доходами. Оценки будущих налогооблагаемых доходов основаны на прогнозируемых денежных потоках от операционной деятельности и существующем налоговом законодательстве. На способность Компании реализовать чистые отложенные налоговые активы, отражённые по состоянию на отчётную дату, может повлиять то, насколько будущие денежные потоки и налогооблагаемые доходы существенно отличаются от оценок.

Кроме того, будущие изменения налогового законодательства могут ограничить способность Компании получать налоговые вычеты в будущих периодах. Более подробная информация приведена в *Примечании 26*.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в отчёте о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определённая доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учёт таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отражённую в финансовой отчётности.

Условные обязательства

По своей природе условные обязательства будут урегулированы только в случае наступления или ненаступления одного, или нескольких событий в будущем. Оценка условных обязательств по определению подразумевает использование существенного объёма суждений и оценочных значений в отношении исхода будущих событий.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ (продолжение)****Срок полезной службы основных средств**

Компания оценивает оставшийся срок полезной службы объектов основных средств в конце каждого отчётного периода. В случае, если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются перспективно как изменения в учётных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учётная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Эти оценки могут иметь существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и расходах по амортизации, отражённых в отчёте о совокупном доходе.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности и активам по договору

Компания использует матрицу оценочных резервов для расчёта ОКУ по дебиторской задолженности и активам по договору. Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа для групп различных клиентских сегментов с аналогичными характеристиками возникновения убытков (т.е. по географическому региону, типу продукта, типу и рейтингу покупателей, обеспечению посредством аккредитивов и других форм страхования кредитных рисков).

Первоначально в основе матрицы оценочных резервов лежат наблюдаемые данные возникновения дефолтов в прошлых периодах. Компания будет обновлять матрицу, чтобы скорректировать прошлый опыт возникновения кредитных убытков с учётом прогнозной информации. На каждую отчётную дату наблюдаемые данные об уровне дефолта в предыдущих периодах обновляются и изменения прогнозных оценок анализируются.

Оценка взаимосвязи между историческими наблюдаемыми уровнями дефолта, прогнозируемыми экономическими условиями и ОКУ является значительной расчётной оценкой. Величина ОКУ чувствительна к изменениям в обстоятельствах и прогнозируемых экономических условиях. Прошлый опыт возникновения кредитных убытков Компании и прогноз экономических условий также могут не являться показательными для фактического дефолта покупателя в будущем.

Выручка по договорам с покупателями

Компания использовала следующие суждения, которые оказывают значительное влияние на величину и сроки признания выручки по договорам с покупателями:

Деятельность Компании связана с оказанием услуг по строительству и эксплуатации железнодорожной линии ст. Шар – Усть-Каменогорск на территории Восточно-Казахстанской области Республики Казахстан. Выручка по договорам с покупателями признается, в течение периода, поскольку покупатель одновременно получает и потребляет выгоды, предоставляемые Компанией.

Компания пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем заключенным ею договорам, предусматривающим получение выручки, поскольку во всех случаях она является основной стороной, принявшей на себя обязательства по договору, обладает свободой действий в отношении ценообразования и также подвержена риску обесценения запасов и кредитному риску.

Оказываемые услуги являются отдельными обязанностями к исполнению согласно договорам с покупателями. Договоры не предусматривают переменное вознаграждение, скидки за объём или условия по договорному принципу «бери или плати».

Учёт значительного компонента финансирования в договоре

Как правило, Компания получает только краткосрочные авансовые платежи. Они отражаются в составе прочих краткосрочных обязательств. Согласно действующей учётной политике в отношении краткосрочных авансовых платежей процент не начислялся.

Согласно МСФО (IFRS) 15 Компания должна определить, содержат ли договоры значительный компонент финансирования. Однако Компания приняла решение использовать упрощение практического характера, предусмотренное МСФО (IFRS) 15, и не будет корректировать обещанную сумму возмещения с учётом влияния значительного компонента финансирования в договорах, если в момент заключения договора Компания ожидает, что период между оказанием Компанией обещанных услуг покупателю и оплатой покупателем таких услуг составит не более одного года. Следовательно, применительно к краткосрочным авансовым платежам Компания не будет учитывать компонент финансирования, даже если он является значительным.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**5. ПЕРЕСЧЁТ СРАВНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ**

В связи с изменениями в Учётной политике в течение 2018 года, Компания изменила сравнительную информацию за 2017 год путем перевода соответствующих статей отчёта о движении денежных средств за предыдущий период, а именно реклассификация полученных вознаграждений от продажи ценных бумаг в сумме 42.132 тысячи тенге и выплату вознаграждения по займам в сумме 54.839 тысяч тенге были переведены в раздел Денежные потоки от операционной деятельности.

<i>В тысячах тенге</i>	До пересчёта	Пересчёт	После пересчёта
Денежные потоки от операционной деятельности	3.685.497	(12.707)	3.672.790
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	33.314	(42.132)	(8.818)
Денежные потоки от финансовой деятельности	(2.737.506)	54.839	(2.682.667)

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Здания и соору- жения	Машины и обору- дование	Транс- портные средства	Прочие	Незавер- шённое строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2017 года	49.512	37.384	460.004	165.472	428.553	1.140.925
Поступления	-	145	-	19.539	7.494	27.178
Ввод из незавершенного строительства	73.212	-	-	-	(73.212)	-
Реклассификация в товарно- материальные запасы	-	-	-	-	(3.660)	(3.660)
Выбытия	(1.880)	(458)	-	(21.418)	(120)	(23.876)
На 31 декабря 2017 года	120.844	37.071	460.004	163.593	359.055	1.140.567
Поступления	-	-	-	-	77.940	77.940
Перевод из незавершенного строительства	77.940	840	-	-	(78.780)	-
Реклассификация из товарно- материальных запасов	-	3.996	-	26.271	-	30.267
Выбытия	(17.481)	(35.377)	(224.458)	(107.128)	-	(384.444)
На 31 декабря 2018 года	181.303	6.530	235.546	82.736	358.215	864.330
Накопленная амортизация и обесценение						
На 1 января 2017 года	(9.743)	(15.691)	(171.428)	(104.180)	(115.528)	(416.570)
Амортизация за год	(5.076)	(9.729)	(33.822)	(19.934)	-	(68.561)
Выбытия	1.880	458	-	20.879	-	23.217
Обесценение	-	-	-	-	(6.730)	(6.730)
На 31 декабря 2017 года	(12.939)	(24.962)	(205.250)	(103.235)	(122.258)	(468.644)
Амортизация за год	(6.567)	(6.127)	(25.284)	(17.304)	-	(55.282)
Выбытия	9.370	25.990	145.980	84.412	-	265.752
Обесценение	-	(101)	-	(147)	(234.486)	(234.734)
На 31 декабря 2018 года	(10.136)	(5.200)	(84.554)	(36.274)	(356.744)	(492.908)
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2017 года	107.905	12.109	254.754	60.358	236.797	671.923
На 31 декабря 2018 года	171.167	1.330	150.992	46.462	1.471	371.422

Первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств на 31 декабря 2018 года составляет 1.936 тысяч тенге (на 31 декабря 2017 года: 21.799 тысяч тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ**

Движение нематериальных активов представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Програмное обеспечение	Право на экс- плуатацию по Концессионному соглашению	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2017 года	8.053	34.147.865	34.155.918
Поступления	453	–	453
Выбытия	–	(895)	(895)
На 31 декабря 2017 года	8.506	34.146.970	34.155.476
Поступления	1.230	–	1.230
Выбытия	–	(36.038)	(36.038)
На 31 декабря 2018 года	9.736	34.110.932	34.120.668
Накопленная амортизация и обесценение			
На 1 января 2017 года	(5.277)	(22.744.172)	(22.749.449)
Амортизация за год	(1.595)	(950.304)	(951.899)
Выбытия	–	613	613
На 31 декабря 2017 года	(6.872)	(23.693.863)	(23.700.735)
Амортизация за год	(921)	(950.112)	(951.033)
Выбытия	–	25.634	25.634
На 31 декабря 2018 года	(7.793)	(24.618.341)	(24.626.134)
Балансовая стоимость			
На 31 декабря 2017 года	1.634	10.453.107	10.454.741
На 31 декабря 2018 года	1.943	9.492.591	9.494.534

В соответствии с Концессионным соглашением Компания осуществляет строительство, эксплуатацию и последующую передачу объекта концессии в собственность Государства не позднее 31 декабря 2028 года. Объекты Концессии представляют железнодорожную линию «станция Шар – Усть-Каменогорск», включающую в себя железнодорожные пути, а также системы электроснабжения, сигнализации, связи, устройства, оборудование, здания, строения, сооружения и иное технологически необходимое имущество.

8. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

На 31 декабря товарно-материальные запасы включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Сырьё и материалы	7.641	26.453
Запасные части	1.836	7.472
Аварийный запас	71	36.972
Топливо	31	2.559
Прочие материалы	36.209	99.021
Минус: резерв на залежалые и устаревшие материалы	–	(1.888)
	45.788	170.589

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

На 31 декабря торговая дебиторская задолженность включала:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 27), в том числе:		
АО «КТЖ-Грузовые перевозки»	448.902	829.736
АО «Пассажирские перевозки»	43.399	46.656
ТОО «Танбалы Тас»	32.970	–
АО «Транстелеком»	2.744	739
ТОО «СпецСервис-Құрылыс»	1.427	–
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	14.885	15.079
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(18.451)	(9.746)
Торговая дебиторская задолженность	525.876	882.464

На 31 декабря 2018 и 2017 годов по данным активам проценты не начислялись, и вся торговая дебиторская задолженность была выражена в тенге.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки представлен следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
ТОО «ДосЭко-Сервис»	9.381	9.596
ТОО «Казахцемент»	4.347	–
АО «КТЖ-Грузовые перевозки»	3.546	–
Прочее	1.177	150
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	18.451	9.746

Изменения в резерве под ожидаемые кредитные убытки за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Сальдо на начало года	9.746	13.745
Начисление резерва (Примечание 23)	8.920	150
Восстановление резерва (Примечание 23)	(215)	(4.149)
Сальдо на конец года	18.451	9.746

На 31 декабря анализ торговой дебиторской задолженности по срокам давности представлен следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Итого	Не просроченная и не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная				Более 360 дней
			Менее 30 дней	От 30 до 90 дней	От 90 до 120 дней	От 120 до 360 дней	
2018 год	525.876	523.708	1.392	59	717	–	–
2017 год	882.464	877.218	–	–	5.246	–	–

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**10. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ**

На 31 декабря прочие текущие активы включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Недостача концессионного имущества по итогам инвентаризаций (неустановленные лица)	198.119	198.119
Задолженность по решению суда	131.255	131.255
Авансы выданные третьим лицам	21.401	8.523
Недостача основных средств и запасов по итогам инвентаризаций	11.108	7.386
Предоплата по прочим налогам	9.287	1.652
Расходы будущих периодов	1.331	4.994
Задолженность работников	29	5.185
Прочие краткосрочные активы	38.540	37.693
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(381.341)	(384.566)
	29.729	10.241

Изменения в резерве под ожидаемые кредитные убытки за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Сальдо на начало года	384.566	390.012
Начисление резерва (Примечание 23)	4.055	7.567
Восстановление резерва (Примечание 23)	(7.280)	(13.013)
Сальдо на конец года	381.341	384.566

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

На 31 декабря денежные средства и их эквиваленты включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Средства на текущих банковских счетах в тенге	1.028.115	1.002.955
	1.028.115	1.002.955

В 2018 году средневзвешенная ставка вознаграждения по текущим банковским счетам составляла 7,0% (в 2017 году: 7,5%).

12. КАПИТАЛ

Объявленный капитал Компании состоит из 11.861 простой акции номинальной стоимостью 1.000 тысяч тенге. На 31 декабря 2018 и 2017 годов все акции размещены и полностью оплачены.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов акционерами Компании являются:

	На 31 декабря 2018 года		На 31 декабря 2017 года	
	Количество простых акций	Долевое участие, %	Количество простых акций	Долевое участие, %
АО «Инвестиционный фонд Казахстана»	5.805	48,94%	5.805	48,94%
АО «Национальная компания «Казахстан Темир Жолы»	5.458	46,02%	5.458	46,02%
АО «Казжол Инвест»	339	2,86%	339	2,86%
ТОО «Танбалы Тас»	259	2,18%	259	2,18%
Итого	11.861	100%	11.861	100%

20 марта 2018 года АО «Инвестиционный фонд Казахстана» передал в доверительное управление ТОО «Танбалы Тас» 5.805 простых акций, что составляет 48,95% долевого участия.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**12. КАПИТАЛ (продолжение)****Доход на акцию**

Базовый доход на акцию рассчитывается путем деления дохода за год, приходящегося на держателей обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года.

Разводненный доход на акцию рассчитывается путем деления дохода, приходящегося на держателей обыкновенных акций Компании (после корректировки с учётом процентов по конвертируемым привилегированным акциям), на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года плюс средневзвешенное количество обыкновенных акций, которые будут выпущены в случае конвертации всех потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, базовый и разводненный доход на акцию равны, в связи с тем, что разводнения не производились.

Ниже в таблице приводится информация об убытке и количестве акций, который использован в расчётах базового и разводненного убытка на акцию:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Доход/(убыток), приходящийся на держателей обыкновенных акций	281.846	(865.944)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	11.861	11.861
Доход/(убыток) на акцию		
Базовый и разводненный доход/(убыток) на акцию, в отношении дохода/(убытка) за год, приходящегося на держателей простых акций Компании	23.762	(73.008)

Балансовая стоимость одной акции

В соответствии с требованиями Казахстанской фондовой биржи (KASE), Компания рассчитала балансовую стоимость одной акции. Расчёт производился на основании количества простых акций в обращении по состоянию на отчётную дату. Балансовая стоимость одной акции представлена ниже:

	2018 год	2017 год
Чистые активы, за минусом нематериальных активов, в тысячах тенге	(23.993.539)	(25.235.592)
Количество простых акций в обращении	11.861	11.861
Балансовая стоимость одной акции, в тысячах тенге	(2.023)	(2.128)

13. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОПЛАЧЕННЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов дополнительный оплаченный капитал составил 7.086.480 тысяч тенге. Дополнительный оплаченный капитал представляет собой эффект дисконтирования долгосрочного займа, предоставленного акционером по ставке ниже рыночной при первоначальном признании в прошлых периодах (*Примечание 14*).

14. ЗАЙМЫ

На 31 декабря займы включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Номинальная стоимость займов	11.553.333	12.444.666
Дисконт по займам	(3.724.599)	(4.225.787)
Вознаграждения к выплате	3.753	3.842
	7.832.487	8.222.721
Долгосрочная часть	(6.937.400)	(7.327.546)
Краткосрочная часть	895.087	895.175

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**14. ЗАЙМЫ (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2018 года займы представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Ставка дисконти- рования	Дата погашения	Номи- нальная сумма	2018 год	2017 год
Кредитный договор № 51-И от 31 января 2011 года	7,83%	20 декабря 2030 года	2.912.000	1.921.076	2.019.492
Кредитный договор № 100-И от 28 июля 2011 года	7,82%	20 июня 2031 года	5.720.000	3.896.091	4.085.118
Кредитный договор № 209-И от 05 декабря 2012 года	6,18%	1 ноября 2032 года	2.921.333	2.015.320	2.118.111
			11.553.333	7.832.487	8.222.721

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов займы представлены кредитами, полученными от АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» в 2011 и 2012 годах с целью частичного выкупа облигаций и обслуживания долга, реализации проекта строительства железнодорожной линии «Шар – Усть-Каменогорск» и пополнения оборотных средств, со сроком погашения основного долга через 20 лет. Вознаграждение по займам погашается полугодовыми платежами по номинальной ставке вознаграждения в размере 0,5% годовых.

В связи с тем, что займы с процентной ставкой ниже рыночной были предоставлены связанной стороной, Компания рассчитала справедливую стоимость данных займов на дату получения и признала корректировку до справедливой стоимости займа в размере 7.086.480 тысяч тенге в составе дополнительного оплаченного капитала (Примечание 13). Справедливая стоимость полученных займов была рассчитана Компанией на основе рыночных ставок по государственным казначейским обязательствам с аналогичным сроком погашения.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов амортизация дисконта составила 501.187 тысяч тенге и 520.659 тысяч тенге соответственно.

19 июня 2018 года, 1 ноября 2018 года и 13 декабря 2018 года Компания произвела погашение основного долга по займу, согласно графику на сумму 440.000 тысяч тенге, 208.667 тысяч тенге и 242.666 тысяч тенге, соответственно.

15. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ

Текущая стоимость облигаций представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Облигации выпущенные	30.000.000	30.000.000
Выкупленные выпущенные облигации	(10.984.460)	(10.984.460)
Дисконт по выпущенным облигациям	(1.440.039)	(1.617.569)
Накопленные проценты по выпущенным облигациям	523.376	1.886.856
	18.098.877	19.284.827
Текущая часть выпущенных облигаций	(523.376)	(1.886.856)
Долгосрочная часть выпущенных облигаций	17.575.501	17.397.971

2 августа 2005 года Компания выпустила на внутреннем рынке (KASE) облигации на общую сумму 30.000.000 тысяч тенге с целью реализации проекта строительства железнодорожной линии «Шар – Усть-Каменогорск». Срок погашения по облигациям – 2 августа 2028 года. Облигации гарантированы Правительством Республики Казахстан в размере стоимости объекта Концессии. В соответствии с договором поручительства от 6 сентября 2005 года, заключенным с Правительством Республики Казахстан в лице Министерства финансов Республики Казахстан.

Проценты по облигациям подлежат уплате ежегодно 2 августа по плавающей ставке, расчёт которой производится с учётом индекса инфляции и фиксированной маржи в размере 0,45%. На отчётный период установлены следующие ставки вознаграждения:

- с 2 августа 2016 года по 1 августа 2017 года в размере 17,15%;
- с 2 августа 2017 года по 1 августа 2018 года в размере 7,95%;
- с 2 августа 2018 года по 1 августа 2019 года в размере 6,65%.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**15. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ (продолжение)**

В течение 2018 года Компания начислила вознаграждение в сумме 1.409.421 тысяча тенге. В сентябре 2017 года Листинговой комиссией АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «КФБ»), утвержден план мероприятий по устранению оснований для перевода облигаций Компании в «буферную категорию» официального списка АО «Казахстанская фондовая биржа». Ежемесячная оплата согласно плана мероприятий составляла 250.000 тысяч тенге. Согласно данному утвержденному плану с сентября 2017 года по август 2018 года Компанией было выплачено вознаграждение по 12-му купонному периоду и 13-му купонному периоду в сумме 1.261.165 тысяч тенге и 1.511.735 тысяч тенге, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2018 года, Компания полностью погасила задолженность по вознаграждению по 12-му и 13-му купонному периоду за 2017 год.

На 31 декабря 2018 года у Компании имеется задолженность по выплате вознаграждения за 14-ый купонный период на сумму 523.376 тысяч тенге всем держателям облигаций.

16. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря торговая и прочая кредиторская задолженность включала:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Торговая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	29.169	38.024
Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Примечание 27)	22.676	842
	51.845	38.866

Торговая кредиторская задолженность является беспроцентной, обычно оплачивается в течение 30 дней и выражена в тенге.

17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО НАЛОГАМ

На 31 декабря обязательства по налогам представлены следующим:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Налог на добавленную стоимость	117.177	158.178
Социальный налог	1.771	3.152
Земельный налог	3	–
Налог на добычу полезных ископаемых	1	2
Плата за загрязнение окружающей среды	–	281
	118.952	161.613

18. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

На 31 декабря прочие текущие обязательства включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Задолженность по заработной плате	20.774	69.603
Краткосрочные гарантийные обязательства	13.240	4.035
Индивидуальный подоходный налог	9.564	12.373
Обязательства по пенсионным отчислениям	5.310	8.988
Задолженность по исполнительным листам	851	1.064
Обязательства по взносам по медицинскому страхованию	376	747
Обязательства по социальным отчислениям	285	2.690
Пеня по невыплаченному купону держателям облигаций	–	72.448
Обязательства по обязательным профессиональным пенсионным взносам	–	952
Прочие обязательства	7.313	2.787
	57.713	175.687

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**19. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ**

Выручка по договорам с покупателями от оказанных услуг за годы, закончившиеся 31 декабря, включает:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Выручка от реализации услуг АО «КТЖ-Грузовые перевозки»	5.834.961	5.227.650
Выручка от реализации услуг АО «Пассажирские перевозки»	261.898	460.301
Прочее	21.315	14.318
	6.118.174	5.702.269

В течение 2018 и 2017 годов Компания оказывала все услуги в течение периода времени и на территории Республики Казахстан.

20. СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

Себестоимость оказанных услуг за годы, закончившиеся 31 декабря, включает:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Износ и амортизация	997.173	1.017.109
Услуги по содержанию железнодорожной линии	819.139	–
Заработная плата и соответствующие налоги	443.769	816.646
Материалы	201.632	237.054
Расходы по прочим налогам	168.072	5.728
Услуги путевых техник	57.949	–
Электроэнергия	30.741	26.281
Горюче-смазочные материалы	25.729	39.946
Услуги аренды	18.263	5.491
Услуги локомотивной тяги	12.875	183.317
Техническое обслуживание и текущий ремонт устройств автоматики, сигнализации и связи	9.542	24.680
Техническое обслуживание и текущий ремонт электрических сетей	5.477	18.051
Услуги связи	4.962	6.010
Расходы на страхование	4.284	5.933
Расходы на обучение персонала	2.269	1.632
Командировочные расходы	1.395	1.391
Техобслуживание стрелочных переводов	–	2.355
Прочее	31.271	52.838
	2.834.542	2.444.462

В течении 2018 года Компания привлекла консультантов для разработки методов достижения стратегических финансовых показателей и мероприятий по достижению ключевых финансовых показателей деятельности. Согласно предоставленному отчету консультантов Компании предложено было провести процесс оптимизации в рамках которого основная часть сотрудников и услуги локомотивной тяги были переведены в аутсорсинг.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**21. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

Общие и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Заработная плата и соответствующие налоги	297.114	284.824
Аудиторские, консалтинговые и информационные услуги	55.883	38.730
Расходы по операционной аренде	41.581	39.927
Услуги по аутсорсингу	29.046	–
Командировочные расходы	17.030	13.026
Расходы по вознаграждениям руководящим работникам по итогам года	14.727	–
Вознаграждение независимым директорам	8.931	2.412
Ежегодный листинговый сбор	6.514	4.538
Износ и амортизация	2.959	2.962
Услуги связи, интернет	2.918	2.408
Банковские услуги	2.193	3.251
Расходы по прочим налогам, сборам	950	28.202
Расходы на страхование	668	280
Горюче-смазочные материалы	–	3.493
Прочее	26.740	19.939
	507.254	443.992

22. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Доход от реализации товарно-материальных запасов	87.317	–
Прочие доходы от реализации фиксированных активов	7.814	–
Прочие доходы от неосновной деятельности	2.139	–
Доходы от прочей реализации	587	5.310
Прочие доходы от основной деятельности	156	–
Доходы от оприходования ТМЗ (металлолом)	–	26.226
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки (Примечания 9, 10)	–	9.445
Штрафы и пени за неисполнение условий договора	–	85
Доходы от списания задолженности	–	4
	98.013	41.070

23. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

Прочие расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Обесценение основных средств (Примечание 6)	234.734	6.730
Расходы по реализации товарно-материальных запасов	93.403	–
Убытки от списания фиксированных активов	10.733	147
Износ и амортизация	6.183	–
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки (Примечания 9, 10)	5.480	–
Обесценение инвестиций в совместные предприятия (Восстановление)/начисление резерва по устаревшим запасам (Примечание 8)	87	–
	(1.302)	597
Прочие расходы	1.715	–
	351.033	7.474

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**24. ФИНАНСОВЫЙ ДОХОД**

Финансовый доход за годы, закончившиеся 31 декабря, включает:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Вознаграждения по депозитам банков	76.434	49.984
Прочие доходы от финансирования	12.086	–
	88.520	49.984

Вознаграждения были получены от краткосрочных депозитов, размещенных на срок до 3-х месяцев.

25. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

Затраты по финансированию за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Вознаграждение по облигациям	1.409.421	2.537.095
Амортизация дисконта по займам	501.187	520.659
Амортизация дисконта по облигациям	177.530	145.383
Вознаграждение по займам	60.988	64.425
Пеня по невыплаченному купону держателям облигаций	27.868	72.448
	2.176.994	3.340.010

26. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Компании были предоставлены налоговые преференции (0%) по корпоративному подоходному налогу и налогу на имущество на объекты концессии с августа 2013 года по 31 декабря 2017 года. С 1 января 2018 года ставка корпоративного подоходного налога составила 20%. Расходы по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Расходы по отложенному подоходному налогу	–	377.906
Расходы по текущему подоходному налогу	144.673	–
Корректировка КПН прошлых лет	8.434	45.416
Расходы по подоходному налогу	153.107	423.322

Сверка расходов по подоходному налогу, рассчитанных от бухгалтерской прибыли до налогообложения по нормативной ставке подоходного налога (20% в 2018 и 2017 годах) к расходам по подоходному налогу, представлена следующим образом за годы, закончившиеся 31 декабря:

<i>В тысячах тенге</i>	2018 год	2017 год
Прибыль/(убыток) до налогообложения	434.953	(442.622)
Ставка подоходного налога	20%	20%
Расходы/(экономия) по подоходному налогу по бухгалтерской прибыли	86.991	(88.524)
Изменение в непризнанных активах по отложенному налогу	(153.896)	162.313
Амортизация дисконта по займам Самрук-Казына и облигациям	135.743	133.208
Убыток по подоходному налогу	–	132.030
Корректировка КПН прошлых лет	8.434	45.416
Расходы по выплате вознаграждений	12.198	12.885
Обесценение активов	46.897	1.346
Прочее	16.740	24.648
Расходы по подоходному налогу, представленные в отчёте о совокупном доходе	153.107	423.322

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**26. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)**

Сальдо отложенного налога, рассчитанного посредством применения установленных законом ставок налога, действующих на даты составления соответствующих отчётов о финансовом положении, к временным разницам между основой для расчёта активов и обязательств и суммами, отражёнными в финансовой отчётности, на 31 декабря включают следующее:

В тысячах тенге	Отчёт о финансовом положении			Отчёт о совокупном доходе	
	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года	Отражено в 2018 году	Отражено в 2017 году
Отложенные налоговые активы					
Основные средства и нематериальные активы	12.925	165.650	377.906	(152.725)	(212.256)
Налоги к уплате	354	687	588	622	99
Резерв по товарно-материальным запасам	–	378	258	(378)	120
Резервы по отпускам	6.417	8.927	10.595	(2.510)	(1.668)
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	80.832	79.737	81.625	1.095	(1.888)
Минус: непризнанные отложенные налоговые активы	(100.528)	(255.379)	(93.066)	153.896	(162.313)
Итого отложенные налоговые активы	–	–	377.906		
Расходы по отложенному налогу				–	377.906

В соответствии с Контрактом на осуществление преференций № 0567-12-2005 от 20 декабря 2005 года, Компания облагалась корпоративным подоходным налогом по нулевой ставке, сроком на 5 календарных лет со дня принятия в эксплуатацию объектов производственного назначения государственными приемочными комиссиями. В декабре 2013 года Компания подписала дополнительный договор о внесении изменений в Контракт на осуществление преференций № 0567-12-205 от 20 декабря 2005 года с Комитетом по инвестициям Министерства индустрии и торговли Республики Казахстан. В соответствии с данным договором Компании были предоставлены налоговые преференции по корпоративному подоходному налогу и налогу на имущество на объекты концессии с 1 августа 2013 года по 31 декабря 2017 года.

На период действия налоговых преференций Компания облагалась подоходным налогом с юридических лиц по нулевой ставке, по истечении срока применяется действующая официальная ставка 20%.

По результатам налоговой проверки за 2011-2015 годы, согласно уведомления Департамента государственных доходов по Восточно-Казахстанской области Комитета государственных доходов Министерства финансов Республики Казахстан от 18 января 2017 года Компания начислила резерв по КПП на сумму 22.985 тысяч тенге и соответствующую пеню на сумму 22.431 тысяча тенге в 2017 году. В течении 2018 года налоговых проверок не проводилось.

Отложенный налоговый актив признаётся только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой может быть использован этот актив. Отложенные налоговые активы уменьшаются в той степени, в какой отсутствует вероятность реализации соответствующей налоговой экономии.

27. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ

Связанные стороны включают ключевой руководящий персонал Компании и организации, в которых существенная часть голосов принадлежит, прямо или косвенно, ключевому руководящему персоналу Компании, материнской компании и компаниям, находящимся под общим контролем АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» и АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына», а также прочим организациям контролируемым Правительством. Группа АО «Национальная компания «Казахстан темір жолы» является единственным потребителем услуг, предоставляемых Компанией.

Сделки со связанными сторонами осуществлялись на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно соответствуют рыночным ставкам, за исключением некоторых регулируемых услуг, которые предоставлены на основании тарифов, предлагаемых для связанных и третьих сторон. Неоплаченное сальдо на конец года является необеспеченным, беспроцентными и оплата по нему производится денежными средствами. За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, Компания не зафиксировала обесценения дебиторской задолженности от связанных сторон (2017 год: ноль).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**27. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ (продолжение)**

Следующая таблица показывает общую сумму сделок, которые были совершены со связанными сторонами в 2018 и 2017 годах и соответствующие сальдо по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов:

Задолженность связанных сторон

В тысячах тенге	Дебиторская задолженность		Кредиторская задолженность	
	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Компании, являющиеся акционерами				
ТОО «Танбалы Тас»	208.133	–	–	–
АО «Национальная компания «Казахстан темир жолы»	–	–	255	471
Компании под общим контролем АО «Национальная компания «Казахстан темир жолы»				
АО «КТЖ-Грузовые перевозки»	448.902	829.736	465	–
АО «Пасажирские перевозки»	43.399	46.656	–	–
АО «Транстелеком»	2.744	739	135	371
Компании под общим контролем ТОО «Танбалы Тас»				
ТОО «СпецСервис-Құрылыс»	1.427	–	21.821	–
	704.605	877.131	22.676	842

В тысячах тенге	Реализация услуг		Приобретение услуг	
	2018 год	2017 год	2018 год	2017 год
Компании, являющиеся акционерами				
ТОО «Танбалы Тас»	224.129	–	–	–
АО «Национальная компания «Казахстан темир жолы»	–	–	46.797	3.188
Компании под общим контролем АО «Национальная компания «Казахстан темир жолы»				
АО «КТЖ-Грузовые перевозки»	5.834.961	5.227.650	12.875	17.004
АО «Пасажирские перевозки»	261.898	460.301	–	–
АО «Транстелеком»	9.512	–	3.263	5.675
Компании под общим контролем ТОО «Танбалы Тас»				
ТОО «СпецСервис-Құрылыс»	7.801	–	915.295	–
	6.338.301	5.687.951	978.230	25.867

Кроме услуг, связанных с операционной деятельностью, в Компании осуществляются различные операции со связанными сторонами, связанные с финансовой деятельностью, включая следующее:

- по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов облигации Компании и начисленное вознаграждение на сумму 18.098.877 тысяч тенге и 19.284.827 тысяч тенге, соответственно, были гарантированы поручительством Правительства Республики Казахстан (Примечание 15);
- по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов займы Компании (включая начисленное вознаграждение), предоставленные АО «Фонд Национального Благополучия «Самрук-Казына», составили 11.553.333 тысячи тенге и 12.444.666 тысяч тенге, соответственно (Примечание 14). За годы, закончившийся 31 декабря 2018 и 2017 годов Компания признала финансовые расходы (вознаграждение и амортизация дисконта) по вышеуказанным займам на сумму 562.175 тысяч тенге и 585.084 тысячи тенге, соответственно (Примечание 25).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**27. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ (продолжение)****Вознаграждение ключевому руководящему персоналу**

В 2018 году ключевой управленческий персонал включает членов Правления и Совета Директоров и других ключевых руководителей Компании в количестве 11 человек (в 2017 году: 8 человек). Общая сумма вознаграждения, выплаченного ключевому управленческому персоналу Компании за год, закончившийся 31 декабря 2018 года составляет 56.177 тысяч тенге (в 2017 году: 45.516 тысяч тенге). Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, состоит из расходов по заработной плате, установленной контрактами, и премиями, основанными на операционных результатах.

Основные финансовые инструменты Компании включают займы, выпущенные долговые бумаги (облигации), денежные средства, а также торговую дебиторскую и торговую кредиторскую задолженность. Основными рисками, возникающими по финансовым инструментам Компании, являются процентный риск и кредитный риск. Компания также отслеживает риск ликвидности, возникающие по всем её финансовым инструментам.

28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск того, что Компания понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Компания подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности) и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках и финансовых организациях, валютные операции и прочие финансовые инструменты, при этом максимальный риск равен балансовой стоимости данных инструментов.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов торговая дебиторская задолженность от крупнейших дебиторов, АО «Национальная компания «Казахстан темир жолы», АО «КТЖ – Грузовые перевозки» и АО «Пассажирские перевозки», составила 492.301 тысячу тенге или 93,62% и 876.392 тысячи тенге или 99,3%, соответственно, от общей торговой дебиторской задолженности, что представляет собой значительную концентрацию. Данная задолженность на указанные даты является текущей, не просроченной и не обесцененной. Компания работает с АО «Национальная компания «Казахстан темир жолы», АО «КТЖ – Грузовые перевозки» и АО «Пассажирские перевозки» на протяжении многих лет и считает их надежными контрагентами.

Следующая таблица показывает сальдо по денежным средствам, размещённым в банках на отчётную дату с использованием кредитных рейтингов агентства «Standard & Poor's»:

	Местонахождение	Рейтинг		2018 год	2017 год
		2018 год	2017 год		
Банки					
АО «Народный Банк Казахстана»	Казахстан	ВВ/В/Стабильный	В/Негативный	1.028.004	1.001.042
АО «АТФ Банк»	Казахстан	В/В/Негативный	В/Негативный	108	1.239
АО «Сбербанк России»	Казахстан	ВВ+/Позитивный	ВВ+/Позитивный	3	674
				1.028.115	1.002.955

Риск ликвидности

Компания контролирует риск ликвидности, используя инструмент планирования текущей ликвидности. С помощью этого инструмента анализируются сроки платежей, связанных с финансовыми инвестициями и финансовыми активами (например, дебиторская задолженность, другие финансовые активы), а также прогнозируемые денежные потоки от операционной деятельности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Риск ликвидности (продолжение)**

Целью Компании является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью, путём использования краткосрочных и долгосрочных вкладов в местных банках. В следующей таблице представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению:

<i>В тысячах тенге</i>	До востре- бования	От 1 месяца до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
На 31 декабря 2018 года						
Займы	–	3.754	891.333	3.565.333	7.092.913	11.553.333
Выпущенные облигации	–	–	1.523.376	6.000.000	12.015.540	19.538.916
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	40.853	20	10.972	–	51.845
	–	44.607	2.414.729	9.576.305	19.108.453	31.144.094

<i>В тысячах тенге</i>	До востре- бования	От 1 месяца до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
На 31 декабря 2017 года						
Займы	–	3.842	891.333	3.565.333	7.984.158	12.444.666
Выпущенные облигации	–	–	1.886.856	5.000.000	14.015.540	20.902.396
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12.018	26.848	–	–	–	38.866
	12.018	30.690	2.778.189	8.565.333	21.999.698	33.385.928

Процентный риск

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменений рыночных процентных ставок. Подверженность Компании риску изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к выпущенным долговым бумагам (облигациям) Компании с плавающей процентной ставкой.

Компания управляет процентным риском, используя сочетание кредитов и займов с фиксированной и плавающей процентной ставкой.

Чувствительность к изменениям процентной ставки

В таблице ниже представлен анализ чувствительности к обоснованно возможным изменениям процентных ставок в отношении соответствующей части кредитов и займов. При условии неизменности всех прочих параметров займы с плавающей процентной ставкой оказывают следующее влияние на прибыль Компании до налогообложения:

	Увеличение/ уменьшение в базисных пунктах	Влияние на прибыль до налого- обложения
Тенге	+120	94.003
	-120	(94.003)

Допущения об изменениях в базисных пунктах в рамках анализа чувствительности к изменениям процентных ставок основываются на наблюдаемой в данный момент рыночной ситуации.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки, связанные с подверженностью риску, будут колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Компания считает данный риск незначительным, поскольку на отчётную дату все финансовые активы и обязательства выражены в тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Управление капиталом**

Основной целью управления капиталом Компании является обеспечение высокого кредитного рейтинга и устойчивых коэффициентов достаточности капитала в целях поддержания деятельности и максимизации стоимости капитала акционеров.

Компания управляет структурой капитала и корректирует её в свете изменений экономических условий. В 2018 и 2017 годах Компания не вносила изменений в цели, политику или процессы управления капиталом.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

С целью раскрытия справедливой стоимости, Компания определила классы активов и обязательств на основе характеристик и рисков активов или обязательств и уровня иерархии справедливой стоимости, как описано выше.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, включенная в финансовую отчётность, представляет собой сумму, на которую может быть обменян инструмент в результате текущей сделки между желающими совершить такую сделку сторонами, отличной от вынужденной продажи или ликвидации.

В таблице ниже представлена иерархия оценок обязательств Компании, оцениваемых по справедливой стоимости:

В тысячах тенге	Дата оценки	Итого	Оценка справедливой стоимости с использованием		
			Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Значительных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Значительных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Займы с фиксированной ставкой	31 декабря 2018 года	7.145.034	–	7.145.034	–
	31 декабря 2017 года	7.451.858	–	7.451.858	–
Выпущенные облигации	31 декабря 2018 года	18.098.877	–	18.098.877	–
	31 декабря 2017 года	19.284.827	–	19.284.827	–

Ниже представлено сравнение значений балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Компании, представленных в финансовой отчётности, по категориям, за исключением тех финансовых инструментов, балансовая стоимость которых приблизительно равна их справедливой стоимости.

В тысячах тенге	Балансовая стоимость 2018 год	Справедливая стоимость 2018 год	Непризнанный (убыток)/ доход	Балансовая стоимость 2017 год	Справедливая стоимость 2017 год	Непризнанный (убыток)/ доход
Финансовые обязательства						
Займы	7.832.487	7.145.034	687.453	8.222.721	7.451.858	770.863
Выпущенные облигации	18.098.877	18.098.877	–	19.284.827	19.284.827	–

Руководство определило, что справедливая стоимость денежных средств и краткосрочных депозитов, торговой дебиторской задолженности, торговой и прочей кредиторской задолженности приблизительно равна их балансовой стоимости, главным образом, ввиду непродолжительных сроков погашения данных инструментов.

Методики оценки и допущения

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчётности по справедливой стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Методики оценки и допущения (продолжение)**

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трёх месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости

Справедливая стоимость займов с фиксированной ставкой вознаграждения и выпущенных облигаций была рассчитана посредством дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

Обязательства, обусловленные финансовой деятельностью

<i>В тысячах тенге</i>	1 января 2018 года	Денежные потоки	Амортизация дисконта	Финан- совые расходы	Рекласси- фикация	Прочее	На 31 декабря 2018 года
Долгосрочные займы (Примечание 14)	7.327.546	–	501.187	–	(891.333)	–	6.937.400
Краткосрочные займы (Примечание 14)	895.175	(891.333)	–	60.988	891.333	(61.076)	895.087
Долгосрочная часть выпущенных облигаций (Примечание 15)	17.397.971	–	177.530	–	–	–	17.575.501
Текущая часть выпущенных облигаций (Примечание 15)	1.886.856	(2.772.901)	–	1.409.421	–	–	523.376
	27.507.548	(3.664.234)	678.717	1.470.409	–	(61.076)	25.931.364

<i>В тысячах тенге</i>	1 января 2017 года	Денежные потоки	Амортизация дисконта	Финан- совые расходы	Рекласси- фикация	Прочее	На 31 декабря 2017 года
Долгосрочные займы (Примечание 14)	8.380.888	–	520.659	–	(1.574.001)	–	7.327.546
Краткосрочные займы (Примечание 14)	3.933	(682.667)	–	64.425	1.574.001	(64.517)	895.175
Долгосрочная часть выпущенных облигаций (Примечание 15)	17.252.588	–	145.383	–	–	–	17.397.971
Текущая часть выпущенных облигаций (Примечание 15)	1.349.760	(2.000.000)	–	2.537.096	–	–	1.886.856
	26.987.169	(2.682.667)	666.042	2.601.521	–	(64.517)	27.507.548

В столбце «Прочее» представлены суммы, начисленных, но невыплаченных процентов по процентным кредитам и займам. Компания классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**29. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА****Судебные иски**

Компания участвует в различных несущественных судебных разбирательствах, относящихся к её хозяйственной деятельности, таких как требования по возмещению имущественного ущерба. Компания не считает, что подобные судебные дела, находящиеся в стадии рассмотрения или потенциальные претензии по отдельности или в совокупности могут оказать какое-либо существенное отрицательное влияние на её финансовое положение или результаты операционной деятельности.

Компания оценивает степень вероятности возникновения существенных обязательств и отражает соответствующий резерв в финансовой отчётности только тогда, когда существует достаточная вероятность того, что события, ведущие к возникновению обязательства, произойдут, а сумма соответствующего обязательства может быть обоснованно определена.

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами по отношению к интерпретации МСФО по учёту доходов, расходов, и прочих элементов финансовой отчётности. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50-80% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 1,25. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение 5 календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определённых обстоятельствах налоговые проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2018 года.

В 2017 году Департаментом государственных доходов по Восточно-Казахстанской области Комитета государственных доходов Министерства финансов Республики Казахстан (далее – «Департамент») проведена тематическая налоговая проверка по вопросу правильности исчисления и своевременности уплаты налогов и других платежей в бюджет за период с 1 января 2011 года по 31 декабря 2015 года. Согласно уведомления от 18 января 2017 года, по результатам проверки Департамент заключил, что Компания неправомерно отнесла на вычеты амортизационные отчисления в сумме 2.516.546 тысяч тенге в 2014 году и 2.852.760 тысяч тенге в 2015 году. Признав действия налогоплательщика противоречащими положениям пункта 12 части 2 статьи 116 Налогового кодекса, Департаментом были исключены из вычетов расходов указанные суммы амортизационных отчислений в размере 5.369.305 тысяч тенге. Компания не согласна с выводом Департамента о том, что согласно подпункту 12 пункта 2 статьи 116 Налогового кодекса к фиксированным активам не относятся объекты преференций в течение трех налоговых периодов, следующих за налоговым периодом ввода таких объектов в эксплуатацию. Также, Компания считает незаконным признание активов, введенных в рамках реализации инвестиционного контракта, объектами преференций, не признаваемыми в соответствии с подпунктом 12 пункта 2 статьи 116 Налогового кодекса фиксированными активами. В течении 2017 и 2018 годов Компания активно отстаивала свою позицию в судах различных инстанций. 5 февраля 2018 года Верховный суд принял сторону Департамента.

Также по результатам налоговой проверки департаментом выявлено, что Компанией за 2013-2015 годы на вычеты были отнесены расходы по вознаграждениям по облигациям в размере 4.289.915 тысяч тенге. Департамент считает, что данное вознаграждение было выплачено связанным сторонам, соответственно было взято на вычеты с нарушением порядка, предусмотренного в пункте 2 статьи 103 Налогового кодекса. Проверкой установлено, что у Компании возникли взаимоотношения с взаимосвязанными сторонами, держателями облигаций, перечень которых установлен в ходе проверки на основании «Списка аффилированных лиц АО «ДТЖ», представляемого в уполномоченный орган. Департаментом выявлено, что налогоплательщиком отнесена на вычеты вся сумма выплаченная по купонам. При этом согласно положению пункта 2 статьи 103 Налогового кодекса надлежало применить формулу с учетом суммы вознаграждения, выплачиваемого взаимосвязанной стороне. По сведениям налоговой проверки после применения указанной формулы сумма, подлежащая вычету, равна нулю вследствие наличия у налогоплательщика отрицательного собственного капитала. В течении 2017 и 2018 годов Компания активно отстаивала свою позицию в судах различных инстанций. 5 февраля 2018 года Верховный суд принял сторону Департамента.

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2018 года существует неопределенность касательно толкования применимого законодательства и существует вероятность того, что позиция Компании по налогам не будет подтверждена.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

29. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)**Вопросы охраны окружающей среды**

Компания также может понести непредвиденные убытки, связанные с исками региональных органов в связи с вопросами охраны окружающей среды, которые могут возникнуть в результате прошлых операций на месторождениях, на которых работает Компания. Казахстанское законодательство и нормативно-правовые акты, касающиеся оценки воздействия на окружающую среду и восстановление участков, постоянно изменяются, и Компания может понести дополнительные затраты, сумма которых не поддается определению в данный момент времени. Однако в зависимости от любых неблагоприятных исков или штрафов, начисленных казахстанскими регулирующими органами, существует возможность, что существенное влияние будет оказано на будущие результаты деятельности Компании или движение денежных средств в определённом периоде. По мнению руководства такие затраты не окажут существенного влияния на финансовое состояние Компании и, соответственно, никакие резервы, относящиеся к вопросам охраны окружающей не были признаны в прилагаемой финансовой отчётности.

В настоящей финансовой отчётности не было создано резерва, ни на какие условные обязательства, упомянутые выше.

30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

10 января 2019 года на заседании Совета директоров Компании было принято решение о прекращении полномочия президента – Председателя Правления Амирханова А.Б. и избран новый президент – Председатель Правления Байжанов Н.Ю.

18 января 2019 года Компания прошла перерегистрацию и сменила наименование организации на АО «Dosjan temir joly».

Решением повторного внеочередного общего собрания акционеров Компании от 19 марта 2019 года прекращены полномочия члена Совета директоров Компании Амирханова А.Б., и избран членом Совета директоров Компании Байжанов Н.Ю.

Краткая информация о компании EY

EY является международным лидером в области аудита, налогообложения, сопровождения сделок и консультирования. Наши знания и качество услуг помогают укреплять доверие общественности к рынкам капитала и экономике в разных странах мира. Мы формируем выдающихся лидеров, под руководством которых наш коллектив всегда выполняет взятые на себя обязательства. Тем самым мы вносим значимый вклад в улучшение деловой среды на благо наших сотрудников, клиентов и общества в целом.

Название EY относится к глобальной организации и может относиться к одной или нескольким компаниям, входящим в состав Ernst & Young Global Limited, каждая из которых является отдельным юридическим лицом. Ernst & Young Global Limited – юридическое лицо, созданное в соответствии с законодательством Великобритании, – является компанией, ограниченной гарантиями ее участников, и не оказывает услуг клиентам. Более подробная информация представлена на нашем сайте: ey.com.

© ТОО «Эрнст энд Янг Казахстан».
Все права защищены.

ey.com/kz