

АО «Dosjan temir joly»

Финансовая отчётность

*За год, закончившийся 31 декабря 2020 года,
с аудиторским отчётом независимого аудитора*

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторский 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	5-40



«Эрнст энд Янг» ЖШС
Әл-Фараби д-лы, 77/7
«Есентай Тауэр» ғимараты
Алматы қ., 050060
Қазақстан Республикасы
Тел.: +7 727 258 59 60
Факс: +7 727 258 59 61
www.ey.com/kz

ТОО «Эрнст энд Янг»
пр. Аль-Фараби, д. 77/7
здание «Есентай Тауэр»
г. Алматы, 050060
Республика Казахстан
Тел.: +7 727 258 59 60
Факс: +7 727 258 59 61
www.ey.com/kz

Ernst & Young LLP
Al-Farabi ave., 77/7
Esentai Tower
Almaty, 050060
Republic of Kazakhstan
Tel.: +7 727 258 59 60
Fax: +7 727 258 59 61
www.ey.com/kz

Аудиторский отчёт независимого аудитора

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

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Dosjan temir joly» («Организация»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 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 отношениях финансовое положение Организации по состоянию на 31 декабря 2020 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 Организации за 2011-2016 годы. 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 2018-2020 годы, в связи с высокой вероятностью применения аналогичных подходов к налоговым вычетам Организации в данные годы.

В 2019 году Организация произвела корректировку вычетов в отношении расходов по амортизации для целей начисления корпоративного подоходного налога за 2018 год. Однако, Организация признала соответствующую корректировку расходов по корпоративному подоходному налогу в составе расходов по налогу на прибыль за 2019 год, а не ретроспективно. Это является нарушением требований МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Начиная с 2019 года Организация не применяла вычеты в отношении вышеуказанных расходов по амортизации.

Организация не скорректировала вычеты в отношении расходов по купонным вознаграждениям за 2018 - 2020 годы.

В результате вышеизложенного, расходы по корпоративному подоходному налогу за 2020 год были занижены на сумму 651.407 тысяч тенге, расходы по корпоративному подоходному налогу за 2019 год были завышены на 28.178 тысяч тенге, обязательства по корпоративному подоходному налогу по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 года были занижены на сумму 1.751.208 тысяч тенге и 1.099.801 тысячу тенге, соответственно.

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 отчета. Мы независимы по отношению к Организации в соответствии принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (СМСЭБ) Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (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 отчета, мы определили указанный ниже вопрос как ключевой вопрос аудита, информацию о котором необходимо сообщить в нашем отчете. 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 соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего отчета, 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 6* 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.

Прочая информация, включенная в годовой отчет Организации за 2020 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Организации за 2020 год, но не включает финансовую отчетность и наш аудиторский отчет по ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет Организации за 2020 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности, наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

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 руководства 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 отчета, 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 оценочных значений, рассчитанных руководством, 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 отчете 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 отчета. 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 действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых 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 отчете, 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 отчете, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет 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»

29 марта 2021 года



Рустамжан Саттаров
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 15 июля 2005 года

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 31 декабря 2020 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	497.361	457.788
Нематериальные активы	6	7.592.072	8.546.867
		8.089.433	9.004.655
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	7	57.325	62.926
Торговая дебиторская задолженность	8	304.624	457.257
Прочие текущие активы	9	52.634	52.381
Денежные средства и их эквиваленты	10	1.405.639	1.973.818
		1.820.222	2.546.382
Итого активы		9.909.655	11.551.037
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	11	11.861.000	11.861.000
Резерв	12	7.086.480	7.086.480
Накопленный убыток		(31.970.322)	(32.966.527)
Итого капитал		(13.022.842)	(14.019.047)
Долгосрочные обязательства			
Займы, долгосрочная часть	12	6.100.633	6.534.186
Облигации, долгосрочная часть	13	13.033.430	14.788.464
		19.134.063	21.322.650
Краткосрочные обязательства			
Займы, краткосрочная часть	12	894.530	894.808
Облигации, краткосрочная часть	13	2.473.489	2.428.745
Торговая кредиторская задолженность	14	27.100	106.361
Подходный налог к уплате		37.888	455.324
Текущие оценочные обязательства		173.485	163.019
Обязательства по прочим налогам	15	149.518	140.804
Прочие текущие обязательства		42.424	58.373
		3.798.434	4.247.434
Итого обязательства		22.932.497	25.570.084
Итого капитал и обязательства		9.909.655	11.551.037

Председатель Правления



Главный бухгалтер

Потлов Д.В.

Садыкова Г.М.

Учётная политика и примечания на страницах 5-40 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2020 год	2019 год
Выручка по договорам с покупателями	16	6.942.230	7.243.077
Себестоимость реализованных услуг	17	(3.071.264)	(3.151.373)
Валовый доход		3.870.966	4.091.704
Общие и административные расходы	18	(547.581)	(580.108)
Прочие доходы		27.205	7.186
Прочие расходы	19	(128.017)	(109.398)
Прибыль от операционной деятельности		3.222.573	3.409.384
Финансовые доходы	20	169.315	153.633
Финансовые расходы	21	(1.721.925)	(1.920.460)
Прибыль до учёта подоходного налога		1.669.963	1.642.557
Расходы по подоходному налогу	22	(673.758)	(1.162.599)
Прибыль за год		996.205	479.958
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход за год, за вычетом подоходного налога		996.205	479.958
Прибыль на акцию (в тенге)			
Базовая и разводненная прибыль на акцию, в отношении дохода за год, приходящегося на держателей простых акций Компании			
	11	83.990	40.465

Председатель Правления



Главный бухгалтер

Потлов Д.В.

Садыкова Г.М.

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2020 год	2019 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Поступления от покупателей		7.875.895	8.313.501
Платежи поставщикам		(2.387.489)	(2.372.370)
Денежные платежи работникам		(292.832)	(291.405)
Платежи в бюджет и внебюджетные фонды		(1.839.956)	(1.473.347)
Полученные вознаграждения по депозитам		136.672	113.392
Выплата вознаграждения по займам		(44.354)	(48.100)
Прочие поступления		8.334	22.120
Прочие выплаты		(83.542)	(86.113)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		3.372.728	4.177.678
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(74.740)	(121.135)
Реализация основных средств		71.714	38.390
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности		(3.026)	(82.745)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Погашение займов		(891.333)	(891.333)
Выплата купона по размещенным облигациям		(1.031.065)	(1.257.699)
Выкуп облигаций		(2.015.540)	(1.000.000)
Чистое расходование денежных средств в финансовой деятельности		(3.937.938)	(3.149.032)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		(568.236)	945.901
Эффект от начисления резерва под ожидаемые кредитные убытки на денежные средства и их эквиваленты		57	(198)
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года		1.973.818	1.028.115
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	10	1.405.639	1.973.818

Председатель Правления



Главный бухгалтер

Потлов Д.В.

Садыкова Г.М.

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года

<i>В тысячах тенге</i>	Уставный капитал	Резерв	Накопленный убыток	Итого
На 1 января 2019 года	11.861.000	7.086.480	(33.446.485)	(14.499.005)
Прибыль за год	-	-	479.958	479.958
Итого совокупный доход за год	-	-	479.958	479.958
На 31 декабря 2019 года	11.861.000	7.086.480	(32.966.527)	(14.019.047)
Прибыль за год	-	-	996.205	996.205
Итого совокупный доход за год	-	-	996.205	996.205
На 31 декабря 2020 года	11.861.000	7.086.480	(31.970.322)	(13.022.842)

Председатель Правления



Потлов Д.В.

Главный бухгалтер

Садыкова Г.М.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2020 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 2020 и 2019 годов представлена в таблице ниже:

	На 31 декабря 2020 года		На 31 декабря 2019 года	
	Количество простых акций	Доля участия, %	Количество простых акций	Доля участия, %
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%
ТОО «Казжол Инвест»	339	2,86%	339	2,86%
ТОО «ТанбалыТас»	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 «ТанбалыТас» 5.805 простых акций, что составляет 48,94% долевого участия.

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Нур-Султан, ул. Сыганак, 25.

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, заключенного 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 29 марта 2021 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 2020 года, Компания получила чистую прибыль в размере 996.205 тысяч тенге (2019 год: 479.958 тысяч тенге), и по состоянию на 31 декабря 2020 года краткосрочные обязательства Компании превышали её краткосрочные активы на 1.978.212 тысяч тенге (31 декабря 2019 года на 1.701.052 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 1.405.639 тысяч тенге, а также торговую дебиторскую задолженность в сумме 304.624 тысячи тенге. Краткосрочные обязательства Компании включают задолженность по выплате купонов по размещенным облигациям на сумму 473.489 тысяч тенге и краткосрочную часть облигаций на сумму 2.000.000 тысяч тенге, а также краткосрочная часть займов на сумму 894.530 тысяч тенге. Планируемый выкуп облигаций в 2021 году является внутренним решением Компании в связи с положительным притоком денежных средств от операционной деятельности, тогда как срок данных облигаций является 2 августа 2028 года. Данный выкуп облигаций может быть отложен на более поздние сроки, но не позднее 2 августа 2028 года.

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. Компания увеличила тарифы на грузовые перевозки на 6% с 1 января 2021 года, и объем перевозок согласно маркетинговому прогнозу АО «НК «Казахстан Темир Жолы» увеличен на 13% в сравнении с 2020 годом.
2. Выплата текущих обязательств по облигациям согласно утвержденному плану мероприятий из собственных средств от операционной деятельности. На 31 декабря 2020 года баланс денежных средств Компании составил 1.405.639 тысяч тенге, а за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, чистое поступление денежных средств от операционной деятельности, составило 3.372.728 тысяч тенге (2019 год: 4.177.678 тысяч тенге). Компания ожидает дальнейшие положительные денежные потоки от операционной деятельности в 2021 году.
3. 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.

Курсы обмена валют

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 2020 года составил 420,71 тенге за 1 доллар США. Этот курс использовался для пересчёта денежных активов и обязательств, выраженных в долларах США, на 31 декабря 2020 года (в 2019 году: 382,59 тенге за 1 доллар США).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям**

Некоторые стандарты и поправки применяются впервые в 2020 году. Характер и влияние каждого нового стандарта/поправки описаны ниже:

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»

В поправках к МСФО (IFRS) 3 поясняется, что, чтобы считаться бизнесом, интегрированная совокупность видов деятельности и активов должна включать как минимум вклад и принципиально значимый процесс, которые вместе в значительной мере могут способствовать созданию отдачи. При этом поясняется, что бизнес не обязательно должен включать все вклады и процессы, необходимые для создания отдачи. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, но могут быть применимы в будущем, если Компания проведет сделку по объединению бизнесов.

Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 – «Реформа базовой процентной ставки»

Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» предусматривают ряд освобождений, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые реформа базовой процентной ставки оказывает непосредственное влияние. Реформа базовой процентной ставки оказывает влияние на отношения хеджирования, если в результате ее применения возникают неопределенности в отношении сроков возникновения и/или величины денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, по объекту хеджирования или по инструменту хеджирования. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку у нее отсутствуют отношения хеджирования, основанные на процентных ставках.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности»

Поправки предлагают новое определение существенности, согласно которому информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации». В поправках поясняется, что существенность будет зависеть от характера или количественной значимости информации (взятой в отдельности либо в совокупности с другой информацией) в контексте финансовой отчетности, рассматриваемой в целом. Искажение информации является существенным, если можно обоснованно ожидать, что это повлияет на решения основных пользователей финансовой отчетности. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, и ожидается, что в будущем влияние также будет отсутствовать.

«Концептуальные основы представления финансовых отчетов», выпущенные 29 марта 2018 года

Концептуальные основы не являются стандартом, и ни одно из положений Концептуальных основ не имеет преимущественной силы над каким-либо положением или требованием стандарта. Цели Концептуальных основ заключаются в следующем: содействовать Совету по МСФО в разработке стандартов; содействовать составителям финансовых отчетов при разработке положений учетной политики, когда ни один из стандартов не регулирует определенную операцию или другое событие; и содействовать всем сторонам в понимании и интерпретации стандартов. Данный документ окажет влияние на организации, которые разрабатывают свою учетную политику в соответствии с положениями Концептуальных основ. Пересмотренная редакция Концептуальных основ содержит несколько новых концепций, обновленные определения активов и обязательств и критерии для их признания, а также поясняет некоторые существенные положения. Пересмотр данного документа не оказал влияния на финансовую отчетность Компании.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)***Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19»*

28 мая 2020 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19». Данная поправка предусматривает освобождение для арендаторов от применения требований МСФО (IFRS) 16 в части учета модификаций договоров аренды в случае уступок по аренде, которые возникают в качестве прямого следствия пандемии Covid-19. В качестве упрощения практического характера арендатор может принять решение не анализировать, является ли уступка по аренде, предоставленная арендодателем в связи с пандемией Covid-19, модификацией договора аренды. Арендатор, который принимает такое решение, должен учитывать любое изменение арендных платежей, обусловленное уступкой по аренде, связанной с пандемией Covid-19, аналогично тому, как это изменение отражалось бы в учете согласно МСФО (IFRS) 16, если бы оно не являлось модификацией договора аренды. Данная поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июня 2020 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Компании.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу.

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 3 – «Ссылки на Концептуальные основы»;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 – «Основные средства: поступления до использования по назначению»;
- Поправки к МСФО (IAS) 37 – «Обременительные договоры – затраты на исполнение договора»;
- Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – дочерняя организация, впервые применяющая Международные стандарты финансовой отчетности;
- Поправка к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» в случае прекращения признания финансовых обязательств;
- Поправка к МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» – налогообложение при оценке справедливой стоимости.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные**

В отчёте о финансовом положении Компания представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные. Актив является оборотным, 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 внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, 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 течение 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 внеоборотные/долгосрочные активы и обязательства.

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	10-140 лет
Сооружения верхнего строения пути и земляное полотно железных дорог	10-80 лет
Транспортные средства	4-40 лет
Прочее оборудование	2-35 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.

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

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	1-10 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.

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 обесцененным 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Обесценение нефинансовых активов (продолжение)**

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 обесцененного актива.

Па 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.

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.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Финансовые активы (продолжение)***Последующая оценка финансовых активов*

В последующем финансовые активы оцениваются по амортизированной или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или через прибыль, или убыток, основываясь на бизнес-модели Компании по управлению финансовыми активами. Бизнес-модель определяется руководством Компании.

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).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Финансовые активы (продолжение)***Признание ожидаемых кредитных убытков (продолжение)*

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.

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 потребоваться 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**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, займы и облигации.

Последующая оценка финансовых обязательств

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Торговая и прочая кредиторская задолженность

После первоначального признания торговая и прочая кредиторская задолженность оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в отдельном отчёте о совокупном доходе при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки. 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 финансовых затрат в отдельном отчёте о совокупном доходе. Займы классифицируются как текущие обязательства, за исключением случаев, когда Компания имеет безусловное право отложить погашение обязательства как минимум на 12 (двенадцать) 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 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**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. 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.

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.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Резервы**

Резервы признаются, если Компания имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребует 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 признается, 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.

Предоставление услуг

Выручка от предоставления услуг признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

Стадии завершенности сделки могут определяться различными методами в зависимости от вида сделки:

- 1) объемом услуг, предоставленных на дату составления отчетности, в процентах к общему объему услуг по сделке;
- 2) процентным соотношением объема понесенных затрат на дату составления отчетности к полному объему оценочных затрат по сделке;
- 3) анализом выполненных услуг (отчет о выполненной работе).

Компания признает выручку, чтобы отразить предоставление потребителям обещанных услуг в сумме возмещения, которое Компания, по её ожиданиям, будет иметь право получить в обмен на указанные товары или услуги.

Компания, при признании выручки, осуществляет следующие шаги:

- 1) идентификация договора;
- 2) идентификация обязательства, подлежащего исполнению в рамках договора;
- 3) определение цены сделки;
- 4) распределение цены сделки между отдельными обязанностями, подлежащими исполнению в рамках договора;
- 5) признание выручки в момент (или по мере) исполнения обязанности, подлежащей исполнению в рамках договора.

Доходы от услуг по предоставлению в пользование железнодорожных путей и организация пропуска подвижного состава по железнодорожной линии признаются по факту оказания услуг по тарифам, установленным на дату оказания услуг.

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.

Аренда

В момент заключения договора Компания оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, Компания определяет, передаёт ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определённого периода времени в обмен на возмещение.

Компания в качестве арендатора

Компания признаёт активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесённые первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведённые на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Компании отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Аренда (продолжение)***Компания в качестве арендатора (продолжение)*

На дату начала аренды Компания признаёт обязательства по аренде, которые оцениваются по приведённой стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе, по существу, фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчёта приведённой стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заёмных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива Компания производит переоценку балансовой стоимости обязательства по аренде.

Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды (т.е. к договорам, по которым на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку).

Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

Компания определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

Компания в качестве арендодателя

Аренда, по которой у Компании остаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Возникающий арендный доход учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в выручку в отчёте о совокупном доходе ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условная арендная плата признается в составе выручки в том периоде, в котором она была получена.

Признание расходов

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

Подходный налог

Подходный налог за год включает текущий и отложенный подходный налог.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Подходный налог (продолжение)***Текущий подходный налог*

Налоговые активы и обязательства по текущему подходному налогу за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговыми органами. 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 подходный налог

Отложенный подходный 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.

Отложенный подходный 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Подходный налог (продолжение)***Отложенный подходный налог (продолжение)*

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 прочим налогам 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.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года независимый консультант провел тестирование на обесценение права на эксплуатацию по Концессионному соглашению. Для целей тестирования на обесценение была определена одна единица, генерирующие денежные средства. На 31 декабря 2020 года возмещаемая сумма единицы составляла 22.207.006 тысячи тенге. Ставка дисконтирования до налогообложения, применяемая к прогнозируемым денежным потокам, составила 16,78% (2019 год: 17,78%), а денежные потоки за пределами пятилетнего срока были экстраполированы с учётом темпа роста, равного 5,53% (2019 год: 5,50%), 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 22*.

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.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ (продолжение)**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 признаётся, в течение периода, поскольку покупатель одновременно получает и потребляет выгоды, предоставляемые Компанией.

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.

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. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

Движение основных средств представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершённое строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2019 года	181.303	6.530	235.546	82.736	358.215	864.330
Поступления	-	95	-	-	110.495	110.590
Перевод из незавершенного строительства	77.800	-	-	-	(77.800)	-
Реклассификация в товарно-материальные запасы	-	4.476	-	11.258	(26.093)	(10.359)
Выбытия	-	-	(2.496)	(6.395)	(65.693)	(74.584)
На 31 декабря 2019 года	259.103	11.101	233.050	87.599	299.124	889.977
Поступления	-	612	60.016	-	15.098	75.726
Реклассификация из товарно-материальных запасов	-	427	-	4.619	3.240	8.286
Выбытия	-	(550)	-	(4.855)	(19.008)	(24.413)
На 31 декабря 2020 года	259.103	11.590	293.066	87.363	298.454	949.576
Накопленный износ и обесценение						
На 1 января 2019 года	(10.136)	(5.200)	(84.554)	(36.274)	(356.744)	(492.908)
Износ за год	(11.096)	(837)	(14.997)	(11.525)	-	(38.455)
Выбытие	-	-	1.067	6.279	65.693	73.039
Восстановление обесценения	-	(6)	-	48	26.093	26.135
На 31 декабря 2019 года	(21.232)	(6.043)	(98.484)	(41.472)	(264.958)	(432.189)
Износ за год	(15.357)	(1.312)	(16.279)	(11.151)	-	(44.099)
Выбытие	-	550	-	4.515	-	5.065
Восстановление обесценения	-	-	-	-	19.008	19.008
На 31 декабря 2020 года	(36.589)	(6.805)	(114.763)	(48.108)	(245.950)	(452.215)
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2019 года	237.871	5.058	134.566	46.127	34.166	457.788
На 31 декабря 2020 года	222.514	4.785	178.303	39.255	52.504	497.361

На балансе Общества в составе незавершенного строительства числится объект строительства «Лечение земляного полотна» на участке 16 км ПК5 по 18 км ПК4 железнодорожной линии Шар-Усть-Каменогорск», в результате предоставления услуг ТОО «ДосЭко-Сервис» на сумму 234.486 тысяч тенге. В соответствии с МСФО указанное незавершенное строительство было полностью обесценено в 2018 году в связи с выявлением противоправных действий со стороны бывшего руководства Компании. По результатам постановления суда, Компания списала ранее обесцененное незавершенное строительство в сумме 19.008 тысяч тенге (2019 год: 65.693 тысячи тенге) невыполненных работ и признала прочую дебиторскую задолженность (Примечание 5).

Первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств на 31 декабря 2020 года составляет 20.067 тысяч тенге (на 31 декабря 2019 года: 15.183 тысячи тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**6. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ**

Движение нематериальных активов представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Программное обеспечение	Право на эксплуатацию по Концессионному соглашению	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2019 года	9.736	34.110.932	34.120.668
Поступления	2.383	-	2.383
На 31 декабря 2019 года	12.119	34.110.932	34.123.051
Выбытия	-	(774)	(774)
На 31 декабря 2020 года	12.119	34.110.158	34.122.277
Накопленная амортизация и обесценение			
На 1 января 2019 года	(7.793)	(24.618.341)	(24.626.134)
Амортизация за год	(790)	(949.260)	(950.050)
На 31 декабря 2019 года	(8.583)	(25.567.601)	(25.576.184)
Амортизация за год	(1.034)	(949.165)	(950.199)
Обесценение	-	(4.596)	(4.596)
Выбытия	-	774	774
На 31 декабря 2020 года	(9.617)	(26.520.588)	(26.530.205)
Балансовая стоимость			
На 31 декабря 2019 года	3.536	8.543.331	8.546.867
На 31 декабря 2020 года	2.502	7.589.570	7.592.072

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.

7. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

На 31 декабря товарно-материальные запасы включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2020 год	2019 год
Аварийный запас	55.872	26.653
Сырьё и материалы	-	9.224
Прочие материалы	5.542	27.049
Резерв по неликвидным и устаревшим запасам	(4.089)	-
	57.325	62.926

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**8. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

На 31 декабря торговая дебиторская задолженность включала:

<i>В тысячах тенге</i>	2020 год	2019 год
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 23), в том числе:		
ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки»	267.042	216.018
ТОО «ТанбалыТас»	26.325	136.519
АО «Пассажирские перевозки»	10.229	92.722
АО «Транстелеком»	-	7.381
ТОО «СпецСервис-Курылыс»	-	1.513
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	18.079	19.901
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(17.051)	(16.797)
Торговая дебиторская задолженность	304.624	457.257

На 31 декабря 2020 и 2019 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>	2020 год	2019 год
ТОО «ДосЭко-Сервис»	9.381	9.381
ТОО «Казахцемент»	4.989	4.989
ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки»	1.564	478
Филиал АО «Транстелеком» – Оскементранстелеком	21	1.164
Прочее	1.096	785
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	17.051	16.797

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

<i>В тысячах тенге</i>	2020 год	2019 год
Сальдо на начало года	16.797	18.451
Начисление резерва (Примечание 19)	6.443	9.322
Восстановление резерва	(6.189)	(10.976)
Сальдо на конец года	17.051	16.797

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

<i>В тысячах тенге</i>	Торговая дебиторская задолженность				
	Итого	Текущая	Просрочка платежей		
			31-60 дней	61-90 дней	Более 90 дней
31 декабря 2020 года	321.675	293.123	8.022	4.897	15.633
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(17.051)	(1.722)	(324)	(275)	(14.730)
	304.624	291.401	7.698	4.622	903
31 декабря 2019 года	474.054	454.531	1.064	998	17.461
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(16.797)	(1.097)	(94)	(138)	(15.468)
	457.257	453.434	970	860	1.993

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**9. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ**

На 31 декабря прочие текущие активы включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2020 год	2019 год
Задолженность по решению суда	223.604	202.942
Недостача концессионного имущества по итогам инвентаризаций (неустановленные лица)	198.119	198.119
Предоплата по прочим налогам	26.571	30.498
Авансы, выданные третьим лицам	24.948	23.103
Недостача основных средств и запасов по итогам инвентаризаций	10.823	10.823
Расходы будущих периодов	1.129	689
Задолженность работников	3.238	–
Прочие краткосрочные активы	39.462	39.497
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(475.260)	(453.290)
	52.634	52.381

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

<i>В тысячах тенге</i>	2020 год	2019 год
Сальдо на начало года	453.290	381.341
Начисление резерва (Примечание 19)	38.115	74.275
Восстановление резерва	(16.145)	(2.326)
Сальдо на конец года	475.260	453.290

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

На 31 декабря денежные средства и их эквиваленты включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2020 год	2019 год
Краткосрочные банковские депозиты в тенге	1.399.689	1.973.713
Средства на текущих банковских счетах в тенге	6.091	303
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(141)	(198)
	1.405.639	1.973.818

По денежным средствам в банках установлена ставка вознаграждения, зависящая от ежедневных банковских ставок по депозитам. Банковские депозиты размещаются на различные сроки (от одного дня до трёх месяцев). На депозиты начисляется вознаграждение по соответствующей ставке. В 2020 году средневзвешенная ставка вознаграждения по депозитам в тенге составила 7,08% (в 2019 году: 7,06%).

11. КАПИТАЛ

Объявленный капитал Компании состоит из 11.861 простой акции номинальной стоимостью 1.000 тысяч тенге. На 31 декабря 2020 и 2019 годов все акции размещены и полностью оплачены.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов акционерами Компании являются:

	На 31 декабря 2020 года		На 31 декабря 2019 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%
ТОО «Казжол Инвест»	339	2,86%	339	2,86%
ТОО «ТанбалыТас»	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 «ТанбалыТас» 5.805 простых акций, что составляет 48,94% долевого участия.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**11. КАПИТАЛ (продолжение)****Прибыль на акцию**

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли за год, приходящейся на держателей обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года.

Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли, приходящейся 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 2020 и 2019 годов, базовая и разводненная прибыль 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>	2020 год	2019 год
Прибыль, приходящаяся на держателей обыкновенных акций	996.205	479.958
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (штук)	11.861	11.861
Прибыль на акцию:		
Базовая и разводненная прибыль на акцию, в отношении дохода за год, приходящегося на держателей простых акций Компании (в тенге)	83.990	40.465

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:

<i>В тысячах тенге</i>	2020 год	2019 год
Чистые активы, за минусом нематериальных активов, в тысячах тенге	(20.614.914)	(22.565.914)
Количество простых акций в обращении	11.861	11.861
Балансовая стоимость одной акции, в тысячах тенге	(1.738)	(1.903)

12. ЗАЙМЫ

На 31 декабря займы включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2020 год	2019 год
Номинальная стоимость займов	9.770.667	10.662.000
Дисконт по займам	(2.778.701)	(3.236.481)
Вознаграждения к выплате	3.197	3.475
	6.995.163	7.428.994
Долгосрочная часть	(6.100.633)	(6.534.186)
Краткосрочная часть	894.530	894.808

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**12. ЗАЙМЫ (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2020 года займы представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Ставка дисконти- рования	Дата погашения	Номинальная сумма	2020 год	2019 год
Кредитный договор № 51-И от 31 января 2011 года	7,83%	20 декабря 2030 года	2.426.666	1.698.184	1.813.043
Кредитный договор № 100-И от 28 июля 2011 года	7,28%	20 июня 2031 года	4.840.000	3.481.613	3.694.696
Кредитный договор № 209-И от 5 декабря 2012 года	6,18%	1 ноября 2032 года	2.504.001	1.815.366	1.921.255
			9.770.667	6.995.163	7.428.994

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов займы представлены кредитами, полученными в тенге 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 резерва. Справедливая стоимость полученных займов была рассчитана Компанией на основе рыночных ставок по государственным казначейским обязательствам с аналогичным сроком погашения.

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года, амортизация дисконта составила 457.780 тысяч тенге (2019 год: 488.119 тысяч тенге) (*Примечание 21*).

18 июня 2020 года, 29 октября 2020 года и 15 декабря 2020 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.

13. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ

На 31 декабря облигации включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2020 год	2019 год
Облигации выпущенные	30.000.000	30.000.000
Выкупленные выпущенные облигации	(14.000.000)	(11.984.460)
Дисконт по выпущенным облигациям	(966.570)	(1.227.076)
Накопленные проценты по выпущенным облигациям	473.489	428.745
	15.506.919	17.217.209
Текущая часть выпущенных облигаций	(2.473.489)	(2.428.745)
Долгосрочная часть выпущенных облигаций	13.033.430	14.788.464

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 2018 года по 1 августа 2019 года в размере 6,65%;
- с 2 августа 2019 года по 1 августа 2020 года в размере 5,75%;
- с 2 августа 2020 года по 1 августа 2021 года в размере 7,15%.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**13. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ (продолжение)**

16 июля 2020 года Компания выкупила часть облигаций на сумму 2.015.540 тысяч тенге. Резерв в размере 108.612 тысяч тенге (2019 год: 124.072 тысяча тенге) был начислен на расходы по выкупу облигаций в 2021 году на сумму 2.000.000 тысячи тенге (*Примечание 19*).

В течение 2020 года Компания начислила купонное вознаграждение в сумме 1.075.809 тысяч тенге (2019 год: 1.163.068 тысяч тенге) (*Примечание 21*), Компанией также было выплачено вознаграждение по 15-му купонному периоду в сумме 1.031.065 тысяч тенге (2019 год: 1.257.699 тысяча тенге по 14-му купонному периоду).

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года, амортизация дисконта составила 131.647 тысяч тенге (2019 год: 140.899 тысяч тенге) (*Примечание 21*).

14. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря торговая и прочая кредиторская задолженность включала:

<i>В тысячах тенге</i>	2020 год	2019 год
Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (<i>Примечание 23</i>)	4.132	75.941
Торговая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	22.968	30.420
	27.100	106.361

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

15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ

На 31 декабря обязательства по налогам представлены следующим:

<i>В тысячах тенге</i>	2020 год	2019 год
Налог на добавленную стоимость	146.958	140.432
Социальный налог	2.559	371
Налог на добычу полезных ископаемых	1	1
	149.518	140.804

16. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

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

<i>В тысячах тенге</i>	2020 год	2019 год
Выручка от реализации услуг ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки»	6.433.764	6.698.368
Выручка от реализации услуг АО «Пассажирские перевозки»	261.373	398.336
Выручка от реализации услуг ТОО «ТТТ Сервис»	221.183	115.481
Прочее	25.910	30.892
	6.942.230	7.243.077

В течение 2020 и 2019 годов Компания оказывала все услуги в течение периода времени и на территории Республики Казахстан.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**17. СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ**

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

<i>В тысячах тенге</i>	2020 год	2019 год
Услуги по содержанию железнодорожной линии	1.665.554	1.744.427
Износ и амортизация	981.238	976.980
Расходы по прочим налогам	141.183	154.241
Заработная плата и соответствующие налоги	129.867	115.235
Расходы по обслуживанию железнодорожных поездов	68.387	30.255
Электроэнергия	27.602	24.681
Техническое обслуживание и текущий ремонт устройств автоматики, сигнализации и связи	10.585	10.585
Услуги путевой техники	4.382	46.780
Техническое обслуживание и текущий ремонт электрических сетей	4.036	3.140
Материалы	3.987	15.696
Услуги локомотивной тяги	3.701	4.037
Услуги связи	3.460	2.119
Расходы на страхование	716	941
Расходы по восстановлению ВСП после схода	-	3.806
Расходы на обучение персонала	-	195
Горюче-смазочные материалы	-	110
Прочее	26.566	18.145
	3.071.264	3.151.373

В связи с недавним скоротечным развитием пандемии коронавируса (Covid-19) многими странами, включая Республику Казахстан, были введены карантинные меры, что оказало существенное влияние на уровень и масштабы деловой активности участников рынка. Как сама пандемия, так и меры по минимизации ее последствий повлияли на деятельность компании в части сокращения реализации, а также соответственно и затрат.

18. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

<i>В тысячах тенге</i>	2020 год	2019 год
Заработная плата и соответствующие налоги	245.269	268.885
Услуги по аутсорсингу	173.706	138.338
Расходы по вознаграждениям работникам по итогам года	24.460	15.177
Расходы по операционной аренде	21.549	31.882
Аудиторские, консалтинговые и информационные услуги	21.285	27.044
Вознаграждение независимым директорам	19.000	17.750
Ежегодный листинговый сбор	7.809	7.042
Износ и амортизация	6.916	5.370
Командировочные расходы	5.727	11.222
Услуги связи, интернет	3.518	3.687
Банковские услуги	569	643
Расходы на страхование	177	936
Расходы по прочим налогам, сборам	71	3.509
Земельно-кадастровые работы по участку Шар-Ново-Усть-Каменогорск	-	17.818
Прочее	17.525	30.805
	547.581	580.108

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**19. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ**

Прочие расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

<i>В тысячах тенге</i>	2020 год	2019 год
Начисление резерва на убыток при выкупе облигаций (Примечание 13)	108.612	124.072
Износ и амортизация	6.142	6.142
Обесценение долгосрочных активов (Примечания 5, 6)	4.592	(26.038)
Начисление резерва по устаревшим запасам	4.089	–
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки (Примечания 8, 9)	3.160	431
Убытки от списания фиксированных активов	344	1.459
Расходы по реализации товарно-материальных запасов	–	2.132
Прочие расходы	1.078	1.200
	128.017	109.398

20. ФИНАНСОВЫЙ ДОХОД

Финансовый доход за годы, закончившиеся 31 декабря, включает:

<i>В тысячах тенге</i>	2020 год	2019 год
Вознаграждения по депозитам банков	160.245	133.311
Прочие доходы от финансирования	9.070	20.322
	169.315	153.633

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

21. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

Финансовые расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

<i>В тысячах тенге</i>	2020 год	2019 год
Вознаграждение по облигациям (Примечание 13)	1.075.809	1.163.068
Амортизация дисконта по займам (Примечание 12)	457.780	488.119
Амортизация дисконта по облигациям (Примечание 13)	131.647	140.899
Вознаграждение по займам	51.903	56.310
Убыток при выкупе облигаций	4.786	72.064
	1.721.925	1.920.460

22. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

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>	2020 год	2019 год
Расходы по текущему подоходному налогу	684.836	818.326
Корректировка КПН прошлых лет	(11.078)	344.273
Расходы по подоходному налогу	673.758	1.162.599

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**22. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)**

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

<i>В тысячах тенге</i>	2020 год	2019 год
Прибыль до налогообложения	1.669.963	1.642.557
Ставка подоходного налога	20%	20%
Расходы по подоходному налогу по бухгалтерской прибыли	333.993	328.511
Амортизация нематериальных активов (концессии)	190.631	189.852
Амортизация дисконта по займам Самрук-Казына и облигациям	118.844	140.216
Условные расходы от выкупа облигаций	21.722	24.814
Расходы по выплате вознаграждений	10.381	11.262
Изменение в непризнанных активах по отложенному налогу	6.587	(54.365)
Обесценение активов / (восстановление обесценения)	918	(5.122)
Начисление штрафов и пени по корректировке КПН прошлых лет	-	126.007
Эффект прекращения признания отложенного налога по нематериальным активам (концессии)	-	54.863
Корректировка КПН прошлых лет	(11.078)	344.273
Прочее	1.760	2.288
Расходы по подоходному налогу, представленные в отчёте о совокупном доходе	673.758	1.162.599

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:

<i>В тысячах тенге</i>	Отчёт о финансовом положении		Отчёт о совокупном доходе	
	На 31 декабря 2020 года	На 31 декабря 2019 года	Отражено в 2020 году	Отражено в 2019 году
Отложенные налоговые активы				
Основные средства и нематериальные активы	(40.347)	(41.015)	668	(53.940)
Налоги к уплате	512	75	437	(279)
Резервы по отпускам	12.975	7.789	5.186	1.372
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	79.610	79.314	296	(1.518)
Минус: непризнанные отложенные налоговые активы	(52.750)	(46.163)	(6.587)	54.365
Итого отложенные налоговые активы	-	-	-	-
Расходы по отложенному налогу			-	-

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 в 2019 году начислила резерв по штрафу и пени по корпоративному подоходному налогу за 2018 год в сумме 126.007 тысяч тенге, а также корпоративный подоходный налог за 2018 год в сумме 344.273 тысячи тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**22. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)**

В 2020 году Компания сдала дополнительную декларацию по корпоративному подоходному налогу за 2018 год и оплатила основной долг за счет созданного резерва в сумме 344.273 тысячи тенге.

Из суммы резерва на пени равной 56.921 тысячи тенге было выплачено 45.843 тысячи тенге. Следовательно, была проведена корректировка на восстановление резерва в размере 11.078 тысяч тенге.

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.

23. 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 Темир 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, беспроцентным и оплата по нему производится денежными средствами. За год, закончившийся 31 декабря 2020 года, Компания признала резерв по дебиторской задолженности от связанных сторон в размере 1.382 тысячи тенге (2019 год: 2.187 тысяч тенге).

Следующая таблица показывает общую сумму сделок, которые были совершены со связанными сторонами в 2020 и 2019 годах и соответствующие сальдо по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов:

Задолженность связанных сторон

	Дебиторская задолженность		Кредиторская задолженность	
	На 31 декабря 2020года	На 31 декабря 2019года	На 31 декабря 2020года	На 31 декабря 2019года
<i>В тысячах тенге</i>				
Компании, являющиеся акционерами				
ТОО «ТанбалыТас»	26.325	136.519	-	-
АО «Национальная компания «Казахстан темиржолы»	-	-	281	274
Компании под общим контролем				
АО «Национальная компания «Казахстан темиржолы»				
ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки»	267.042	216.018	660	-
АО «Пассажирские перевозки»	10.229	92.722	-	-
АО «Транстелеком»	-	7.381	-	137
Компании под общим контролем				
ТОО «ТанбалыТас»				
ТОО «СпецСервис-Курылыс»	1.994	1.513	3.191	75.530
	305.590	454.153	4.132	75.941

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**23. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ (продолжение)****Задолженность связанных сторон (продолжение)**

В тысячах тенге	Реализация услуг		Приобретение услуг	
	2020год	2019год	2020год	2019год
Компании, являющиеся акционерами				
ТОО «ТанбалыТас»	-	3.380	-	-
АО «Национальная компания «Казахстан темиржолы»	-	-	8.054	51.061
Компании под общим контролем				
АО «Национальная компания «Казахстан темиржолы»				
ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки»	6.433.764	6.698.368	3.701	4.062
АО «Пассажирские перевозки»	261.373	398.336	-	-
АО «Транстелеком»	1.405	11.722	123	1.494
Компании под общим контролем				
ТОО «ТанбалыТас»				
ТОО «СпецСервис-Курылыс»	13.412	17.977	1.733.942	1.856.212
	6.709.954	7.129.783	1.745.820	1.912.829

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 2020 и 2019 годов займы Компании (включая начисленное вознаграждение), предоставленные АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына», составили 9.773.864 тысячи тенге и 10.665.475 тысяч тенге, соответственно (*Примечание 12*). За годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 годов, Компания признала финансовые расходы (вознаграждение и амортизация дисконта) по вышеуказанным займам на сумму 509.683 тысячи тенге и 544.429 тысяч тенге, соответственно (*Примечание 21*).

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу

В 2020 году ключевой управленческий персонал включает членов Правления и Совета Директоров и других ключевых руководителей Компании в количестве 11 человек (в 2019 году: 12 человек). Общая сумма вознаграждения, выплаченного ключевому управленческому персоналу Компании за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, составляет 57.819 тысяч тенге (в 2019 году: 72.698 тысяч тенге). Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, состоит из расходов по заработной плате, установленной контрактами, и премиями, основанными на операционных результатах.

24. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

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.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Компания понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполняют 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**24. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов торговая дебиторская задолженность от крупнейших дебиторов, ТОО «КТЖ – Грузовые перевозки» и АО «Пассажи́рские перевозки», составила 277.271 тысяча тенге или 86,20% и 308.740 тысяч тенге или 65,13%, соответственно, от общей торговой дебиторской задолженности, что представляет собой значительную концентрацию. Данная задолженность на указанные даты является текущей, не просроченной. Компания работает с АО «Национальная компания «Казахстан Темир Жолы», ТОО «КТЖ – Грузовые перевозки» и АО «Пассажи́рские 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» и «Fitch»:

В тысячах тенге	Местона- хождение	Рейтинг		2020 год	2019 год
		2020 год	2019 год		
Банки					
АО «Народный Банк Казахстана»	Казахстан	ВВ/В/Стабильный	ВВ/В/Стабильный	1.405.615	1.973.845
АО «АТФ Банк»	Казахстан	В-/В/Стабильный	В/В/Негативный	92	92
АО «Сбербанк России»	Казахстан	ВВВ/Стабильный	ВВВ-/Позитивный	73	79
				1.405.780	1.974.016

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.

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 2020 и 2019 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению:

В тысячах тенге	До востребования	От 1 месяца до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Займы	–	–	942.260	3.711.686	5.400.895	10.054.841
Выпущенные облигации	–	278.755	3.281.462	10.942.602	6.713.837	21.216.656
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	27.100	–	–	–	27.100
– 305.855 4.223.722 14.654.288 12.114.732 31.298.597						

В тысячах тенге	До востребования	От 1 месяца до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Займы	–	–	946.989	3.729.512	6.322.132	10.998.633
Выпущенные облигации	–	253.218	3.178.707	10.816.206	8.996.605	23.244.736
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	106.361	–	–	–	106.361
– 359.579 4.125.696 14.545.718 15.318.737 34.349.730						

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**24. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****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 займов с фиксированной ставкой и облигаций с плавающей процентной ставкой.

Чувствительность к изменениям процентной ставки

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

<i>В тысячах тенге</i>	Увеличение/ уменьшение в базисных пунктах	Влияние на прибыль до налого- обложения
Индекс инфляции в Республике Казахстан	360	(648.000)
	160	(288.000)

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.

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 2020 и 2019 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**24. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

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

В тысячах тенге	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			
		Итого	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 2020 года	5.653.679	-	5.653.679	-
	31 декабря 2019 года	6.756.093	-	6.756.093	-
Выпущенные облигации	31 декабря 2020 года	10.718.434	-	10.718.434	-
	31 декабря 2019 года	12.402.894	-	12.402.894	-

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 2020 год	Справедливая стоимость 2020 год	Непризнанный (убыток)/доход	Балансовая стоимость 2019 год	Справедливая стоимость 2019 год	Непризнанный (убыток)/доход
Финансовые обязательства						
Займы	6.995.163	5.653.679	1.341.484	7.428.994	6.756.093	672.901
Выпущенные облигации	15.506.919	10.718.434	4.788.484	17.217.209	12.402.894	4.814.315

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.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**24. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Обязательства, обусловленные финансовой деятельностью**

<i>В тысячах тенге</i>	1 января 2020 года	Денежные потоки	Финансо- вые расходы	Реклас- сификация	Прочее	На 31 декабря 2020 года
Долгосрочные займы	6.534.186	–	457.780	(891.333)	–	6.100.633
Краткосрочные займы	894.808	(891.333)	51.903	891.333	(52.181)	894.530
Долгосрочная часть выпущенных облигаций	14.788.464	(15.540)	260.506	(2.000.000)	–	13.033.430
Текущая часть выпущенных облигаций	2.428.745	(3.031.065)	1.075.809	2.000.000	–	2.473.489
	24.646.203	(3.937.938)	1.845.998	–	(52.181)	22.502.082

<i>В тысячах тенге</i>	1 января 2019 года	Денежные потоки	Финансо- вые расходы	Реклас- сификация	Прочее	На 31 декабря 2019 года
Долгосрочные займы	6.937.400	–	488.119	(891.333)	–	6.534.186
Краткосрочные займы	895.087	(891.333)	56.310	891.333	(56.589)	894.808
Долгосрочная часть выпущенных облигаций	17.575.501	(1.000.000)	212.963	(2.000.000)	–	14.788.464
Текущая часть выпущенных облигаций	523.376	(1.257.699)	1.163.068	2.000.000	–	2.428.745
	25.931.364	(3.149.032)	1.920.460	–	(56.589)	24.646.203

В столбце «Прочее» представлены суммы выплаченных процентов по процентным займам. Компания классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

25. 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 2020 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**25. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)****Налогообложение (продолжение)**

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 уведомлению 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 указанные суммы амортизационных отчислений в размере 5.369.306 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 течение 2017 и 2018 годов Компания активно отстаивала свою позицию в судах различных инстанций. 5 февраля 2018 года Верховный суд принял сторону Департамента.

В связи с этим, согласно решения Верховного суда Республики Казахстан от 5 февраля 2018 года по акту налоговой проверки от 18 января 2017 года Компания в 2019 году скорректировала вычеты по амортизационным отчислениям за 2018 год для целей расчета расходов по корпоративному подоходному налогу путем начисления резерва по расходам по корпоративному подоходному налогу в размере 344.273 тысячи тенге, а также резерва по штрафам и пени в сумме 126.007 тысяч тенге.

В 2020 году Компания сдала дополнительную декларацию по корпоративному подоходному налогу за 2018 год и оплатила основной долг за счет созданного резерва в сумме 344.273 тысячи тенге.

Из суммы резерва на пени равной 56.921 тысячи тенге было выплачено 45.843 тысячи тенге. Следовательно, была проведена корректировка на восстановление резерва в размере 11.078 тысяч тенге (*Примечание 22*).

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 «Досжан Темир Жолы», 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 течение 2018 годов Компания активно отстаивала свою позицию в судах различных инстанций. 5 февраля 2018 года Верховный суд принял сторону Департамента.

Поскольку Компания не согласна с позицией налоговых органов, она применяет вычеты в отношении вышеуказанных расходов по купонным вознаграждениям для целей исчисления корпоративного подоходного налога за 2018 – 2020 годы, где применяется налоговая ставка 20%. Компания ссылается на письмо, полученное от Национального Банка Республики Казахстан в 2018 году, которое подтверждает отсутствие взаимосвязанности сторон с держателями облигаций.

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2020 года существует неопределенность касательно толкования применимого законодательства и существует вероятность того, что позиция Компании по налогам не будет подтверждена.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

25. 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.

26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

После отчетной даты до даты подписания финансовой отчетности не произошло существенных событий.