

**ТОО «Исткомтранс»**

**Финансовая отчетность  
в соответствии с международными  
стандартами финансовой отчетности  
за год, закончившийся  
31 декабря 2018 года**

Аудиторское заключение независимого аудитора

**Финансовая отчетность**

Отчет о финансовом положении.....	5
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....	6
Отчет об изменениях в капитале .....	7
Отчет о движении денежных средств .....	8
Примечания к финансовой отчетности .....	10-75

## *Аудиторское заключение независимого аудитора*

Акционерам и Руководству ТОО «Исткомтранс»:

### *Наше мнение*

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ТОО «Исткомтранс» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### **Предмет аудита**

Мы провели аудит финансовой отчетности Компании, которая включает:

- отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

### *Основание для выражения мнения*

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### **Независимость**

Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ.

### *Наша методология аудита*

#### **Краткий обзор**

**Существенность** Существенность на уровне финансовой отчетности Компании в целом: 341 миллион тенге, что составляет 4 % от прибыли до налогообложения.

**Ключевые вопросы аудита** Выполнение ковенантов и принцип непрерывности деятельности

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о финансовой отчетности в целом с учетом структуры Компании, используемых Компанией учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Компания осуществляет свою деятельность.

#### **Существенность**

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне финансовой отчетности Компании в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на финансовую отчетность в целом.

**Существенность на  
уровне финансовой  
отчетности в целом**

341 миллион тенге

**Как мы ее определили**

4% от прибыли до налогообложения

**Обоснование  
примененного базового  
показателя для  
определения уровня  
существенности**

Мы использовали в качестве базового показателя для определения уровня существенности прибыль до налогообложения, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее часто рассматривают пользователи для оценки результатов деятельности Компании, и он является общепризнанным базовым показателем. Мы установили существенность на уровне 4 %, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли, в данном секторе.

**Ключевые вопросы аудита**

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. 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.

**Ключевой вопрос аудита**

***Соблюдение ковенантов и принцип непрерывности деятельности***

*См. Примечание 4 к финансовой отчетности.*

Как описано в Примечаниях 16 и 17 на 31 декабря 2018 года у Компании были существенные обязательства к погашению по займам и облигациям. Договоры о займах и условия по облигациям содержат ряд финансовых и нефинансовых ковенантов, и по состоянию на 31 декабря 2018 года некоторые финансовые ковенанты были нарушены. В течение 2018 года Компания получила отказы от требований от заимодателей в отношении нарушенных ковенантов, и такие отказы от требований имели силу на 31 декабря 2018 года.

С учетом вышеизложенного, после проведения анализа финансового положения Компании, руководство пришло к выводу об отсутствии существенной неопределенности, в результате которой могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать свою деятельность на основе принципа непрерывности. В частности, руководство отметило, что по состоянию на 31 декабря 2018 года сумма краткосрочных активов Компании превышала сумму ее краткосрочных обязательств на 7,118 миллиона тенге и прибыль за год и чистые денежные потоки от операционной деятельности за год закончившийся на эту дату составили 6,993 миллиона тенге и 12,160 миллионов тенге, соответственно.

Мы отнесли данный вопрос к ключевым вопросам аудита ввиду его важности для Компании и финансовой отчетности.

**Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита**

В рамках оценки применимости допущения о непрерывности деятельности, использованного Компанией в процессе подготовки финансовой отчетности, а также оценки правильности классификации задолженности по займам и облигациям, мы сосредоточили свое внимание на способности Компании генерировать достаточные потоки денежных средств для погашения займов и облигаций в соответствии с договорными графиками и выполнения Компанией условий договоров по займам и по облигациям.

Выполненные нами процедуры включают следующее:

- проверка соблюдения Компанией всех финансовых и нефинансовых ковенантов, предусмотренных договорами о займах и условиями по облигациям;
- анализ полученных отказов от требований в отношении нарушенных ковенантов, если таковые имеются;
- анализ будущих денежных потоков, ожидаемых Компанией в течение следующих 12 месяцев с даты настоящего аудиторского отчета;
- анализ ликвидности имеющихся активов в отчете о финансовом положении;
- анализ условий договоров по займам и по облигациям и сумм, доступных для снятия и подлежащих погашению;

Спрогнозировать все будущие события и условия осуществления деятельности Компании не представляется возможным, следовательно, существует вероятность возникновения событий, в результате которых Компания может допустить нарушение ковенантов, что приведет к требованию кредиторов незамедлительного погашения остатка задолженности.

### **Прочая информация**

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит информацию в Годовом отчете (но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности), который, как ожидается, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражający 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 вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании 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 Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки финансовой отчетности Компании.

***Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности***

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

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы 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 ошибки, так как недобросовестные действия могут включатьговор, 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 Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применением руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания 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;



## Аудиторское заключение независимого аудитора (продолжение)

Стр. 7

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, 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, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на нашу независимость, и в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

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

*PricewaterhouseCoopers LLP*

19 апреля 2019 года  
Алматы, Казахстан

Утверждено:



Дана Инкарбекова  
Управляющий директор  
ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»  
(Генеральная государственная лицензия  
Министерства Финансов Республики  
Казахстан №oooooo5 от  
21 октября 1999 года)

Подписано:

*Буржан*



Буржан Бурханбеков  
Руководитель задания по аудиту, по  
результатам которого выпущено настоящее  
аудиторское заключение и аудитор-  
исполнитель (Квалификационное  
свидетельство №ooooo586 от  
30 октября 2006 года)

## ОТЧЕТ О ФИНАССОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

по состоянию на 31 декабря 2018 года

	Прим.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
<b>АКТИВЫ</b>			
Долгосрочные активы			
Основные средства	8	96,883,355	98,291,225
Долгосрочная дебиторская задолженность	7	2,838,871	521,881
Нематериальные активы		32,337	40,755
Задолженность сотрудников по займам		196	3,063
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>99,754,759</b>	<b>98,856,924</b>
Краткосрочные активы			
Запасы		194,518	215,916
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	3,852,000	4,169,727
Активы по договорам с покупателями	9	300,074	-
Авансы выданные и прочие оборотные активы	10	7,577,272	3,213,388
Предоплата по текущему подоходному налогу		302,478	226,634
Краткосрочные банковские депозиты	11	5,400	2,069,352
Средства на специальных счетах	12	148,335	128,566
Денежные средства и их эквиваленты	13	2,277,036	961,558
Внебиротные активы, предназначенные для продажи (или выбывающие группы)	8	1,632,000	1,005,307
<b>Итого краткосрочные активы</b>		<b>16,289,113</b>	<b>11,990,448</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>116,043,872</b>	<b>110,847,372</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Капитал			
Уставный капитал	14	3,845,400	3,845,400
Резерв переоценки		19,069,415	20,181,027
Нераспределенная прибыль		26,414,247	18,321,551
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>49,329,062</b>	<b>42,347,978</b>
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	16	33,576,387	29,141,952
Облигации	17	12,180,833	16,299,205
Отложенное налоговое обязательство	27	11,786,366	9,982,697
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>57,543,586</b>	<b>55,423,854</b>
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	16	7,553,185	10,708,725
Облигации	17	185,939	249,587
Обязательства по финансовой аренде	18	-	553,344
Торговая кредиторская задолженность	19	572,821	789,452
Авансы полученные		-	254,612
Обязательства по договорам с покупателями		344,351	-
Прочие краткосрочные обязательства	20	514,928	519,820
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>9,171,224</b>	<b>13,075,540</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>66,714,810</b>	<b>68,499,394</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>116,043,872</b>	<b>110,847,372</b>

Утверждено руководством Компании 19 апреля 2019 года, и подписано от его имени:

Генеральный директор

B.A. Малахов

Заместитель директора по финансам

A.M. Елгелдиева

Главный бухгалтер

K.B. Гончарова



## ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2018 г.	2017 г.
Выручка	21	30,225,400	25,765,765
Себестоимость реализации	22	(10,340,985)	(10,301,151)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>19,884,415</b>	<b>15,464,614</b>
Административные расходы	23	(2,233,764)	(1,729,820)
Прочие операционные доходы		174,064	154,047
Прочие операционные расходы		(203,947)	(202,591)
(Убыток) / прибыль от выбытия основных средств	8	(73,359)	1,615,150
Прибыль от переоценки основных средств	8	-	6,050,512
<b>Операционная прибыль</b>		<b>17,547,409</b>	<b>21,351,912</b>
Финансовые доходы	25	801,829	297,302
Финансовые расходы	25	(6,069,977)	(7,120,981)
Отрицательные курсовые разницы, нетто	26	(3,482,039)	(81,686)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>8,797,222</b>	<b>14,446,547</b>
Расходы по подоходному налогу	27	(1,803,669)	(3,215,235)
<b>Прибыль за год</b>		<b>6,993,553</b>	<b>11,231,312</b>
<b>Прочий совокупный доход:</b>			
<i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка основных средств	8	-	10,756,516
Налог на прибыль, отраженный в прочем совокупном доходе	27	-	(2,151,303)
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>6,993,553</b>	<b>19,836,525</b>

Утверждено руководством Компании 19 апреля 2019 года, и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор

  
B.A. Малахов

Заместитель директора по финансам

  
А.М. Елгелдиева

Главный бухгалтер

  
К.В. Гончарова

## ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

	Уставный капитал	Резерв переоценки	Нераспределенная прибыль	Итого
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
<b>Остаток на 1 января 2017 года</b>	<b>3,845,400</b>	<b>12,142,911</b>	<b>6,523,142</b>	<b>22,511,453</b>
Прибыль за год	-	-	11,231,312	11,231,312
Прочий совокупный доход за год	-	8,605,213	-	8,605,213
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>-</b>	<b>8,605,213</b>	<b>11,231,312</b>	<b>19,836,525</b>
Перенос прироста стоимости от переоценки основных средств на нераспределенную прибыль	-	(567,097)	567,097	-
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>	<b>3,845,400</b>	<b>20,181,027</b>	<b>18,321,551</b>	<b>42,347,978</b>
Переход на новые или пересмотренные стандарты (корректировка на дату применения МСФО 9)	-	-	(12,469)	(12,469)
<b>Скорректированный остаток на 01.01.2018 г.</b>	<b>3,845,400</b>	<b>20,181,027</b>	<b>18,309,082</b>	<b>42,335,509</b>
Прибыль за год	-	-	6,993,553	6,993,553
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	-
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6,993,553</b>	<b>6,993,553</b>
Перенос прироста стоимости от переоценки основных средств на нераспределенную прибыль	-	(1,111,612)	1,111,612	-
<b>Остаток на 31 декабря 2018 года</b>	<b>3,845,400</b>	<b>19,069,415</b>	<b>26,414,247</b>	<b>49,329,062</b>

Утверждено руководством Компании 19 апреля 2019 года, и подписано от его имени:

Генеральный директор

В.А. Малахов

Заместитель директора по финансам

А.М. Елгелдиева



Главный бухгалтер

К.В. Гончарова

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

	2018 г.	2017 г.
<b>В тысячах казахстанских тенге</b>		
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>		
Прибыль до налогообложения	8,797,222	14,446,547
Корректировки:		
Амортизация	4,799,683	3,779,371
Финансовые доходы	(801,829)	(297,302)
Финансовые расходы	6,069,977	7,120,981
(Убыток) / прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов	73,359	(1,615,150)
Прибыль от переоценки основных средств	-	(6,050,512)
Убыток от обесценения дебиторской задолженности	139,846	143,792
(Отрицательные) положительные курсовые разницы по финансовым инструментам, нетто	3,566,957	(57,406)
Корректировки оборотного капитала		
Уменьшение/(увеличение) операционных активов:		
Запасы	21,398	(137,627)
Торговая дебиторская задолженность	151,429	(6,416)
Прочие оборотные активы	(4,119,135)	1,181,606
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:		
Торговая кредиторская задолженность	(216,631)	(35,451)
Авансы полученные	89,739	130,213
Прочие краткосрочные обязательства	(299,823)	(27,192)
<b>Поступление денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>18,272,192</b>	<b>18,575,454</b>
Поступления от налога на прибыль	(110,113)	(109,116)
Проценты, выплаченные по обязательствам по финансовой аренде	(8,159)	(68,990)
Проценты, выплаченные по кредитам и займам, облигациям и платежи по гарантиям	(5,993,496)	(6,196,531)
<b>Чистые денежные потоки от операционной деятельности</b>	<b>12,160,424</b>	<b>12,200,817</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
Покупка основных средств	(7,364,936)	(4,955,390)
Покупка нематериальных активов	(4,313)	(8,613)
Поступления от продажи основных средств	1,980,273	11,436,272
Поступления от продажи активов, предназначенных для продажи	1,008,713	-
Покупка активов, предназначенных для продажи	(1,632,000)	-
Полученные проценты от депозитов	116,226	41,515
Размещение депозитов	(177,141,269)	(122,318,517)
Поступления от погашения депозитов	179,336,622	125,674,754
Возврат займов от третьих лиц	22,776	20,650
Займы, выданные третьим лицам	(3,000)	(19,555)
<b>Чистая сумма денежных средств (использованных в) / полученных от инвестиционной деятельности</b>	<b>(3,680,908)</b>	<b>9,871,116</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		
Поступления от займов	24,539,655	13,353,542
Обратный выкуп собственных облигаций	(6,004,594)	(4,002,184)
Погашение займов	(25,146,873)	(31,075,723)
Выплаты в погашение обязательств по финансовой аренде	(552,226)	(552,227)
<b>Чистая сумма денежных средств использованных в финансовой деятельности</b>	<b>(7,164,038)</b>	<b>(22,276,592)</b>
<b>Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>1,315,478</b>	<b>(204,689)</b>
Влияние курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты		
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	13	961,558
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	13	2,277,036
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря</b>		<b>961,558</b>

5 мая 2017 года Компания частично погасила основной долг ЕБРР в сумме 1,894,080 тысяч тенге денежными средствами, размещенными на специальном счете в 2015 году (Примечание 4, 13). Так как данные денежные средства на данном счету ограничены в использовании, они не представлены в данном отчете о движении денежных средств.

20 июля 2017 года Компания осуществила зачет встречных требований ЗАО Могилевский вагоностроительный завод по договору поставки 10 полуwagonов №П/062-17 от 20 июля 2017г. и дебиторской задолженности по гарантийным обязательствам в общей сумме 94,798 тысяч тенге.

В течение 2017 года Компанией были направлены страховые возмещения по 3 утраченным вагонам в сумме 18,692 тысячи тенге в счет погашения основного долга 10,669 тысяч тенге и вознаграждения 7,723 тысячи тенге по займам Al Hilal, ЕБРД, БРК Лизинг.

Размещение депозитов и поступления от погашения депозитов, включенные в инвестиционную деятельность, включают депозиты, классифицированные, как денежные средства и их эквиваленты.

Утверждено руководством Компании 19 апреля 2019 года, и подписано от его имени:

Генеральный директор

Заместитель директора по финансам

Главный бухгалтер



Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10 - 75, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

Примечания	Стр.
1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ .....	10
2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ .....	11
3. ФУНКЦИОНАЛЬНАЯ ВАЛЮТА И ВАЛЮТА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ .....	12
4. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РАСЧЕТНЫХ ОЦЕНОК И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ СУЖДЕНИЙ .....	12
5. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ .....	16
6. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ .....	19
7. ДОЛГОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ .....	21
8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА .....	22
9. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ .....	25
10. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ .....	28
11. КРАТКОСРОЧНЫЕ БАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ .....	28
12. СРЕДСТВА НА СПЕЦИАЛЬНЫХ СЧЕТАХ .....	29
13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ .....	29
14. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ .....	30
15. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ .....	31
16. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ .....	32
17. ОБЛИГАЦИИ .....	37
18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ .....	39
19. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ .....	40
20. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....	40
21. ВЫРУЧКА .....	41
22. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ .....	41
23. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ .....	41
24. ЗАТРАТЫ НА ПЕРСОНАЛ .....	42
25. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ) .....	42
26. ПОЛОЖИТЕЛЬНЫЕ/(ОТРИЦАТЕЛЬНЫЕ) КУРСОВЫЕ РАЗНИЦЫ, НЕТТО .....	42
27. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ .....	42
28. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ .....	44
29. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....	50
30. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ .....	51
31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ .....	54
32. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ .....	55
33. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ ПО КАТЕГОРИЯМ ОЦЕНКИ .....	68
34. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И РАЗЪЯСНЕНИЯ, ЕЩЕ НЕ ПРИНЯТЫЕ К ИСПОЛЬЗОВАНИЮ .....	69
35. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА, ПРИМЕНИМАЯ К ПЕРИОДАМ, КОТОРЫЕ ЗАКАНЧИВАЮТСЯ ДО 1 ЯНВАРЯ 2018 ГОДА .....	72

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

---

### 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

#### (а) Организационная структура и деятельность

ТОО «Исткомтранс» (далее - «Компания») является товариществом с ограниченной ответственностью, зарегистрированным в соответствии с законодательством Республики Казахстан 4 октября 2002 года.

Основной деятельностью Компании является оказание услуг в области грузовых перевозок нефти и газа, а также продукции горнорудной и металлургической отраслей железнодорожным транспортом на территории Республики Казахстан и Российской Федерации.

Местом регистрации Компании является Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, проспект Аль-Фараби, 77/7, офис н.п. 11а.

Компания находится в собственности г-на Сарсенова М.Ж. (55.998%), гражданина Республики Казахстан, Steinhhardt Holding N.V (37.332%), компаний, зарегистрированной в соответствии с законодательством Королевства Нидерландов, и Международной Финансовой Корпорации (6.67%). Конечной контролирующей стороной Steinhhardt Holding N.V. и Компании является г-н Сарсенов М.Ж.

7 ноября 2017 года Компания получила бессрочную Государственную лицензию на перевозку грузов в сфере железнодорожного транспорта, выданную Инспекцией транспортного контроля по г.Алматы Комитета транспорта МИР РК.

26 июня 2018 года зарегистрирован филиал Компании «Вагоноремонтное предприятие-Костанай» в г. Костанай.

29 июня 2018 года зарегистрирован филиал Компании «Вагоноремонтное предприятие-Кульсары» в г. Кульсары, Атырауская обл.

Направление деятельности филиалов - ремонт подвижного состава железных дорог.

11 октября 2017 года международное рейтинговое агентство Moody's улучшило корпоративный кредитный рейтинг Компании на уровне «B3» по международной шкале и на уровне «B1.kz» по национальной шкале. Прогноз по рейтингам - «Стабильный».

18 октября 2018г международное рейтинговое агентство Moody's подтвердило корпоративный кредитный рейтинг Компании на уровне «B3», прогноз «Стабильный».

#### (б) Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ и другое минеральное сырье, составляющие основную часть экспорта страны. Эти особенности также включают, но не ограничиваются существованием национальной валюты, не имеющей свободной конвертации за пределами страны, и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, волатильность обменного курса оказали и могут продолжать оказывать негативное воздействие на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности и возникновение трудностей в привлечении международного финансирования.

20 августа 2015 года Национальный банк и Правительство Республики Казахстан приняли решение о прекращении поддержки обменного курса тенге и реализации новой денежно-кредитной политики, основанной на режиме инфляционного таргетирования, отмене валютного коридора и переходе к свободно плавающему обменному курсу. При этом, политика Национального банка в отношении обменного курса допускает интервенции, чтобы предотвратить резкие колебания обменного курса тенге для обеспечения финансовой стабильности.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

---

### 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

По состоянию на дату настоящего отчета официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 379.19 тенге за 1 доллар США по сравнению с 384.20 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2018 года (31 декабря 2017: 332.33 тенге за 1 доллар США). Таким образом, сохраняется неопределенность в отношении обменного курса тенге и будущих действий Национального банка и Правительства, а также влияния данных факторов на экономику Республики Казахстан.

В сентябре 2018 года международное рейтинговое агентство Standard & Poor's подтвердило долгосрочные кредитные рейтинги Казахстана по обязательствам в иностранной и национальной валютах на уровне - "BBB-" и краткосрочные рейтинги Казахстана по обязательствам в иностранной и национальной валютах на уровне - "A-3", а рейтинг по национальной шкале - "kzAAA". Прогноз по долгосрочным рейтингам «стабильный». Стабильный прогноз подтверждается наличием положительных балансовых показателей, сформированных за счет дополнительных поступлений в Национальный фонд Республики Казахстан, а также невысокий государственный долг, совокупный объем которого не превышает внешние ликвидные активы государства в течении двух лет.

Рост объемов добычи и устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2018 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Компании. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Кроме того, железнодорожный сектор в Республике Казахстан остается подверженным влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений в Республике Казахстан. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, то есть от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Компании.

Руководство не в состоянии предвидеть ни степень, ни продолжительность изменений в казахстанской экономике или оценить их возможное влияние на финансовое положение Компании в будущем. Руководство уверено, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Компании в текущих обстоятельствах.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Компания использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых. В Примечании 28 предоставлена дополнительная информация о том, как Компания включает прогнозную информацию в модели ожидаемых кредитных убытков.

### 2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

#### (а) Заявление о соответствии МСФО

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, для ТОО «Исткомтранс».

#### (б) Основа оценки

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, машин и оборудования, учитываемых по справедливой стоимости, и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

---

### 3. ФУНКЦИОНАЛЬНАЯ ВАЛЮТА И ВАЛЮТА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее - «тенге»), и эта же валюта является функциональной для Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в тенге, если не указано иное, округлены до ближайшей тысячи.

### 4. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РАСЧЕТНЫХ ОЦЕНОК И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ СУЖДЕНИЙ

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

#### (а) БРК Лизинг

Как описано в Примечании 18, в декабре 2015 года Компания подписала договор купли-продажи железнодорожных вагонов, учтенных в составе машин и оборудования, с АО «БРК-Лизинг» (далее - «БРК-Лизинг») для дальнейшего получения данных активов в финансовую аренду. Данные железнодорожные вагоны были предоставлены в качестве обеспечения по первоначальному финансированию, полученному от прочих банков, и данные вагоны фактически использовались Компанией до и после операции с БРК-Лизинг.

Компания рассмотрела данную операцию не как операцию продажи с получением в обратную аренду, но как рефинансирование первоначальных займов, поскольку операция проводилась для рефинансирования первоначальных займов Компании. Соответственно, в результате данной операции Компания не отражала выбытие данных активов из состава основных средств, так как Компания считает, что никогда не теряла контроль над этими активами, и сохраняла риски и выгоды, связанные с данными активами. Денежные средства, полученные в результате данной операции, были направлены на покупку собственных Еврооблигаций на рыночных условиях в соответствии с Проспектом Еврооблигаций.

Полученные денежные средства были размещены на специальных счетах (Примечание 12) для целей дальнейшей оплаты покупки собственных Еврооблигаций. Несмотря на то, что юридически эта операция была оформлена как финансовая аренда, Компания рассматривала данную операцию как рефинансирование первоначальных займов с обеспечением в форме вагонов.

Договор финансового лизинга с БРК-Лизинг содержит условие индексации лизинговых платежей в тенге в случае усиления курса доллара США относительно тенге. Если курс доллара США по отношению к тенге ослабевает, то сумма лизинговых платежей будет равна первоначальным суммам, установленным в контракте. Данное условие указывает на наличие встроенного производного инструмента, который требовал отдельного учета на 31 декабря 2015 года. На дату первоначального признания Компания отразила обязательство по финансовому лизингу по справедливой стоимости арендных платежей, и в дальнейшем по амортизированной стоимости, а производный финансовый инструмент по его справедливой стоимости.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

### 4. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РАСЧЕТНЫХ ОЦЕНОК И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ СУЖДЕНИЙ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Как указано в Примечании 18, 20 декабря 2016 года Компания подписала дополнительное соглашение, по которому процентная ставка по соглашению о финансовом лизинге была изменена с фиксированной на плавающую и рассчитана на основе 6-мес. LIBOR + 6,15%. Кроме того, сроки до погашения были продлены на 2 года. Компания рассмотрела данное изменение, как существенное изменение контрактных условий и в результате финансового обязательства и встроенного производного инструмента Компания прекратила признание на эту дату. Элемент процентной ставки был оценен Компанией как встроенный производный инструмент, требующий отдельного учета, поскольку лизинговые платежи индексировались в соответствии с плавающей процентной ставкой экономической среды, которая отличается от экономической среды, в которой работает Компания. Таким образом, соответствующий встроенный производный инструмент был оценен как не тесно связанный.

В связи с тем, что данный заем содержит два не тесно связанных встроенных производных инструмента, Компания приняла решение учитывать весь новый признанный гибридный финансовый инструмент (заем и встроенные производные финансовые инструменты) по справедливой стоимости через прибыль или убыток, как единый финансовый инструмент.

На 31 декабря 2018 и 2017 годов Компания провела оценку справедливой стоимости данного гибридного инструмента и оценила весь инструмент в сумме 9,089,572 тысячи тенге и 10,068,409 тысяч тенге, соответственно (Примечание 16).

Справедливая стоимость была рассчитана на основе модели ценообразования опциона Блэка-Шоулза. В расчетах был применен курс доллара США к тенге, предусмотренный договором финансового лизинга, и уровень 6-мес. LIBOR, действующий на отчетную дату.

### (6) Облигации

22 апреля 2013 года Компания разместила облигации на Лондонской Фондовой Бирже номинальной стоимостью 100,000 тысяч долларов США, с купоном 7.75% в год, выплачиваемых каждые полгода, со сроком обращения 5 лет и погашением в апреле 2018 года (Примечание 17).

В 2017 году Компанией были предложены держателям новые условия, и в результате собрания, проведенного 20 апреля 2017г., держатели приняли следующие предложенные Компанией изменения в условия Еврооблигаций:

1. Продление срока погашения Еврооблигаций до 22 апреля 2022 года с равномерным погашением основной суммы долга в течение последних 2 (двух) лет срока действия Еврооблигаций;
2. Приостановление применения Условия 4.1 Еврооблигаций, включая финансовые условия соблюдения Консолидированной доли заемных средств, Консолидированной доли покрытия, содержащихся в них, до конца 2017 года включительно;
3. Повышение текущей ставки купонного вознаграждения по Еврооблигациям с 7.75 % в год до 8.00 % в год.

Компания выплатила держателям Еврооблигаций вознаграждение в отношении предоставления держателями согласия в размере до 1.75%. Данная выплата была оценена Компанией, как расходы по сделке и, соответственно, была учтена в составе облигаций.

В соответствии с условиями Проспекта выпуска облигаций, Компания может по своему усмотрению, в любое время, представив уведомление держателям облигаций, выкупить облигации в полном объеме по цене, которая представляет собой их основную сумму долга и компенсацию за упущенную выгоду в силу досрочного отзыва облигаций. Компенсация за упущенную выгоду рассчитывается как наибольшее из: а) 1% от номинала всех облигаций в обращении или б) будущих купонных платежей до погашения с даты отзыва, дисконтированных по оговоренной в проспекте выпуска облигаций ставке.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

### 4. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РАСЧЕТНЫХ ОЦЕНОК И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ СУЖДЕНИЙ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Компания считает, что данное условие указывает на наличие отдельного финансового инструмента, который учитывается по справедливой стоимости. Учитывая условия Проспекта выпуска облигаций, а также текущую рыночную ситуацию, руководство Компании считает, что справедливая стоимость встроенного финансового инструмента на момент признания была близка к нулю, поскольку данный инструмент считался убыточным. На 31 декабря 2018 года справедливая стоимость данного встроенного финансового инструмента была оценена Компанией в размере ноль тенге (31 декабря 2017 г.: ноль тенге).

#### (в) Полученные финансовые гарантии

##### *Газпромбанк*

В течение 2015 года после существенного снижения стоимости вагонов коэффициент покрытия обеспечения по кредиту от ОАО «Газпромбанк» (далее - «Газпромбанк») снизился с требуемых 130% до 80%. Соответственно, банк потребовал дополнительное обеспечение и гарантию. После переговоров с Газпромбанком стороны договорились, что Компания предоставит дополнительное обеспечение стоимостью 4 млн. долларов США и гарантию от акционера Компании.

21 мая 2015 года Компания заключила соглашение со своим акционером, согласно которому акционер предоставит гарантию Газпромбанку, и Компания согласилась выплачивать за гарантию гарантайные платежи в размере 4% годовых от первоначальной номинальной стоимости займа (включая сумму, покрытую обеспечением).

2 октября 2017 года между Компанией и акционером было подписано дополнительное соглашение к соглашению о предоставлении данной гарантии, действующее с 1 октября 2017г., в соответствии с которым сумма выплачиваемого акционеру вознаграждения была зафиксирована в тенге на дату данного дополнительного соглашения и начиная с даты данного дополнительного соглашения не зависит от динамики курса доллара США к тенге.

На дату выпуска настоящей финансовой отчетности данное соглашение было досрочно расторгнуто в связи с досрочным прекращением обязательств Компании перед Газпромбанком за счет средств, полученных от ДБ АО Сбербанк.

##### *Al Hilal*

В 2014 году в связи с определенными соглашениями о рефинансировании Компания и АО Исламский банк «Al Hilal» подписали дополнительное соглашение, в результате которого возникли дополнительные требования к обеспечению по кредиту. Соответственно, банк потребовал дополнительное обеспечение и гарантию. После переговоров стороны договорились, что Компания предоставит обеспечение, покрывающее 125% кредита.

12 декабря 2014 года Компания заключила соглашение со своим акционером, по которому акционер предоставит гарантию АО Исламский банк Al Hilal, и за предоставление такой гарантии Компания согласилась выплачивать акционеру гарантайные платежи в размере 4% годовых от первоначальной номинальной стоимости займа (включая сумму, покрытую обеспечением). Обязательства по данной финансовой гарантии были полностью погашены по состоянию на 31 декабря 2016 г. 19 января 2018 года между Компанией и акционером было подписано соглашение о расторжении данного соглашения о предоставлении гарантии в связи с досрочным погашением обязательств Компании перед Al Hilal.

9 апреля 2018 года между Компанией и АО Исламский банк Al Hilal было заключено новое Генеральное соглашение Мурабаха на покупку и продажу предметов торговли №4/2018-СММ, в рамках которого Банк потребовал дополнительное обеспечение по обязательствам Компании в виде гарантии акционера. 1 июня 2018 года Компания заключила соответствующее гарантайное соглашение со своим акционером. Согласно данному соглашению Компания оплачивает 4% годовых от суммы задолженности Компании перед АО Исламский банк Al Hilal.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

## 4. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РАСЧЕТНЫХ ОЦЕНОК И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ СУЖДЕНИЙ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

***Сбербанк***

В связи с подписанием между Компанией и ДБ АО «Сбербанк России» кредитного соглашения в ноябре 2017 года, по которому акционер предоставил банку гарантию исполнения обязательств Компании, в начале 2018 года Компания заключила соглашение со своим акционером, и за предоставление такой гарантии Компания согласилась выплачивать акционеру гарантайные платежи в размере 3% годовых от остатка займа. После заключения Компанией нового кредитного соглашения со Сбербанком от 19 июня 2018г., по требованиям которого гарантия акционера была увеличена в соответствующем размере, Компания и ее акционер подписали дополнительное соглашение к соглашению о предоставлении гарантии с увеличением суммы, ставка вознаграждения по такой гарантии была изменена до 4% годовых в связи с возросшими валютными рисками.

***Учет гарантий Газпромбанк, Сбербанк и Al Hilal***

Руководство также рассмотрело, находятся ли гарантайные платежи в размере 4% по новым условиям все еще на рыночном уровне, и пришло к заключению, что с учетом текущих валютных рисков и рыночных ставок по гарантиям исполнения обязательств, годовые платежи в размере 4% не превышают рыночные ставки по таким гарантиям. Соответственно, руководство заключило, что приемлемо признать расходы по данной гарантии в прибыли и убытке, а не в собственном капитале несмотря на то, что это была операция с акционером. Руководство также считает, что такое суждение также поддерживается тем фактом, что это обеспечит более подходящее представление стоимости заемных средств Компании.

Расходы по гарантиям признаны по методу начисления в отношении соответствующих отчетных периодов в финансовых расходах, как процентный расход по гарантайным соглашениям. Смотрите Примечание 25.

В таблице ниже представлена сверка соответствующих остатков и выплат:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Гарантии Газпромбанку	Гарантии Al Hilal	Гарантии Сбербанку	Итого
Предоплата на 1 января 2017 г.	560,087	579,223	-	1,139,310
Расход, признанный в отчете о прибыли и убытке (Примечание 25)	(534,130)	(254,229)	-	(788,359)
Выплачено гарантайных платежей	501,000	-	-	501,000
Индивидуальный подоходный налог	53,412	25,423	-	78,835
<b>Предоплата на 31 декабря 2017 г. (Примечание 7, 10)</b>	<b>580,369</b>	<b>350,417</b>	<b>-</b>	<b>930,786</b>
Расход, признанный в отчете о прибыли и убытке (Примечание 25)	(186,832)	(95,211)	(437,993)	(720,036)
Выплачено гарантайных платежей	206,000	176,500	1,581,850	1,964,350
Возврат переплаты по гарантайным платежам	(485,866)	(339,134)	-	(825,000)
Перевод долга	(132,354)	-	132,354	-
Индивидуальный подоходный налог	18,683	9,522	43,800	72,005
<b>Предоплата на 31 декабря 2018 г. (Примечание 7, 10)</b>	<b>-</b>	<b>102,094</b>	<b>1,320,011</b>	<b>1,422,105</b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

---

### 4. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РАСЧЕТНЫХ ОЦЕНОК И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ СУЖДЕНИЙ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (г) Ковенанты

На 31 декабря 2018 года у Компании были существенные обязательства к погашению по займам. Договоры о займах содержат ряд финансовых и нефинансовых ковенантов. Также договоры займов содержат требование в отношении перекрестного невыполнения обязательств, по которому в случае невыполнения Компанией ковенанта по одному договору может повлечь невыполнение по остальным договорам. .

Компания на постоянной основе проводит оценку соответствия своих финансовых и нефинансовых ковенантов требованиям договоров займов. Компания пришла к заключению, что по одному договору займа возможно невыполнение некоторых ковенантов. Компания своевременно получила отказы от требования по этим ковенантам на период, который в том числе покрывает 2018 год.

Соответственно, Руководство заключило, что на 31 декабря 2018 года, Компания соблюдала все требования по ковенантам. Руководство считает, что, исходя из отказов от требований и соглашений, полученных от банков и других кредиторов, и проведенных переговоров, Компания продолжит погашение своих кредитов в соответствии с контрактными условиями, и кредиторами не будет требоваться немедленное досрочное погашение займов.

#### (д) Модель оценки по справедливой стоимости

В соответствии с выбранной моделью оценки Компания произвела переоценку грузовых железнодорожных вагонов по состоянию на 31 декабря 2017 года на основе отчета независимого оценщика ТОО «American Appraisal» (предыдущая переоценка проводилась на 31 декабря 2015 года). Железнодорожные вагоны имеют активный вторичный рынок, поэтому для определения рыночной (справедливой) стоимости использован сравнительный подход. Чистая балансовая стоимость основных средств увеличилась на 31 декабря 2017 года на 16,807,028 тысяч тенге (Примечание 8). Накопленная на дату переоценки амортизация пересчитывалась пропорционально изменению балансовой стоимости актива. Увеличение балансовой стоимости вагонов признано в прибыли и убытке отчетного периода в пределах реверсируемого убытка от переоценки по конкретному активу, признанному на 31 декабря 2015 года, и в капитале по статье «Резерв переоценки». Уменьшение балансовой стоимости вагонов вычтено из суммы резерва переоценки по конкретному активу и признано в прибылях и убытке сверх остатка резерва. На 31 декабря 2018 года Компания заключила, что переоценка основных средств на эту дату не требуется, так как текущая стоимость вагонов приближена к их справедливой стоимости.

#### (е) Пересмотр сроков службы колесных пар

Компания в 2017 году пересмотрела сроки службы у колесных пар, а также некоторых вагонов и изменила сроки службы начиная с 1 января 2017 г. Компания считает, что, исходя из практики и основываясь на опыте работы Компании, пересмотренные сроки службы более точно отражают срок получения экономических выгод от данных активов.

### 5. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Компания перешла на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 года. Компания выбрала подход модифицированного ретроспективного метода без пересчета сравнительных показателей и признала корректировки балансовой стоимости финансовых активов и обязательств на 1 января 2018 года, т.е. на дату первого применения, в составе нераспределенной прибыли на начало текущего периода. Следовательно, пересмотренные требования МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» применялись только к текущему периоду. Информация, раскрытая за сравнительный период, повторяет раскрытие информации в предыдущий год.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

## 5. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

В таблице ниже приводится сверка балансовой стоимости каждого вида финансовых активов по предыдущим категориям оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 с их новыми категориями оценки, принятыми при переходе на МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года.

	Категория оценки	Балансова я стоимость согласно МСФО (IAS) 39 (остаток на конец периода на 31 декабря 2017 г.)	Влияние				Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 (остаток на начало периода на 1 января 2018 г.)	
			МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9	Реклассификация	Переоценка		
				Обяза- тельная	Добро- вольная	Ожида- емые кредит- ные убытки	Прочие	
<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>								
Денежные средства и эквиваленты	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	961,558	961,558	-	(1,915)	-	959,643
Средства на специальных счетах	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	128,566	128,566	-	(257)	-	128,309
Краткосрочные банковские депозиты	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	2,069,352	2,069,352	-	(4,139)	-	2,065,213
Торговая дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	4,169,727	4,169,727		(6,158)		4,163,569
Долгосрочная задолженность сотрудников по займам	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	3,063	3,063	-	-	-	3,063
Долгосрочная задолженность связанных сторон	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	138,386	138,386	-	-	-	138,386
Тендерные гарантии	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	53,320	53,320	-	-	-	53,320
Краткосрочная задолженность сотрудников по займам	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	4,637	4,637	-	-	-	4,637
			7,528,609	7,528,609	-	(12,469)	-	7,516,140

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

## 5. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Сверка резерва под обесценение на 31 декабря 2017 года и оценочного резерва под кредитные убытки на 1 января 2018 года В таблице ниже приводится сверка резерва под обесценение на конец предыдущего периода, оцененного с использованием модели понесенных убытков в соответствии с МСФО (IAS) 39, и нового оценочного резерва под кредитные убытки, рассчитанного с использованием модели ожидаемых убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9, на 1 января 2018 года.

Резерв согласно МСФО (IAS) 39 или МСФО (IAS) 37 на 31 декабря 2017 г.	<b>Влияние</b>	Оценочный резерв под кредитные убытки согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.
(в тысячах казахстанских тенге)		
<b>Категория займов и дебиторской задолженности</b>		
- Денежные средства и эквиваленты денежных средств	-	(1,915)
- Денежные средства на специальных счетах	-	(257)
- Краткосрочные банковские депозиты	-	(4,139)
- Торговая дебиторская задолженность	(168,420)	(6,158)
		<b>(174,578)</b>

Влияние оценки по модели ожидаемых убытков вместо модели понесенных убытков на 1 января 2018 года было отражено через нераспределенную прибыль на 1 января 2018 года.

На 31 декабря 2017 г. все финансовые обязательства Компании, кроме займа от БРК Лизинг, были отражены по амортизированной стоимости. Заем от БРК Лизинг был отнесен к категории оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток согласно МСФО (IAS) 39. Изменений, влияющих на классификацию и оценку финансовых обязательств, не было.

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».** Компания применила упрощенный метод перехода на МСФО (IFRS) 15 и практическое исключение, предусмотренное для упрощенного метода перехода. Компания применяет МСФО (IFRS) 15 ретроспективно только к договорам, которые остаются невыполнеными на дату первоначального применения (1 января 2018 г.).

Руководство внесло следующие корректировки в суммы, признанные отчете о финансовом положении на 1 января 2018 г. МСФО 15 не повлиял на нераспределенную прибыль на 1 января 2018 года.

Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г. по МСФО (IAS) 18	<b>Реклассифика- ция</b>	Балансовая стоимость на 1 января 2018 г. по МСФО (IFRS) 15
В тысячах казахстанских тенге		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4,338,147	(82,015)
Активы по договору	-	82,015
Обязательства по договору	-	254,612
Авансы полученные	254,612	(254,612)

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

---

### 6. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, которые могут генерировать выручку или нести расходы, чьи операционные результаты регулярно анализируются руководителем, отвечающим за операционные решения, и для таких операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Руководитель, отвечающий за операционные решения, может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности организации. Функции руководителя, отвечающего за операционные решения, выполняет Генеральный Директор Компании.

Руководитель, отвечающий за операционные решения, рассматривает Компанию как один сегмент, который предоставляет вагоны в аренду и оказывает услуги по текущему техническому обслуживанию и экспедированию грузов. Руководитель, отвечающий за операционные решения, использует операционный доход, как количественный показатель прибыли в процессе принятия решений.

#### (а) Оценка операционных сегментов прибыли или убытка, активов и обязательств

Руководитель, отвечающий за операционные решения, анализирует финансовую информацию, подготовленную в соответствии с МСФО, скорректированную с учетом требований подготовки внутренней отчетности. Такая финансовая информация в некоторых аспектах отличается от МСФО в части разницы во времени признания выручки.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ****за год, закончившийся 31 декабря 2018 год****7. ДОЛГОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
<u>Долгосрочная задолженность от Ескене (Примечание 30,33)</u>	156,126	138,386
<b><u>Финансовая долгосрочная дебиторская задолженность</u></b>	<b>156,126</b>	<b>138,386</b>
Долгосрочные предоплаченные платежи по полученным гарантиям (Примечание 30)	770,130	362,896
Долгосрочные авансы, выданные под приобретение вагонов	1,775,123	-
Прочие долгосрочные активы, выданные под приобретение основных средств	137,492	20,599
	<b>2,838,871</b>	<b>521,881</b>

Долгосрочная задолженность от ТОО «Центр вагонного обслуживания «Ескене» выражена в тенге и не является просроченной или обесцененной (Примечание 30). Долгосрочная задолженность включает авансы выданные ТД РМ Рейл ООО на поставку вагонов на сумму 1,591,958 тыс. тенге. На дату утверждения отчетности ТД РМ Рейл ООО исполнил обязательства по поставке вагонов.

Долгосрочные гарантии от связанной стороны представляют собой авансы по соглашениям о финансовой гарантии с г-ном Сарсеновым М.Ж. (Примечание 4).



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

**8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, ПРОДОЛЖЕНИЕ**

Амортизационные отчисления в размере 4,747,928 тысяч тенге (в 2017 году: 3,747,273 тысяч тенге) были отражены в составе себестоимости продаж, и 45,445 тысяч тенге были отражены в составе административных расходов (в 2017 году: 28,481 тысяча тенге).

8 сентября 2017 года Компания заключила договор купли продажи в отношении 133 фитинговых платформ с ООО Фирма «Трансгарант». На 31 декабря 2017 года грузовые железнодорожные фитинговые платформы, бывшие в употреблении Компания реклассифицировала в активы, предназначенные для продажи. Фитинговые платформы были реализованы в январе 2018 года на сумму 1,008,713 тысяч тенге.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Контрактная стоимость проданных активов (основных средств и внеоборотных активов, предназначенных для продажи)	2,988,974	11,406,779
<i>Минус</i>		
- Балансовая стоимость реализованных основных средств	(2,025,738)	(9,600,605)
- Балансовая стоимость внеоборотных активов, предназначенных для продажи	(1,005,307)	-
- Прочие перемещения	2,653	-
Убыток от изменения справедливой стоимости при выбытии активов, предназначенных для продажи	- (202,112)	
(Убыток) / восстановление убытка от обесценения ОС	(33,941)	11,088
	<b>(73,359)</b>	<b>1,615,150</b>

4 октября 2017 года Компания заключила договор на приобретение ремонтной площадки в городе Кульсары, Атырауская область, сумма сделки составляет 568,400 тысяч тенге (в том числе НДС).

11 октября 2017 года право собственности на имущество зарегистрировано на Компанию по договору купли продажи недвижимого имущества от 4 октября 2017 года. 25 октября 2017 года Компания заключила договор аренды земельного участка, площадью 7,2429 га на котором расположена ремонтная площадка.

21 февраля 2018 года Компания приобрела под ремонтную площадку в городе Кульсары земельный участок площадью 0,2056 га и увеличила площадь арендованного земельного участка до 7,4888 га, перезаключив договор аренды 22 февраля 2018 года.

6 марта 2018 года Компания подписала договор купли-продажи вагонов на общую сумму 246,400 тысяч тенге. На 31 декабря 2018 года все вагоны были поставлены.

24 мая 2018 года Компания купила Имущественный комплекс «Костанайское локомотиворемонтное депо», расположенный в Республике Казахстан, Костанайская область, г.Костанай, Промышленная зона Западная.

7 июня 2018 года Компания приобрела локомотивы (тяговый и мотор-вагонный подвижной состав) на общую сумму 1,827,840 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания отразила данные активы с балансовой стоимостью 1,632,000 тысяч тенге, как активы, предназначенные для продажи, так как планировала возмещение их балансовой стоимости за счет продажи, а не посредством продолжающегося использования. Ожидается, что стоимость продажи данных активов, предназначенных для продажи не будет ниже их балансовой стоимости.

15 июня 2018 года Компания заключила договор купли-продажи вагонов и произвела полную оплату в течение 2018 года в сумме 182,160 тысяч тенге. На 31 декабря 2018 года вагоны поставлены.

В августе 2018 года Компанией были реализованы вагоны на общую сумму с балансовой стоимостью 1,800,136 тысяч тенге 1,980,000 тысяч тенге.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

---

### 8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, ПРОДОЛЖЕНИЕ

19 июня 2018 года Компания подписала договор купли-продажи вагонов на общую сумму 459,000 тысяч рублей (2,522,970 тысяч тенге), из них на 31 декабря 2018 года было поставлено вагонов на сумму 167,750 тысяч рублей (931,013 тысяч тенге).

#### (а) Переоценка машин и оборудования

Машины и оборудование в основном представлены железнодорожными вагонами. На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года балансовая стоимость вагонов была равна 93,716,022 тыс. тенге и 96,335,570 тыс. тенге, соответственно. На 31 декабря 2017 года была проведена переоценка машин и оборудования независимым оценщиком ТОО «American Appraisal», который имеет необходимую квалификацию и достаточный опыт в оценке активов подобного класса. Справедливая стоимость вагонов Компании основывается на анализе вторичного рынка стран СНГ, который был классифицирован оценщиками как активный вторичный рынок (Уровень 2 иерархии справедливой стоимости). Чистый эффект переоценки по состоянию на 31 декабря 2017 года увеличил чистую балансовую стоимость основных средств на сумму 16,807,028 тысяч тенге, где увеличение в размере 6,050,512 тысяч тенге было признано в составе прибыли или убытка в виде в восстановления убытка от обесценения, а разница в размере 10,756,516 тысяч тенге, была отражена в прочем совокупном доходе и в свою очередь увеличила резерв переоценки в капитале.

Увеличение справедливой стоимости основных средств произошло по результатам анализа цен на различные типы железнодорожных вагонов на вторичном рынке, а также на фоне наблюдаемого в 2017 году в возросшего спроса на полувагоны, крытый подвижной состав, цементовозы и платформы, который, в свою очередь, был обусловлен ростом железнодорожных перевозок угля, промышленного сырья, лесных и прочих грузов.

На 31 декабря 2018 года переоценка не производилась, так как по результатам анализа текущих цен на железнодорожные вагоны на вторичном рынке руководство Компании считает, что справедливая стоимость активов, оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2018 года, существенно не изменилась.

#### (б) Обеспечение

На 31 декабря 2018 года машины и оборудование с балансовой стоимостью 71,904,775 тысяч тенге (в 2017 году: 75,305,510 тысяч тенге) были предоставлены в качестве обеспечения по кредитам и займам (Примечание 16), машины и оборудование с балансовой стоимостью 11,727,326 тысяч тенге (в 2017 году: 12,270,616 тысяч тенге) были предоставлены в качестве обеспечения по облигациям Компании (Примечание 17). Кроме того, на 31 декабря 2018 года, машины и оборудование с балансовой стоимостью 4,593,059 тысяч тенге (в 2017 году: 4,760,316 тысяч тенге) были предоставлены в качестве обеспечения коммерческому банку по кредитам и займам, полученным ТОО «Центр вагонного сервиса – Ескене», предприятием, находящимся под общим контролем конечной контролирующей стороны Компании (Примечание 30).

#### (в) Арендованные основные средства

Машины и оборудование в основном представлены железнодорожными вагонами и полувагонами. Машины и оборудование включают вагоны, приобретенные по договорам финансовой аренды, заключенным с банками. На 31 декабря 2017 года балансовая стоимость машин и оборудования, выступающих предметом лизинга по данным договорам, составляла 3,968,768 тысяч тенге. На 31 декабря 2018 года данный лизинг был полностью погашен и вагоны были высвобождены из-под обеспечения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

**9. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Торговая дебиторская задолженность	4,035,066	4,338,147
За вычетом резерва под обесценение	(183,066)	(168,420)
	<b>3,852,000</b>	<b>4,169,727</b>

Активы по договорам с покупателями представлены ниже:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Активы по договорам с покупателями	300,675	-
За вычетом резерва под обесценение	(601)	-
	<b>300,074</b>	<b>-</b>

Компания применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором применяется резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для активов по договорам. Для оценки ожидаемых кредитных убытков активы по договорам с покупателями были сгруппированы на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа. Активы по договорам с покупателями относятся к незавершенным работам по обязательствам исполнения и имеют характеристики кредитного риска, по существу, аналогичные торговой дебиторской задолженности по таким же видам договоров. Соответственно, Компания пришла к заключению о том, что уровни ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности являются достаточно обоснованными приблизительными значениями для ожидаемых уровней кредитных убытков в отношении активов по договорам с покупателями.

На 31 декабря 2018 года торговая дебиторская задолженность основного заказчика, ТОО «Тенгизшевройл» (S&P Global Ratings подтвердило корпоративный кредитный рейтинг «BBB»), составила 48% от общей суммы торговой дебиторской задолженности (в 2017 году: 42%).

1 января 2018 года Компания заключила договор с ТОО «Тенгизшевройл» на предоставление в пользование 200 железнодорожных вагонов-цистерн.

Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности примерно равна ее справедливой стоимости в связи с краткосрочным сроком до погашения.

На 31 декабря 2018 года оценочный резерв под кредитные убытки в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности определяется в соответствии с матрицей резервов, представленной в таблице ниже. Матрица резервов основана на количестве дней просрочки актива.

В % от валовой стоимости	Уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Торговая и прочая дебиторская задолженность
с задержкой платежа менее 2 месяцев	0.20%	3,833,645	(7,668)	3,825,977
с задержкой платежа от 2 до 3 месяцев	3.00%	999	(30)	969
с задержкой платежа от 3 до 9 месяцев	10.00%	27,103	(2,710)	24,393
с задержкой платежа от 9 до 12 месяцев	50.00%	1,322	(661)	661
с задержкой платежа свыше 12 месяцев	100.00%	171,997	(171,997)	-
<b>Итого финансовая дебиторская задолженность (валовая балансовая стоимость)</b>		<b>4,035,066</b>	<b>(183,066)</b>	<b>3,852,000</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**за год, закончившийся 31 декабря 2018 год**9. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**

На 31 декабря 2018 года оценочный резерв под кредитные убытки в отношении активов по договорам с покупателями определяется в соответствии с матрицей резервов, представленной в таблице ниже. Матрица резервов основана на количестве дней просрочки актива.

<i>В % от валовой стоимости</i>	<i>Уровень убытков</i>	<i>Валовая балансовая стоимость</i>	<i>Ожидаемые кредитные убытки за весь срок</i>	<i>Активы по договорам с покупателями</i>
с задержкой платежа менее 2 месяцев	0.20%	300,675	(601)	300,074
с задержкой платежа от 2 до 3 месяцев	3.00%	-	-	-
с задержкой платежа от 3 до 9 месяцев	10.00%	-	-	-
с задержкой платежа от 9 до 12 месяцев	50.00%	-	-	-
с задержкой платежа свыше 12 месяцев	100.00%	-	-	-
<b>Итого финансовая дебиторская задолженность (валовая балансовая стоимость)</b>		<b>300,675</b>	<b>(601)</b>	<b>300,074</b>

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки для торговой и прочей дебиторской задолженности согласно упрощенной модели ожидаемых кредитных убытков, произошедшие в период между началом и концом годового периода.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Оценочный резерв под кредитные убытки</i>
<b>Остаток на 31 декабря 2017 г. по МСФО (IFRS) 39</b>	<b>(168,420)</b>
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9	(6,158)
<b>Остаток на 1 января 2018 г. по МСФО (IFRS) 9</b>	<b>(174,578)</b>
Отчисления в оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе прибыли или убытка за период	(42,977)
Списание дебиторской задолженности за счет резерва	33,888
<b>Остаток на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>(183,667)</b>

В таблице ниже приводится изменение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности в течение 2017 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>31 декабря 2017 г.</i>
Резерв под обесценение на начало отчетного года	(180,021)
Отчисления в резерв в течение отчетного года	(101,331)
Списание дебиторской задолженности за счет резерва	112,932
<b>Резерв под обесценение на конец отчетного года</b>	<b>(168,420)</b>

Компания заключает сделки только с компаниями с положительной кредитной историей и высоким кредитным рейтингом, если он доступен. Политика Компании заключается в том, что все заказчики, желающие осуществлять покупки в кредит, должны пройти процедуру проверки кредитоспособности.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>31 декабря 2018 г.</i>	<i>31 декабря 2017 г.</i>
BBB	2,123,473	1,838,234
Ba2	-	349,391
Baa3	313,289	-
B	193,680	189,202
BB	197,196	-
BB+	-	263,480
Без рейтинга	1,324,436	1,529,420
	<b>4,152,074</b>	<b>4,169,727</b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

## 9. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

В таблице ниже представлен анализ торговой и прочей дебиторской задолженности по кредитному качеству на основании рейтинга Standard and Poor's и Moody's по состоянию на 31 декабря:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2017 г.
<i>Непроченная и необесцененная задолженность:</i>	
BBB	1,838,234
Ba2	349,391
-B	189,202
BB+	263,480
Без рейтинга	1,306,640
<b>Итого непроченная и необесцененная задолженности</b>	<b>3,946,947</b>
<i>Продолжение</i>	
<i>Просоченная, но необесцененная задолженность</i>	
- с задержкой платежа от 3 до 12 месяцев	31,152
- с задержкой платежа свыше 12 месяцев	191,628
<b>Итого просоченная, но необесцененная задолженность</b>	<b>222,780</b>
<i>В индивидуальном порядке определенная как обесцененная (общая сумма)</i>	
- с задержкой платежа менее 3 месяцев	73,569
- с задержкой платежа от 3 до 12 месяцев	24,346
- с задержкой платежа от 12 месяцев	70,505
<b>Итого задолженность, в индивидуальном порядке определенная как обесцененная</b>	<b>168,420</b>
<b>За вычетом резерва под обесценение</b>	<b>(168,420)</b>
	<b>4,169,727</b>

На 31 декабря 2018 года резерв под обесценение в сумме 183,667 тысяч тенге (31 декабря 2017 года: 168,420 тысяч тенге) был создан по индивидуально обесцененной дебиторской задолженности.

На 31 декабря торговая дебиторская задолженность Компании была выражена в следующих валютах:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Тенге	3,617,334	2,577,222
Доллар США	333,530	918,205
Российский рубль	201,210	670,960
Евро	-	3,340
<b>Итого</b>	<b>4,152,074</b>	<b>4,169,727</b>

Информация о подверженности Компании кредитному риску в отношении торговой дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 28.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**за год, закончившийся 31 декабря 2018 год**10. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Тендерные гарантии	102,281	53,320
Задолженность сотрудников по займам	5,741	4,637
<b>Финансовые прочие оборотные активы</b>	<b>108,022</b>	<b>57,957</b>
Авансы, выданные связанным сторонам (Примечание 30)	4,296,737	171,749
Авансы, выданные третьим сторонам	2,616,311	2,179,451
Предоплаченные платежи по полученным гарантиям (Примечание 30)	651,975	567,890
Прочее	34,002	279,118
За вычетом резерва под обесценение*	(129,775)	(42,777)
	<b>7,577,272</b>	<b>3,213,388</b>

Финансовые прочие оборотные активы не являются ни просроченными, ни обесцененными и выражены в тенге. Балансовая стоимость финансовых прочих оборотных активов примерно равна их справедливой стоимости в связи с краткосрочным периодом до погашения.

Ниже представлены изменения в резерве под обесценение за годы по 31 декабря:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Резерв под обесценение на начало года	(42,777)	(100,496)
Списания	-	117
Начислено за год	(86,998)	57,602
<b>Резерв под обесценение на конец года</b>	<b>(129,775)</b>	<b>(42,777)</b>

Авансы, выданные третьим сторонам представляют собой авансы, выданные компании Provera AG за железнодорожные услуги в сумме 1,749,914 тысяч тенге (2017 год: 1,657,536 тысяч тенге), и компании

АО КТЖ за услуги технологического центра по обработке перевозочных документов в сумме 285,249 тысяч тенге (2017 год: 349,868 тысяч тенге) и прочим третьим сторонам в сумме 581,148 тысяч тенге (2017 год: 343,796 тысяч тенге). Авансы, выданные за железнодорожные услуги, включают в себя авансы за железнодорожный тариф, который возмещается за счет клиентов и признается на нетто основе в финансовой отчетности Компании, так как Компания выступает агентом по данным видам услуг.

Авансы связанным сторонам представлены в основном авансами Steinhardt Holding N.V. для выкупа облигаций Компании в сумме 3,761,398 тысяч тенге (2017 год: 0 тенге).

\*Резерв под обесценение в размере 129,775 тысяч тенге включает сформированный резерв по расчетам со связанный стороной ТОО «Центр вагонного сервиса-Ескене» на сумму 115,523 тысячи тенге (2017 год: 41,632 тысячи тенге).

**11. КРАТКОСРОЧНЫЕ БАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Краткосрочные банковские депозиты	5,400	2,069,352
	<b>5,400</b>	<b>2,069,352</b>

18 мая 2017 года Компания открыла депозит в долларах США в АО «Altyn Bank» (ДБ China Citic Bank Corporation Ltd) (Fitch долгосрочный рейтинг дефолта эмитента в иностранной и национальной валюте BВB-, прогноз «Стабильный») сроком до 18 мая 2018 года со ставкой вознаграждения 0.95% годовых. На 31 декабря 2018 года данный краткосрочный банковский депозит был закрыт (31 декабря 2017 г.: 2,069,352 тысячи тенге).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

**11. КРАТКОСРОЧНЫЕ БАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**

13 сентября 2018 года Компания открыла депозит в тенге в ДБ АО «Сбербанк» (Fitch долгосрочный рейтинг дефолта эмитента в иностранной и национальной валюте ВВ+, прогноз «Позитивный», Moody's рейтинг депозитов в иностранной валюте Ba3, прогноз «Негативный») сроком на 6 месяцев со ставкой вознаграждения 8.0% годовых. На 31 декабря 2018 года сумма данного краткосрочного банковского депозита составила 1 миллион тенге.

30 ноября 2018 Компания открыла депозит в тенге в ДБ АО «Сбербанк» сроком на 6 месяцев со ставкой вознаграждения 8.2% годовых. На 31 декабря 2018 года сумма данного краткосрочного банковского депозита составила 2 миллиона тенге.

4 июля 2018 Компания открыла депозит в тенге в ДБ АО «Сбербанк» сроком на 3 месяца со ставкой вознаграждения 7.7% годовых. Депозит был пролонгирован на аналогичный срок в октябре 2018 года. На 31 декабря 2018 года сумма данного краткосрочного банковского депозита составила 2,400 тысяч тенге.

Компания на 31 декабря 2018 года создала резерв под ожидаемые кредитные потери на протяжении 12-месячного периода в сумме 0 тенге (на 1 января 2018 года при переходе на IFRS 9: 4,139 тысяч тенге раскрыто в примечании 5).

Подверженность Компании кредитному риску и риску изменения ставки вознаграждения, а также анализ чувствительности финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 28.

Справедливая стоимость краткосрочных депозитов примерно равна их балансовой стоимости в связи с краткосрочным периодом по погашения.

**12. СРЕДСТВА НА СПЕЦИАЛЬНЫХ СЧЕТАХ**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства на специальных счетах	148,632	128,566
Оценочный резерв под убытки от обесценения денежных средств	(297)	-
	<b>148,335</b>	<b>128,566</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года общая сумма денежных средств, размещенных в АО «Altyn Bank» (ДБ China Citic Bank Corporation Ltd) на специальных счетах, в долларах США, составила 148,335 тысяч тенге (в 2017 году, на специальных счетах АО «Altyn Bank»: 128,566 тысяч тенге). АО «Altyn Bank» вправе устанавливать ограничения в отношении этих денежных средств, в случае несоблюдения Компанией графика выплат основного долга или процентов по кредиту Международной Финансовой Корпорации и по финансовому лизингу БРК-Лизинг (Договор финансового лизинга от 22 декабря 2010 года и Договор финансового лизинга от 30 декабря 2015 года). Компания на 31 декабря 2018 года создала резерв под ожидаемые кредитные потери на протяжении 12-месячного периода в сумме 297 тысяч тенге (на 1 января 2018 года при переходе на IFRS 9: 257 тысяч тенге раскрыто в примечании 5).

Подверженность Компании кредитному риску, а также анализ чувствительности финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 28.

**13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства в банке	2,202,888	823,503
Денежные средства в пути	73,035	134,013
Денежные средства в кассе	1,113	4,042
	<b>2,277,036</b>	<b>961,558</b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

## 13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

На 31 декабря денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Доллар США	2,029,416	151,375
Тенге	176,954	658,361
Российский рубль	53,387	147,834
Евро	17,279	3,988
	<b>2,277,036</b>	<b>961,558</b>

Компания на 31 декабря 2018 года создала резерв под ожидаемые кредитные потери на протяжении 12-месячного периода в сумме 4,572 тысячи тенге (на 1 января 2018 года при переходе на IFRS 9: 1,915 тысяч тенге раскрыто в примечании 5).

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и эквивалентов денежных средств по кредитному качеству на основании рейтинга Standard and Poor's и Moody's по состоянию на 31 декабря:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Рейтинг ВВ	5,883	280,612
Рейтинг В	2,600	2,559
Рейтинг BBB-	1,648,723	-
Рейтинг BB+	214,791	672,612
Рейтинг А-	402,058	1,420
Рейтинг A+	1,868	313
	<b>2,275,923</b>	<b>957,516</b>

## 14. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

## (a) Уставный капитал

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Величина	%	Величина	%
Г-н Сарсенов М.Ж.	504,000	55.998%	504,000	55.998%
Steinhardt Holding N.V.	336,000	37.332%	336,000	37.332%
Международная Финансовая Корпорация	3,005,400	6.67%	3,005,400	6.67%
	<b>3,845,400</b>	<b>100%</b>	<b>3,845,400</b>	<b>100%</b>

28 декабря 2012 года Компания заключила соглашение с Международной Финансовой Корпорацией (далее - «МФК»), по которому МФК делает вклад в уставный капитал в сумме 3,005,400 и получает 6.67% доли участия в уставном капитале Компании. 11 июля 2013 года МФК внесла свой вклад в уставный капитал в полном объеме.

## (б) Дивиденды

Учредители имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях Компании, исходя из доли в уставном капитале.

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, резервы, доступные для распределения, ограничиваются величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО. На 31 декабря 2018 года Компания имела нераспределенную прибыль, включая доход за текущий год, на сумму 26,414,247 тысяч тенге (в 2017 году: 18,321,551 тысяча тенге).

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

---

### 14. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

В 2018 году дивиденды учредителям не объявлялись и не выплачивались (в 2017 году: ноль тенге).

#### (в) Прирост стоимости от переоценки основных средств

Резерв по переоценке предназначен для отражения результатов переоценки основных средств, за вычетом отложенного налога. На 31 декабря 2018 года резерв переоценки составил 19,069,415 тысяч тенге (на 31 декабря 2017г.: 20,181,027 тысяч тенге), а уменьшение резерва в сумме 1,111,612 тысяч тенге произошло за счет амортизации резерва переоценки.

### 15. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Компания не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных потребностей Компании, а также для поддержания доверия инвесторов, кредиторов и участников рынка, а также обеспечить будущее развитие бизнеса. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного мониторинга дохода и прибыли Компании, а также планирования долгосрочных инвестиций. Осуществляя данные меры, Компания стремится обеспечить устойчивый рост прибылей.

Руководство Компании контролирует показатель нормы прибыли на (инвестированный) капитал; этот показатель определяется Компанией как отношение чистой прибыли от операционной деятельности к общей величине принадлежащего собственникам капитала.

Руководство стремится поддерживать баланс между более высокой доходностью, достижение которой возможно при более высоком уровне заимствований, и преимуществами, и безопасностью, которые обеспечивает устойчивое положение в части капитала. В течение отчетного года не было изменений в подходе Компании к управлению капиталом.

Компания не является объектом внешних регуляторных требований в отношении капитала, за исключением требований к капиталу, описанных ниже.

У Компании существует ряд требований к капиталу по договорам займов, такие как поддержание определенного соотношения чистого долга по отношению к прибыли до вычета процентов, налогов, износа и амортизации (EBITDA), и поддержание определенного соотношения обязательств к капиталу. Сумма капитала, которым управляла Компания на 31 декабря 2018 года, составила 49,329,062 тысячи тенге (2017: 42,347,978 тысяч тенге), который представляет итого капитал согласно отчету о финансовом положении.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

## 16. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

В данном примечании представлена информация об условиях заемных и кредитных соглашений Компании. Более подробная информация о подверженности Компании риску изменения ставок вознаграждения и валютному риску представлена в Примечании 28.

*В тысячах казахстанских тенге*

Кредитор	Валюта	Процентная ставка	Срок погашения в соответствии с условиями кредитного договора		31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
			2024	2021	-	-
Европейский банк реконструкции и развития Транш D	Тенге	All-in-cost* + 3.0%	2024	6,216,688	-	-
Европейский банк реконструкции и развития Транш В	Доллары США	3- мес. LIBOR + 5.5%	2021	-	1,979,688	-
Европейский банк реконструкции и развития Транш С	Тенге	All-in-cost* + 3.0%	2024	2,660,114	3,455,344	-
Европейский банк реконструкции и развития Транш D	Доллары США	3- мес. LIBOR + 3.0% 1- мес. LIBOR + 6.5%	2024 2023	-	2,415,092	-
Газпромбанк	Доллары США	Ключевая ставка ЦБ + 3%	2023	-	7,654,191	-
Газпромбанк	Российский рубль	6- мес. LIBOR +	2023	-	2,921,711	-
БРК-Лизинг	Тенге**	6.15%	2026	9,089,572	10,068,409	-
БРК-Лизинг	Тенге	11.34%	2026	823,604	938,526	-
АО «Исламский Банк «Al Hilal»	Доллары США	6.75%	2019***	-	2,090,009	-
АО «Исламский Банк «Al Hilal»	Тенге	8.75%	2019***	-	858,739	-
АО «Исламский Банк «Al Hilal»	Доллары США	6- мес. LIBOR + 2.75%	2023	3,769,940	-	-
АО «Исламский Банк «Al Hilal»	Доллары США	6- мес. LIBOR + 2.75%	2023	241,197	-	-
Международная Финансовая Корпорация	Доллары США	1- мес. LIBOR + 6.5%	2022	336,964	640,762	-
ДБ АО «Сбербанк России»	Доллары США	5%	2025	7,651,512	-	-
ДБ АО «Сбербанк России»	Тенге	13%	2024	5,934,591	6,828,206	-
ДБ АО «Сбербанк России»	Тенге	12.7%	2025	4,405,390	-	-
				41,129,572	39,850,677	-
За вычетом сумм, подлежащих погашению в течение 12 месяцев				(7,553,185)	(10,708,725)	-
<b>Суммы к погашению более чем через 12 месяцев</b>				<b>33,576,387</b>	<b>29,141,952</b>	-

\* All-in-cost, в соответствии с Кредитным соглашением ЕБРР, означает стоимость привлечённых средств (выраженную в виде ставки годовых процентов) в пользу ЕБРР по фондированию или обслуживанию кредита от любых источников, которые ЕБРР может вполне обоснованно выбирать.

\*\* Договор предусматривает индексацию долга в связи со снижением курса тенге к Доллару США (Примечание 4).

\*\*\* Кредит оформляется 6-месячными контрактами Мурабаха в соответствии с требованиями исламского финансирования и пролонгируется каждые 6 месяцев до срока погашения. С Банком подписан двусторонний документ, который подтверждает срок финансирования 5 лет с даты Генерального Соглашения Мурабаха на покупку и продажу предметов торговли №4/2018-СММ от 09.04.2018г.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

### 16. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (а) Краткая информация о займах

##### *Al-Hilal*

3 июля 2014 года Компания подписала Генеральное соглашение Мурабаха с АО «Исламский Банк «Al Hilal» (далее – Al Hilal) на сумму 2,700,000 тысяч тенге со ставкой 1Y LIBOR+5% годовых, (минимум 6,5% годовых) и 19,700 тысяч долларов США со ставкой 1Y LIBOR+7% годовых, (минимум 8,25% годовых) с контрактным сроком погашением в июле 2018 года для целей рефинансирования задолженности перед АО «Altyn Bank».

17 и 18 января 2018 года Компания произвела полное досрочное погашение обязательств по кредиту Al Hilal в сумме 810,000 тысяч тенге и 5,938 тысяч долларов США (1,942,297 тысяч тенге) за счет средств, полученных в рамках кредитного соглашения с ДБ АО «Сбербанк России».

9 апреля 2018 года Компания подписала Генеральное Соглашение Мурабаха на покупку и продажу предметов торговли с АО «Исламский банк Al Hilal». Общая сумма Соглашения составляет 12,000 тысяч долларов США со сроком погашения в апреле 2023 года для целей рефинансирования задолженности по Еврооблигациям Компании.

Ожидаемая прибыль Мурабаха по данному займу составляет 6-мес. Libor+2.75%, минимум 5.25% годовых. Залоговым обеспечением по Генеральному Соглашению выступают вагоны и гарантия г-на Сарсенова М.Ж.

##### *Европейский Банк Реконструкции и Развития*

За период с августа 2017 года по декабрь 2017 года Компания произвела частичные досрочные погашения обязательств по кредиту ЕБРР Транш А и В от 30 декабря 2014г. в сумме 19,000 тысяч долларов США (6,353,022 тысячи тенге), за счет средств, полученных от продажи газовых вагонов-цистерн, являющихся частью предмета залога по данному кредиту (Примечание 8).

16 ноября 2017 года Компания произвела частичное рефинансирование обязательств по данному кредиту Транш А и В также на сумму 21,000 тысяч долларов США (6,987,120 тысяч тенге) за счет средств, полученных в рамках кредитного соглашения с ДБ АО «Сбербанк России».

23 августа 2017 года Компания подписала Кредитное соглашение с Европейским Банком Реконструкции и Развития (далее – ЕБРР) Транш D на сумму 25,000 тысяч долларов США (8,327,000 тысяч тенге по курсу на 23 августа 2017 года) со сроком 7 лет и ставкой вознаграждения 3m LIBOR + 5.8% годовых для инвестиционных целей.

16 января 2018 года Компания произвела частичные досрочные погашения обязательств по кредиту ЕБРР от Транш А и В от 30 декабря 2014 г. в сумме 3,750 тысяч долларов США (1,235,287 тысяч тенге) за счет средств, полученных от продажи газовых вагонов-цистерн, являющихся частью предмета залога по данному кредиту.

26 января 2018 года остаток задолженности по Траншу В кредита ЕБРР в сумме 2,361 тысяч долларов США (755,203 тысячи тенге) был полностью досрочно погашен Компанией за счет средств, полученных от продажи 133 платформ, являющихся частью предмета залога по данному кредиту (Примечание 8).

14 сентября 2018 года Компания подписала Договор о внесении изменений и консолидации в отношении Транша С и Транша D. В соответствии с условиями данного Договора срок Транша С был продлен до 23 августа 2024 года и добавлена возможность конвертации и дальнейшего освоения Транша D в тенговом эквиваленте. Кроме того, был добавлен Транш E в размере 5,000 тысяч долларов США (с возможностью освоения в эквиваленте в тенге) сроком до 23 августа 2025 года и ставкой 3m LIBOR + маржа банка для инвестиционных целей. Плавающая часть ставки вознаграждения по Траншу С, D и E была привязана к уровню исполнению Компанией финансовых кovenantов.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

### 16. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

В течение 3-го и 4-го кварталов 2018г. остаток задолженности кредиту ЕБРР был полностью сконвертирован из долларов США в тенге по рыночному курсу в соответствии с условиями Кредитного соглашения.

По состоянию на 31 декабря 2018 года сумма задолженности перед ЕБРР по Траншу С и D Кредитного соглашения составила 6,216,688 и 2,660,114 тысяч тенге соответственно. По состоянию на 31 декабря 2018 Транш Е не освоен и остается доступным к освоению.

#### *Газпромбанк*

29 июня 2018 года Компания полностью досрочно погасила свои обязательства перед Газпромбанком в размере 19,781 тысяча долларов США и 508,875 тысяч рублей за счет средств, полученных в рамках кредита от АО Сбербанк.

2 июля 2018 года между Компанией и акционером было подписано соглашение о расторжении соглашения о предоставлении гарантии в связи с досрочным погашением обязательств Компании перед Газпромбанком.

#### *ДБ АО «Сбербанк России»*

3 ноября 2017 года Компания подписала договор об открытии кредитной линии с ДБ АО «Сбербанк России» о предоставлении Компании кредита в размере 10,200,000 тысяч тенге (с возможностью освоения в долларах США до 10,000 тысяч долларов США) для рефинансирования среднесрочной задолженности Компании. По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания освоила 6,970,000 тысяч тенге, которые были направлены на досрочное частичное погашение задолженности Компании по кредиту ЕБРР в сумме 21,000 тысяч долларов США (6,987,120 тысяч тенге).

2 марта 2018 года в рамках данного договора Компания освоила 460,189 тысяч тенге для полного досрочного погашения задолженности перед АО БРК-Лизинг по договору финансового лизинга №52/ФЛ от 22.12.2010г.

19 июня 2018 года Компания подписала договор об открытии кредитной линии с ДБ АО «Сбербанк России» о предоставлении Компании кредита в размере 9,512,000 тысяч тенге (с возможностью освоения части средств в долларах США) для рефинансирования займа Газпромбанк. 28 июня 2018 года Компания освоила 14,000 тысяч долларов США и 4,745,840 тысяч тенге для целей рефинансирования займа Газпромбанк.

#### *Международная Финансовая Корпорация*

14 сентября 2017 года Компания произвела частичное досрочное погашение обязательств по кредиту Международной Финансовой Корпорации в сумме 5,640 тысяч долларов США (1,917,545 тысяч тенге) за счет средств, полученных от продажи газовых вагонов-цистерн, являющихся частью предмета залога по данному кредиту (Примечание 8).

#### *Финансовые гарантии акционера*

Финансовые обязательства Компании по кредитам и займам, полученным от АО «Al Hilal» в размере 4,011,137 тысяч тенге (в 2017 году: 2,948,748 тысячи тенге), ДБ АО Сбербанк России в размере 17,991,493 тысяч тенге (в 2017 году: 0 тенге) и Газпромбанк в размере 0 тенге (в 2017 году: 10,575,902 тысяч тенге), соответственно (Примечания 4 и 30), обеспечены гарантиями г-на Сарсенова М.Ж. предоставленными в 2015 и 2018 гг.

19 января 2018 года соглашение о предоставлении гарантии, заключенное между Компанией и акционером, в связи с предоставлением акционером в пользу Al Hilal гарантии исполнения обязательств Компании по кредиту, было досрочно расторгнуто в связи с полным досрочным погашением Компанией своих обязательств перед Al Hilal путем рефинансирования за счет средств, полученных в рамках кредитного договора с ДБ АО «Сбербанк России».

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

---

### 16. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Сумма предоплаченных платежей в отношении финансовых гарантii акционера по досрочно погашенным займам Газпромбанк и АО «Al Hilal» в сумме 825,000 тысяч тенге была возмещена акционером, а остальная часть была учтена в счет гарантii по займу Сбербанка в размере 132,354 тысяч тенге (Примечание 4).

24 января 2018 года Компания заключила соглашение об условиях предоставления гарантii с акционером Компании, г-ном Сарсеновым М.Ж., в связи с предоставлением им в пользу ДБ АО «Сбербанк России» гарантii исполнения обязательств Компании по кредиту, заключенному 3 ноября 2017 года.

1 июля 2018 года после заключения Компанией нового кредитного соглашения со Сбербанком от 19 июня 2018 года, по требованиям которого гарантii акционера была увеличена в соответствующем размере, Компания и ее акционер подписали дополнительное соглашение к соглашению о предоставлении гарантii с увеличением суммы, ставка вознаграждения по такой гарантii была изменена до 4% годовых в связи с возросшими валютными рисками.

1 июня 2018 года Компания заключила новое соглашение со своим акционером, по которому акционер предоставит гарантii АО Исламский банк Al Hilal по обязательствам Компании по Генеральному соглашению Murabaha на покупку и продажу предметов торговли №4/2018-СММ от 9 апреля 2018 года.

#### **БРК-Лизинг**

##### *Договор финансового лизинга № 77*

30 декабря 2015 года Компания подписала договор с БРК-Лизинг для целей возвратного лизинга вагонов (Примечание 4). Справедливая стоимость данных активов на дату продажи была равна 12,278,588 тысяч тенге. Данная операция была отражена Компанией, как рефинансирование существующих займов с предоставлением залога. Компания включила данный финансовый инструмент в кредиты и займы.

20 декабря 2016 года стороны подписали дополнительное соглашение к Договору финансового лизинга. В соответствии с условиями дополнительного соглашения срок финансовой аренды был увеличен до 11 лет, а ставка изменена с 9.7% годовых на 6-мес. LIBOR + 6.15% годовых. Компания рассмотрела это как существенное изменение и в результате прекратила признание первоначального займа от БРК-Лизинг и признала новый инструмент по справедливой стоимости. Поскольку балансовая стоимость предыдущего финансового инструмента была равна справедливой стоимости нового инструмента, Компания не отразила эффект на прибыль или убыток в 2017 году.

Как описано в Примечании 4, Компания отнесла данный инструмент к категории «учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». На 31 декабря 2018 года Компания оценила справедливую стоимость займа в размере 9,089,572 тысяч тенге (в 2017 году: 10,068,409 тысяча тенге).

Таблица ликвидности недисконтированных платежей, включая данный финансовый лизинг, представлена в Примечании 28.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**за год, закончившийся 31 декабря 2018 год**16. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ***Договор финансового лизинга № 1*

16 февраля 2016 года между Компанией и БРК-Лизинг был заключен договор Иджара Мунтахийя Биттамлик (инструмент исламского финансового лизинга) на сумму 1,143,811 тысяча тенге с годовой процентной ставкой в 11.34%. Справедливая стоимость активов по данному лизингу равна 1,143,811 тысяча тенге. Данная сделка была признана Компанией как рефинансирование текущих займов с обеспечением. Соответственно, Компания не рассматривает данную сделку в рамках МСФО 17. Поэтому Компания включила данный лизинг в кредиты и займы и не представляет раскрытие по минимальным арендным платежам. Данное финансовое обязательство было признано изначально по справедливой стоимости и впоследствии учтено по амортизированной стоимости. Таблица ликвидности недисконтированных платежей, включая данный лизинг, презентована в Примечании 28. Средства были полностью освоены в феврале 2016 года и направлены на возмещение полного досрочного погашения задолженности в сумме 611,542 тысячи тенге по договорам финансового лизинга, заключенным в 2010 году между Компанией и ТОО «Райффайзен Лизинг Казахстан», а также часть средств направлена на покупку собственных еврооблигаций на рынке, которые были аннулированы в соответствии с Проспектом выпуска.

**(б) Ковенанты**

В течение 2017 года Компания смогла получить отказы от требований от банков и других кредиторов, по кредитным соглашениям с которыми не были достигнуты требуемые уровни финансовых ковенантов по состоянию на 31 декабря 2017 года. В течение 2018 года нарушения по большинству финансовых ковенантов устранены. На 31 декабря 2018 года Компания не соответствовала требуемому уровню некоторых финансовых ковенантов, при этом отказы от требований, предоставленные ранее, покрывают период до конца срока займа включительно.

**(в) Сверка чистого долга**

В таблице ниже представлен анализ суммы чистого долга и изменений в обязательствах Компании, возникающих в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. Статьи этих обязательств отражены в отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности.

В тысячах казахстанских тенге	Кредиты и займы
<b>Чистый долг на 1 января 2017г.</b>	<b>59,582,934</b>
Выбытие денег	(37,200,325)
Поступление денег	13,353,542
Начисление процентов и расходы по амортизации дисконта	4,712,653
Корректировки по курсовым разницам	(185,642)
Удержание налога (КПН за нерезидента)	(122,595)
Комиссия за организацию финансирования	(209,884)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	(80,006)
<b>Чистый долг на 31 декабря 2017г.</b>	<b>39,850,677</b>
Выбытие денег	(28,793,454)
Поступление денег	24,539,655
Начисление процентов и расходы по амортизации дисконта	4,005,435
Корректировки по курсовым разницам	1,881,165
Удержание налога (КПН за нерезидента)	(49,233)
Комиссия за организацию финансирования	(162,652)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	(142,021)
<b>Чистый долг на 31 декабря 2018г.</b>	<b>41,129,572</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

**16 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ****(г) Справедливая стоимость кредитов и займов**

Справедливая стоимость, проанализированная на уровне 2 и 3 иерархии справедливой стоимости активов и обязательств, не оцененных по справедливой стоимости, представлена следующим образом:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Европейский банк реконструкции и развития	-	-	1,979,688	2,187,399
Европейский банк реконструкции и развития	8,876,802	8,019,725	3,455,344	4,092,637
Европейский банк реконструкции и развития	-	-	2,415,092	2,868,830
Газпромбанк	-	-	7,654,191	7,670,089
Газпромбанк	-	-	2,921,711	2,787,678
АО «Исламский Банк «Al Hilal»	4,011,137	4,005,461	2,090,009	2,063,711
АО «Исламский Банк «Al Hilal»	-	-	858,739	795,566
БРК-Лизинг	9,089,572	9,089,572	10,068,409	10,068,409
БРК-Лизинг	823,604	771,293	938,526	766,716
Международная Финансовая Корпорация (Примечание 30)	336,964	336,964	640,762	643,050
ДБ АО «Сбербанк России»	10,339,981	10,234,956	-	-
ДБ АО «Сбербанк России»	7,651,512	7,395,546	6,828,206	6,147,500
	<b>41,129,572</b>	<b>39,853,517</b>	<b>39,850,677</b>	<b>40,091,585</b>

**17. ОБЛИГАЦИИ*****Еврооблигации***

22 апреля 2013 года Компания разместила на Лондонской Фондовой Бирже облигации на общую сумму 14,782,727 тысяч тенге, номинальной стоимостью 100,000 тысяч долларов США, с купоном 7,75% в год, выплачиваемых каждые полгода, со сроком обращения 5 лет и погашением в апреле 2018 года.

На отчетную дату Компания осуществила выкуп Еврооблигаций, в соответствии с условиями Проспекта, на общую сумму 67,973 тысячи долларов США (в номинальном выражении).

В течение 2018 года Компания произвела выкуп в сумме 17,673 тысячи долларов США (6,004,594 тысячи тенге) по Еврооблигациям.

Выкуп был произведен по рыночным ценам, с дисконтом и признанием дохода в сумме 396,472 тысячи тенге в 2018 году (в 2017 году: 224,175 тысяч тенге) (Примечание 25). Согласно требованиям Проспекта, выкупленные Компанией Еврооблигации должны быть аннулированы. Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2018 года объем Еврооблигаций в обращении оставил 12,366,772 тысячи тенге (в 2017 году: 16,548,792 тысячи тенге).

Обязательства по облигациям обеспечиваются залогами подвижного состава чистой балансовой стоимостью на 31 декабря 2018 года 11,727,326 тысяч тенге (в 2017 году: 12,270,616 тысяч тенге), и денежными средствами на счете в АО «Altyn Bank», в случае нехватки залогового обеспечения в виде подвижного состава (Примечание 8).

20 апреля 2017 года Компания получила от держателей Еврооблигаций безвозвратное согласие на отказ от требований по любому нарушению условия финансовых ковенантов в период с 31 декабря 2016 года по 1 января 2018 года путем поправок в действующий проспект по Еврооблигациям. В соответствии с данным согласием срок обращения Еврооблигаций был продлен до 2022 года, и процентная ставка была увеличена до 8% годовых.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

**17 ОБЛИГАЦИИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**

Компания по результатам расчета справедливой стоимости на дату вышеуказанных изменений не признала новый финансовый инструмент, так как приведенная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается менее чем на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству.

Справедливая стоимость данных облигаций по состоянию на 31 декабря 2018 года составляет 13,309,440 тысяч тенге, которая была оценена, используя уровень 2 иерархии справедливой стоимости.

**(а) Встроенный финансовый инструмент - опцион досрочного погашения оставшейся суммы долга**

В соответствии с условиями Проспекта выпуска облигаций, Компания может по своему усмотрению, в любое время, представив уведомление держателям облигаций, выкупить облигации в полном объеме по цене, которая представляет собой их основную сумму долга и компенсации за упущенную выгоду в силу досрочного отзыва облигаций. Компенсация за упущенную выгоду рассчитывается как наибольшее из: а) 1% от номинала всех облигаций в обращении или б) будущих купонных платежей до погашения с даты отзыва, дисконтированных по оговоренной в проспекте выпуска облигаций ставке. Учитывая условия Проспекта выпуска облигаций, а также текущую рыночную ситуацию, руководство Компании считает, что справедливая стоимость встроенного финансового инструмента на 31 декабря 2018 года равна нулю (31 декабря 2017 года: ноль) (Примечание 4). Информация о подверженности Компании риску ликвидности в отношении облигаций раскрыта в Примечании 28.

**(б) Сверка чистого долга по облигациям**

В таблице ниже представлен анализ суммы чистого долга и изменений в обязательствах Компании по облигациям, возникающих в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. Статьи этих обязательств отражены в отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности.

В тысячах казахстанских тенге	Облигации
<b>Чистый долг на 1 января 2017г.</b>	<b>20,827,353</b>
Выбытие денег	(5,455,362)
Начисление процентов и расходы по амортизации дисконта	1,548,232
Корректировки по курсовым разницам	(121,030)
Комиссия за организацию финансирования	(153,202)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	(97,199)
<b>Чистый долг на 31 декабря 2017г.</b>	<b>16,548,792</b>
Выбытие денег	(7,212,158)
Начисление процентов и расходы по амортизации дисконта	1,210,201
Корректировки по курсовым разницам	1,836,315
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	(16,378)
<b>Чистый долг на 31 декабря 2018г.</b>	<b>12,366,772</b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

## 18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

Компания заключает договоры на приобретение основных средств, главным образом железнодорожных вагонов и полувагонов, на условиях отсрочки платежей. В соответствии с такими договорами арендуемые активы переходят в собственность Компании.

На 31 декабря обязательства по договорам финансовой аренды включали следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		<b>Валюта</b>	<b>Процент- ная ставка</b>	<b>Срок погашения</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
<b>Кредитор</b>						
БРК-Лизинг (№52)		Тенге	8.1%	2018	-	553,344
					-	553,344
За вычетом: сумм, подлежащих погашению в течение 12 месяцев					-	(553,344)
<b>Суммы к погашению более чем через 12 месяцев</b>					-	-

Ниже представлены суммы будущих минимальных арендных платежей и их дисконтированная стоимость:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2018 г.</b>		<b>31 декабря 2017 г.</b>	
	<b>Минимальные арендные платежи</b>	<b>Дисконтиро- ванные минимальных арендных платежей</b>	<b>Минимальные арендные платежи</b>	<b>Дисконтиро- ванные минимальных арендных платежей</b>
К погашению в течение 12 месяцев	-	-	576,455	553,344
От одного года до пяти лет	-	-	-	-
Свыше 5 лет	-	-	-	-
За вычетом сумм, представляющих финансовые затраты	-	-	(23,111)	-
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>553,344</b>	<b>553,344</b>
За вычетом сумм, подлежащих погашению в течение 12 месяцев		-		(553,344)
<b>Суммы к погашению более чем через 12 месяцев</b>		-		-

**БРК-Лизинг**

22 декабря 2010 года Компания подписала договор финансовой аренды №52/ФЛ с БРК Лизинг на аренду 150 полувагонов и 300 нефтяных вагонов, с периодом финансовой аренды 96 месяцев. Лизинговые платежи включают в себя оплату основного долга и вознаграждения по процентной ставке 8.1% годовых.

2 марта 2018 года Компания произвела полное досрочное погашение обязательств БРК Лизинг по Договору финансового лизинга №52/ФЛ от 22 декабря 2010 года в сумме 460,188 тысяч тенге за счет средств, полученных в рамках кредитного договора с ДБ АО «Сбербанк России».

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

## 18 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

В таблице ниже представлен анализ суммы чистого долга и изменений в обязательствах Компании по финансовому лизингу, возникающих в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. Статьи этих обязательств отражены в отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности.

В тысячах казахстанских тенге	Обязательства по финансовой аренде
<b>Чистый долг на 1 января 2017г.</b>	<b>1,106,688</b>
Выбытие денег	(621,217)
Начисление процентов	67,851
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	22
<b>Чистый долг на 31 декабря 2017г.</b>	<b>553,344</b>
Выбытие денег	(560,385)
Начисление процентов	7,062
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	(21)
<b>Чистый долг на 31 декабря 2018г.</b>	<b>-</b>

## 19. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Кредиторская задолженность по услугам	402,189	450,755
Кредиторская задолженность по ремонту подвижного состава	90,059	219,536
Кредиторская задолженность по запасам	771	88,653
Кредиторская задолженность по аренде подвижного состава	79,802	30,508
	<b>572,821</b>	<b>789,452</b>

На 31 декабря торговая кредиторская задолженность Компании была выражена в следующих валютах:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Тенге	502,394	656,439
Российский рубль	48,380	116,772
Доллар США	22,047	6,154
Фунт стерлингов	-	1,955
Евро	-	8,132
	<b>572,821</b>	<b>789,452</b>

Информация о подверженности Компании риску ликвидности в отношении торговой кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 28. Справедливая стоимость торговой кредиторской задолженности примерно равна ее балансовой стоимости в связи с краткосрочным периодом погашения.

## 20. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Задолженность по прочим налогам	430,756	453,327
Задолженность по неиспользованным отпускам	77,622	53,429
Прочее	6,550	13,064
	<b>514,928</b>	<b>519,820</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

**20 ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПРОДОЛЖЕНИЕ**

На 31 декабря задолженность по прочим налогам включала следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Налог на добавленную стоимость	379,805	403,123
Налог, удерживаемый у источника выплат	-	8,271
Прочее	50,951	41,933
	<b>430,756</b>	<b>453,327</b>

**21. ВЫРУЧКА**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Доход от сдачи в аренду вагонов	19,173,176	17,156,591
Услуги по эксплуатации вагонов	10,227,035	7,581,909
Услуги экспедирования грузов	339,574	465,641
Прочее	485,615	561,624
	<b>30,225,400</b>	<b>25,765,765</b>

**22. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Амортизация	4,747,928	3,747,273
Аренда вагонов	1,726,902	997,631
Ремонт и техническое обслуживание вагонов	1,118,139	2,362,978
Использование инфраструктуры железной дороги	736,986	1,424,081
Затраты на оплату труда и связанные расходы	779,863	574,640
Страхование вагонов	247,860	313,385
Обслуживание вагонов	243,337	317,020
Запчасти и прочие материалы	366,328	267,708
Прочее	373,642	296,435
	<b>10,340,985</b>	<b>10,301,151</b>

**23. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Затраты на оплату труда и связанные расходы	1,153,183	632,603
Налоги, кроме налога на прибыль	321,382	324,375
Аренда офисных помещений	197,597	174,246
Информационные, консультационные и другие профессиональные услуги	149,752	142,028
Страхование рисков	24,280	138,870
Транспортные расходы	80,201	133,310
Командировочные расходы	55,622	33,056
Амортизация основных средств и нематериальных активов	51,755	32,098
Материалы	27,541	23,870
Коммунальные услуги	23,454	20,011
Телекоммуникационные услуги	10,646	19,438
Банковские комиссии	10,122	7,262
Ремонт и техническое обслуживание	841	529
Спонсорская поддержка (Примечание 30)	50,000	-
Прочее	77,388	48,124
	<b>2,233,764</b>	<b>1,729,820</b>





## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

---

### 27. РАСХОДЫ ПО ПОДОХДНОМУ НАЛОГУ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Руководство считает, что отложенные налоговые активы в сумме 610,076 тысяч тенге будут возмещены в течение следующих 12 месяцев после окончания отчетного периода.

11 сентября 2017 года Компании было вручено Предписание о начале проведения комплексной налоговой проверки за период с 1 января 2012 года по 30 сентября 2017 года, проводимой ДГД по г. Алматы. Налоговая проверка завершена в мае 2018 года. По результатам налоговой проверки общая сумма доначислений составила 14,3 млн. тенге, в том числе пена.

#### Признание отложенного налогового актива

Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражаются в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для произведения вычетов.

По ожиданиям Руководства Компании, суммы убытков, перенесенных на последующие периоды, с высокой вероятностью будут реализованы в течение последующих периодов, исходя из оценок Компании в отношении сумм будущей налогооблагаемой прибыли. При определении расчетной суммы будущей налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы вычитаемые разницы, руководство приняло во внимание наличие налогооблагаемых временных разниц, которые будут восстановлены в том же периоде, что и вычитаемые разницы, а также приняло в расчет налоговое планирование. По оценкам руководства зачет налоговых убытков произойдет в 2019 году в отношении убытков, возникших в 2015 году. По итогам 2018 года налогооблагаемый доход Компании составил 8,753,503 тысячи тенге, который частично покрыл имеющиеся налоговые убытки 2015 года в сумме 11,432,240 тысяч тенге. Соответственно, сумма перенесенного на будущее остатка налогового убытка равна 2,678,737 тысяч тенге, по состоянию на 31 декабря 2018 года.

### 28. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

#### (a) Управление финансовыми рисками

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

#### (i) Основные принципы управления рисками

Руководство Компании несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками Компании и надзор за функционированием этой системы. Руководство несет ответственность за разработку политики по управлению рисками Компании и надзор за ее проведением.

Политика управления рисками Компании разработана, исходя из специфики ее деятельности. Компания строит систему управления рисками путем интеграции принципов управления рисками с бизнес-процессами подразделений, создавая культуру управления рисками, в которую вовлекаются подразделения и персонал компаний в рамках всей организации.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

**28. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ****(ii) Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Компания заключает сделки только с компаниями с положительной кредитной историей и высоким кредитным рейтингом, если он доступен. Политика Компании заключается в том, что все заказчики, желающие осуществлять покупки в кредит, должны пройти процедуру проверки кредитоспособности, как раскрыто в примечании 9.

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, подверженную кредитному риску Компании. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составил:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долгосрочная задолженность сотрудников по займам	196	3,063
Долгосрочная задолженность от Ескене (Примечание 7)	156,126	138,386
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 9)	3,852,000	4,169,727
Активы по договорам с покупателями (Примечание 9)	300,074	-
Тендерные гарантии (Примечание 10)	102,281	53,320
Краткосрочная задолженность сотрудников по займам (Примечание 10)	5,741	4,637
Краткосрочные банковские депозиты (Примечание 11)	5,400	2,069,352
Средства на специальных счетах (Примечание 12)	148,335	128,566
Денежные средства и их эквиваленты, без учета денежных средств в кассе (Примечание 13)	2,275,923	957,516
	<b>6,846,076</b>	<b>7,524,567</b>

*Оценка ожидаемых кредитных убытков (OKУ)*

Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т.е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Компанией: вероятность дефолта, величина кредитного требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и ставка дисконтирования.

**(iii) Риск ликвидности**

Риск ликвидности заключается в возможности возникновения у Компании трудностей в привлечении средств, необходимых для выполнения обязательств по финансовым инструментам. Мониторинг потребности в ликвидности осуществляется на регулярной основе, при этом руководство обеспечивает наличие средств в объеме, достаточном для выполнения любых обязательств по мере их возникновения. Компания поддерживает минимальный уровень денежных средств и их эквивалентов, и других высоколиквидных инструментов на уровне, который превышает ожидаемый отток денежных средств для исполнения обязательств в течение следующих 30 дней.

По состоянию на 31 декабря 2018 года краткосрочные активы Компании превысили ее краткосрочные обязательства на 7,117,889 тысяч тенге (в 2017 году: краткосрочные обязательства Компании превысили ее краткосрочные активы на 1,085,092 тысячи тенге) (см. Примечание 4).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

**28. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**

Меры, предпринимаемые руководством Компании для контроля риска ликвидности, включают следующее:

- Заключение долгосрочных соглашений с клиентами для гарантии поступления достаточного количества денежных средств от операционной деятельности.
- Заключение соглашений с финансовыми организациями.

В приведенных ниже таблицах представлена обобщенная информация о недисконтируемых договорных платежах по финансовым обязательствам Компании на 31 декабря в разрезе сроков погашения этих обязательств:

**На 31 декабря 2018 г.**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>По требование-нию</b>	<b>Менее 3 месяцев</b>	<b>От 3 до 12 месяцев</b>	<b>От 1 года до 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>Итого денежного оттока</b>
Кредиты и займы	41,129,572	-	3,412,562	9,074,571	47,220,626	7,625,106	67,332,865
Облигации	12,366,772	-	-	984,382	12,796,964	-	13,781,346
Торговая кредиторская задолженность	572,821	-	572,821	-	-	-	572,821
	<b>54,069,165</b>	<b>-</b>	<b>3,985,383</b>	<b>10,058,953</b>	<b>60,017,590</b>	<b>7,625,106</b>	<b>81,687,032</b>

**На 31 декабря 2017 г.**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>По требование-нию</b>	<b>Менее 3 месяцев</b>	<b>От 3 до 12 месяцев</b>	<b>От 1 года до 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>Итого денежного оттока</b>
Кредиты и займы	39,850,677	-	2,860,675	9,094,401	36,472,217	4,993,853	53,421,146
Облигации	16,548,792	-	-	1,321,344	17,177,473	-	18,498,817
Обязательства по финансовой аренде	553,344	-	149,426	428,148	-	-	577,574
Торговая кредиторская задолженность	789,452	-	789,452	-	-	-	789,452
	<b>57,742,265</b>	<b>-</b>	<b>3,799,553</b>	<b>10,843,893</b>	<b>53,649,690</b>	<b>4,993,853</b>	<b>73,286,989</b>

**(iv) Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, и ставок процента окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

Операции по управлению финансовыми рисками осуществляются в соответствии с указаниями, установленными Наблюдательным Советом. Как правило, Компания не применяет специальные правила учета операций хеджирования в целях регулирования изменчивости показателя прибыли или убытка за период.

**Валютный риск**

Компания подвергается валютному риску, осуществляя операции продаж, закупок и привлечения займов, выраженных в валюте, отличной от тенге. Указанные операции в основном выражены в долларах США. Как правило, займы выражены в валютах, которые соответствуют валюте, в которой генерируются денежные потоки соответствующими операциями Компании, в основном в долларах США.

В отношении прочих монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, Компания старается удерживать валютную нетто-позицию, подверженную риску, в допустимых пределах посредством покупки или продажи иностранной валюты по курсам «спот», когда это необходимо, для устранения краткосрочной несбалансированности.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

## 28. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

В таблице ниже представлен риск Компании в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на конец отчетного периода:

В тысячах казахстанских тенге	На 31 декабря 2018 г.		На 31 декабря 2017 г.	
	Российские рубли	Доллары США	Российские рубли	Доллары США
<b>Денежные финансовые активы</b>	<b>254,597</b>	<b>2,511,301</b>	<b>818,794</b>	<b>3,267,498</b>
Денежные средства и их эквиваленты	53,387	2,029,416	147,834	151,375
Денежные средства на специальных счетах	-	148,355	-	128,566
Банковские депозиты	-	-	-	2,069,352
Дебиторская задолженность	201,210	333,530	670,960	918,205
<b>Денежные финансовые обязательства</b>	<b>(48,380)</b>	<b>(24,388,432)</b>	<b>(3,038,483)</b>	<b>(31,334,688)</b>
Кредиторская задолженность	(48,380)	(22,047)	(116,772)	(6,154)
Займы		(11,999,613)	(2,921,711)	(14,779,742)
Облигации		(12,366,772)	-	(16,548,792)
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>206,217</b>	<b>(21,877,131)</b>	<b>(2,219,689)</b>	<b>(28,067,190)</b>

В таблице ниже представлен анализ чувствительности прибылей и убытков, а также капитала к возможным изменениям курсов валют на отчетную дату, после налогообложения, по отношению к функциональной валюте Компании, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

В тысячах казахстанских тенге	На 31 декабря 2018 г.		На 31 декабря 2017 г.	
	Российские рубли	Доллары США	Российские рубли	Доллары США
<b>Эффект на прибыли или убытки</b>				
Укрепление валюты на 20% (укрепление на 20%)	32,995	(3,500,341)	(355,150)	(4,490,750)
Ослабление валюты на 20% (ослабление на 20%)	(32,995)	3,500,341	355,150	4,490,750
<b>Эффект на капитал</b>				
Укрепление валюты на 20% (укрепление на 20%)	32,995	(3,500,341)	(355,150)	(4,490,750)
Ослабление валюты на 20% (ослабление на 20%)	(32,995)	3,500,341	355,150	4,490,750

## (v) Процентный риск

Изменения ставок вознаграждения оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой вознаграждения). Руководство Компании при управлении процентным риском рассматривает изменения ставок на финансовые инструменты, которые могут оказывать существенное влияние на позиции в отношении данного риска. Для этого Компания проводит анализ сценариев, включая потенциальные эффекты изменений во взаимосвязях между видами процентного риска и общем уровне подверженности процентному риску, в частности, в каком соотношении должны распределяться процентные риски Компании между займами с фиксированной и переменной ставками вознаграждения. Однако при привлечении новых кредитов или займов, руководство решает вопрос о том, какая ставка вознаграждения – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Компании на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, на основе собственных профессиональных суждений.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

**28. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**

На отчетную дату структура ставок вознаграждения Компании, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

	В тысячах казахстанских тенге	Балансовая стоимость	
		31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<b>Инструменты с фиксированной ставкой вознаграждения</b>			
Финансовые активы		459,675	2,659,352
Финансовые обязательства		(31,181,869)	(30,232,687)
		<b>(30,722,194)</b>	<b>(27,573,335)</b>
<b>Инструменты с переменной ставкой вознаграждения</b>			
Финансовые обязательства		(22,314,476)	(26,720,107)
		<b>(22,314,476)</b>	<b>(26,720,107)</b>

***Анализ чувствительности финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента***

Компания не учитывает какие-либо финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, либо для инструментов, имеющихся в наличии для продажи. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка за период или величину капитала.

***Анализ чувствительности финансовых инструментов с переменной ставкой процента***

Обоснованно возможное изменение ставок процента на 100 базисных пунктов на отчетную дату увеличило (уменьшило) бы величину капитала и прибыли или убытка за период на суммы за вычетом налога, указанные ниже. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными.

	В тысячах казахстанских тенге	Эффект на прибыль или убыток		Эффект на капитал	
		повышение на 100 б.п.	понижение на 100 б.п.	повышение на 100 б.п.	понижение на 100 б.п.
<b>2018 г.</b>					
Инструменты с переменной ставкой процента		(223,145)	223,145	(223,145)	223,145
<b>Чувствительность потоков денежных средств (нетто-величина)</b>		<b>(223,145)</b>	<b>223,145</b>	<b>(223,145)</b>	<b>223,145</b>
<b>2017 г.</b>					
Инструменты с переменной ставкой процента		(267,201)	267,201	(267,201)	267,201
<b>Чувствительность потоков денежных средств (нетто-величина)</b>		<b>(267,201)</b>	<b>267,201</b>	<b>(267,201)</b>	<b>267,201</b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

---

### 28. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (vi) *Справедливая стоимость*

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т.е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и
- (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

#### **Многократные оценки справедливой стоимости**

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода. Встроенные отдельные финансовые инструменты, отражены в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Встроенные отдельные финансовые инструменты относятся ко второму уровню иерархии справедливой стоимости.

#### **Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости**

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на модели дисконтирования сумм, ожидаемых будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента.

#### **Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости**

Справедливая стоимость еврооблигаций основывается на рыночных котировках. Справедливая стоимость прочих обязательств определяется с использованием моделей оценки. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства (Примечания 16, 17, 18).

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

---

### 29. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

#### (а) *Страхование*

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока не доступны в Республики Казахстан. Компания имеет страховую защиту в отношении своих основных средств и обязательств, возникших перед третьими лицами в связи с ущербом, нанесенным здоровью и имуществу в результате аварий и террористических актов или деятельности Компании. Также Компания имеет страховое покрытие за загрязнение окружающей среды в результате осуществления деятельности, сопровождающей его профессиональную деятельность.

#### (б) *Условные налоговые обязательства в Казахстане*

Налоговые условия в Республике Казахстан подвержены изменению и непоследовательному применению и интерпретации. Расхождения в интерпретации казахстанских законов и положений Компанией и казахстанскими уполномоченными органами может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

Казахстанское законодательство и практика налогообложения находятся в состоянии непрерывного развития, и поэтому подвержены различному толкованию и частым изменениям, которые могут иметь обратную силу. В некоторых случаях, в целях определения налогооблагаемой базы, налоговое законодательство ссылается на положения МСФО, при этом толкование соответствующих положений МСФО казахстанскими налоговыми органами может отличаться от учётных политик, суждений и оценок, применённых руководством при подготовке данной финансовой отчётности, что может привести к возникновению дополнительных налоговых обязательств у Компании. Налоговые органы могут проводить ретроспективную проверку в течение пяти лет после окончания налогового года.

Руководство Компании считает, что ее интерпретации соответствующего законодательства являются приемлемыми и налоговая позиция Компании обоснована. По мнению руководства Компании, Компания не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым искам, превышающим резервы, сформированные в данной финансовой отчетности.

25 декабря 2017 года Президентом Республики Казахстан был подписан закон о внесении изменений и дополнений в Налоговый кодекс, который вступил в действие с 1 января 2018 года. Данные изменения не оказали существенного влияния на Компанию.

#### (в) *Трансферное ценообразование*

В соответствии с Законом о трансферном ценообразовании международные деловые операции подлежат государственному контролю. Данный закон предписывает казахстанским компаниям вести и по требованию уполномоченных органов предоставлять экономическое обоснование и методику расчета цен, применяемых в международных деловых операциях, включая документацию, подтверждающую применяемые цены и дифференциалы. Кроме того, дифференциалы не могут применяться в международных деловых операциях с компаниями, зарегистрированными в государствах с льготным налогообложением. В случае установления отклонения цены сделки от рыночной цены уполномоченные органы имеют право корректировать объекты налогообложения и начислять дополнительные налоги, штрафы и пени.

Закон о трансферном ценообразовании по некоторым разделам не содержит подробных и четких руководств в отношении его применения на практике (например, форму и содержание документации, подтверждающей скидки), и определение налоговых обязательств Компании в контексте правил трансферного ценообразования требует интерпретации закона о трансферном ценообразовании.

Компания осуществляет международные деловые операции, которые подлежат государственному контролю при применении трансферных цен. Международные операции Компании проводятся по рыночным ценам, исходя из принципа равноправия и незаинтересованности сторон.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**за год, закончившийся 31 декабря 2018 год**29. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПРОДОЛЖЕНИЕ****(г) Обязательства по операционной аренде – Компания в качестве арендатора**

В декабре 2017 года Компания заключила договор аренды офисных помещений. Срок действия данного договора составляет пять лет.

Заключенный договор не предусматривает каких-либо ограничений в отношении Компании.

Ниже представлены будущие минимальные арендные платежи по вышеуказанному договору операционной аренды:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
В течение одного года	209,148	223,739
От одного года до пяти лет	585,511	13,963
	<b>794,659</b>	<b>237,702</b>

**(д) Ограничительные условия по кредитам**

В соответствии с условиями кредитных договоров, заключенных между Компанией и ее кредиторами, Компания обязуется соблюдать определенные финансовые и нефинансовые обязательства. За нарушение таких обязательств могут взиматься штрафы, либо банки могут потребовать досрочного погашения финансовых обязательств. Для целей контроля подобных рисков Компания осуществляет мониторинг соблюдения таких финансовых и нефинансовых требований.

Некоторые условия были нарушены по состоянию на 31 декабря 2018 года (Примечания 4 и 16).

По состоянию на дату отчетности и на момент выпуска отчетности все банки, чьи требования по уровням ковенантов не были достигнуты, предоставили отказы от требований до 31 декабря 2018 года.

**(е) Судебные разбирательства**

Руководство не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Компании.

В ходе обычной деятельности к Компании периодически могут поступать исковые требования. Исходя из собственной оценки, а также консультаций внутренних юристов, руководство прогнозирует возможные потенциальные претензии на сумму 230 миллионов тенге. На 31 декабря 2018 года данные провизии не были начислены в настоящей финансовой отчетности так как Компания считает, что отток денежных средств по данному условному обязательству маловероятен.

**30. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ****(а) Конечная контролирующая сторона**

Г-н Сарсенов М.Ж. является основным акционером и конечной контролирующей стороной Компании.

**(б) Операции с ключевым руководящим персоналом****Вознаграждение ключевого руководящего персонала**

В 2018 году компенсация ключевому управленческому персоналу включала заработную плату и краткосрочные выплаты в размере 470,484 тысяч тенге (2017 год: 150,260 тысяч тенге), которые отражены в составе затрат на персонал (Примечание 24).

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

---

### 30. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (в) Прочие операции со связанными сторонами

Ниже представлена информация об операциях Компании с прочими связанными сторонами.

Сделки со связанными сторонами осуществлялись на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно соответствуют рыночным условиям.

##### **Операции с г-ном Сарсеновым М.Ж.**

1 июня 2018 года Компания заключила со своим акционером соглашение о предоставлении гарантии, по которому акционер предоставит гарантию АО Исламский банк Al Hilal по обязательствам Компании по Генеральному соглашению Мурабаха на покупку и продажу предметов торговли №4/2018-СММ от 9 апреля 2018г.

В связи с подписанием между Компанией и ДБ АО «Сбербанк России» кредитного соглашения в ноябре 2017 года, по которому акционер предоставил банку гарантию исполнения обязательств Компании, в начале 2018 года Компания заключила соглашение со своим акционером, и за предоставление такой гарантии Компания согласилась выплачивать акционеру гарантайные платежи в размере 3% годовых от остатка займа. После заключения Компанией нового кредитного соглашения со Сбербанком от 19 июня 2018г., по требованиям которого гарантия акционера была увеличена в соответствующем размере, Компания и ее акционер подписали дополнительное соглашение к соглашению о предоставлении гарантии с увеличением суммы, ставка вознаграждения по такой гарантии была изменена до 4% годовых в связи с возросшими валютными рисками.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**за год, закончившийся 31 декабря 2018 год**30. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**

Сделки купли-продажи, заключенные со связанными сторонами, а также остатки по расчетам со связанными сторонами за 2018 и 2017 годы представлены следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
<b>Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>		
Конечная контролирующая сторона – г-н Сарсенов М. Ж.	720,036	788,359
Процентные расходы по гарантейным соглашениям (Примечание 25, 4)		
Миноритарный акционер – Международная Финансовая Корпорация	41,308	175,827
Процентные расходы по займам		
Компания, находящаяся под общим контролем конечной контролирующей стороны – ТОО «Центр вагонного сервиса – Ескене»		
Себестоимость – отстой и хранение	54,932	48,989
Себестоимость – затраты по хранению и аренде транспорта	48,987	40,136
<b>ОФ Благотворительный фонд «Жакия»</b>		
Прочие доходы – Доходы от аренды	107	107
Административные расходы	50,000	-
<b>ТОО «Продресурс»</b>		
Прочие доходы – Доходы от аренды	107	-
<b>Отчет о финансовом положении</b>		
Конечная контролирующая сторона - г-н Сарсенов М. Ж.		
Долгосрочная задолженность связанных сторон		
Предоплаченные платежи по полученным гарантиям (Примечание 4, 7)	770,130	362,896
Авансы выданные и прочие оборотные активы		
Предоплаченные платежи по полученным гарантиям (Примечание 4, 10)	651,975	567,890
Конечная контролирующая сторона –«Steinhardt Holding N.V.»		
Авансы, выданные связанным сторонам (Примечание 10)	3,761,398	-
Миноритарный акционер - Международная Финансовая Корпорация		
Кредиты и займы, полученные	336,964	640,762
Компания, находящаяся под общим контролем конечной контролирующей стороны – ТОО «Центр вагонного сервиса – Ескене»		
Долгосрочная задолженность связанных сторон	156,126	138,386
Авансы выданные и прочие оборотные активы за вычетом резерва под обесценение (Примечание 10)	419,816	130,117
Торговая кредиторская задолженность	2,733	3,088
<b>ТОО «Продресурс»</b>		
Торговая дебиторская задолженность	60	-
<b>ТОО «Тобол Транс»</b>		
Авансы выданные	340	-

В течение 2017-2018 г.г. Компания выкупила через материнскую компанию «Steinhardt Holding N.V.» собственные Еврооблигации на рыночных условиях в соответствии с Проспектом выпуска – размер оборота 12,223 тысячи долларов в номинальном выражении (3,988,120 тысяч тенге) (в 2017 году: 21,023 тысячи долларов (2,802,184 тысяч тенге). Выкупленный объем Еврооблигаций был аннулирован.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

---

### 30. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### Задолженность Ескене по предоставленному залогу

17 июля 2012 года Компания предоставила Евразийскому Банку Развития основные средства в количестве 440 единиц, чистой балансовой стоимостью 3,107,736 тысяч тенге в качестве обеспечения по кредитному договору, заключенному между Евразийским Банком Развития и ТОО «Центр вагонного сервиса – Ескене», предприятием, находящимся под общим контролем конечной контролирующей стороны Компании. 15 ноября 2013 года Компания и ТОО «Центр вагонного сервиса - Ескене» подписали соглашение об условиях предоставления данного залогового обеспечения. По условиям соглашения ТОО «Центр вагонного сервиса – Ескене» за предоставление залогового обеспечения выплачивает Компании разовую комиссию в размере 262,000 тысяч тенге, подлежащую выплате в момент погашения задолженности ТОО «Центр вагонного сервиса – Ескене» перед Евразийским Банком Развития, что ожидается в 2023 году. На 31 декабря 2018 года дисконтированная сумма вознаграждения была равна 156,126 тысяч тенге (в 2017 году: 138,386 тысяч тенге) (Примечание 7). Компания ожидает, что данная задолженность будет погашена в 2023 году.

В декабре 2013 года Компания дополнительно предоставила Евразийскому Банку Развития 500 единиц машин и оборудования в качестве обеспечения по кредитному договору ТОО «Центр вагонного сервиса - Ескене». На 31 декабря 2018 года машины и оборудование общей балансовой стоимостью 4,593,059 тысяч тенге (2017 год: 4,760,316 тысяч тенге) в количестве 940 единиц были предоставлены в качестве обеспечения по кредитам и займам, полученным ТОО «Центр вагонного сервиса – Ескене». Общая задолженность ЦВС Ескене перед Компанией по авансам, выданным на 31 декабря 2018 года составляет 419,816 тысяч тенге, в том числе под строительство центра вагонного обслуживания 73,166 тысяч тенге.

#### Задолженность Ескене по строительству центра вагонного обслуживания

Кроме того, в соответствии с трехсторонним соглашением о поддержке проекта, заключенным между Компанией, ТОО «Центр вагонного сервиса – Ескене» и Евразийским Банком Развития 16 июля 2012 года, Компания обязуется предоставлять технический персонал и техническую поддержку для проекта ТОО «Центр вагонного сервиса – Ескене» по строительству центра вагонного обслуживания в Атырауской области.

На 31 декабря 2018 года сумма аванса с учетом резерва составила 73,166 тысяч тенге (в 2017 году: 130,117 тысяч тенге). Данное возмещение Компания ожидает получить в виде предоставления в аренду оборудования центра вагонного обслуживания.

### 31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

1 января 2019 года произошел сход железнодорожного подвижного состава вагонов на перегоне Храмцовская-Марамзино Свердловской железной дороги в количестве 15 вагонов, из них 8 вагонов до степени исключения, 7 вагонов подлежат деповскому и капитальному ремонту. Согласно техническому заключению, непосредственной причиной схода подвижного состава явился излом рельса, в связи с этим ожидается возмещение всех затрат по ремонтам и рыночной стоимости утраченных вагонов в 2019 году от страховой компании ОАО РЖД.

В январе 2019 года ТД РМ Рейл ООО выполнило свое обязательство по поставке вагонов на общую сумму 1,591,958 тысяч тенге (Примечание 7).

8 февраля 2019 года Компания освоила 2,051,826 тысяч тенге в рамках Транша D кредитного соглашения ЕБРР на приобретение полувагонов и собственных Еврооблигаций.

В феврале 2019 года между Компанией и Сбербанком были подписаны дополнительные соглашения к кредитным соглашениям от 3 ноября 2017 года и 19 июня 2018 года в соответствии с которыми срок финансирования был продлен до декабря 2025 года, ставки вознаграждения снижены до 12.5% годовых в тенге и 4.5% годовых в долларах США.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

---

### 31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

В марте 2019 года Компания произвела выплату аванса в пользу акционера в рамках действующих соглашений о предоставлении гарантий в сумме 756,000 тысяч тенге.

В апреле 2019 года Компания приобрела собственные Еврооблигации в объеме 1 миллион долларов США (в номинальном выражении) на рыночных условиях в соответствии с условиями Проспекта выпуска, приобретенный объем направлен на аннулирование.

### 32. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, и переоценки основных средств, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей финансовой отчетности, представлены ниже. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года, данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное. Основные положения учетной политики в отношении финансовых вложений и признания выручки, применявшиеся до 31 декабря 2017 года, представлены в Примечании 34.

Подготовка финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Компании. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

#### (a) *Пересчет иностранной валюты*

Финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге, который является функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании.

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в соответствующей функциональной валюте по официальному курсу, действующему на дату, когда операция удовлетворяет критериям признания.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу на отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие при пересчете активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, после даты соответствующей операции, отражаются в прибыли или убытке.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, признаются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок.

В качестве официальных обменных курсов в Республике Казахстан используются средневзвешенные валютные курсы, установленные на Казахстанской фондовой бирже («KASE»).

Курс обмена валют, установленный на Казахстанской фондовой бирже на 31 декабря 2018 года, составлял 384.20 тенге за 1 доллар США, 5.52 тенге за 1 российский рубль и 439.37 тенге за 1 евро. Данные курсы использовались для пересчета монетарных активов и обязательств, выраженных в долларах США, российских рублях и евро по состоянию на 31 декабря 2018 года (в 2017 году: 332.33 тенге за 1 доллар США, 5.77 тенге за 1 российский рубль и 398.23 тенге за 1 евро).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

**32. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ****(б) Основные средства**

Основные средства, за исключением машин и оборудования, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

После первоначального признания по стоимости приобретения машины и оборудование отражаются по переоцененной стоимости, которая является справедливой стоимостью на дату переоценки и в последующем за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Периодичность переоценки определяется таким образом, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью.

Прирост стоимости от переоценки отражается в прочем совокупном доходе и относится на резерв переоценки активов, входящий в состав капитала. Однако это увеличение подлежит признанию в прибыли и убытке в той степени, в какой оно восстанавливает убыток от переоценки по тому же активу, ранее признанный в прибыли или убытке. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в прибыли или убытке, за исключением зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в резерве переоценки актива.

Ежегодный перенос сумм из резерва переоценки актива в состав нераспределенной прибыли осуществляется за счет разницы между суммой амортизации, рассчитываемой исходя из переоцененной балансовой стоимости активов, и суммой амортизации, рассчитываемой исходя из первоначальной стоимости активов. Накопленная амортизация на дату переоценки пересчитывается пропорционально изменению валовой балансовой стоимости актива таким образом, чтобы балансовая стоимость актива после переоценки была равна переоцененной стоимости. При выбытии любой резерв переоценки, связанный с конкретным активом, относится на нераспределенную прибыль.

Стоимость основных средств включает стоимость замены частей основных средств и затраты по кредитам и займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации. При проведении капитального технического осмотра затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются все критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и обслуживание отражаются в составе прибыли или убытка в момент их осуществления.

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение оценочного срока полезного использования актива следующим образом:

	Годы
Земля	Не амортизируется
Здания и сооружения	8-50
Машины и оборудование	15-40
Прочее	2-20

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 прибыль или убыток в том отчетном периоде, в котором признание актива было прекращено. Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования и методы амортизации основных средств анализируются в конце каждого отчетного года и при необходимости корректируются на перспективной основе.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

### 32. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (в) Обесценение

На конец каждого отчетного периода Компания определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, для основных средств, учитываемых по исторической стоимости, Компания оценивает возмешаемую стоимость актива, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива, за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования для основных средств, учитываемых по справедливой стоимости, при наличии признаков обесценения проводится переоценка справедливой стоимости. Возмешаемая стоимость определяется по отдельному активу, за исключением случаев, когда актив не генерирует денежные потоки, которые в основном независимы от денежных потоков других активов или группы активов. Когда балансовая стоимость актива или ЕГДС превышает ее возмешаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до его возмешаемой стоимости.

#### (г) Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Компанией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на рыночную котировку.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

---

### 32. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

*Амортизированная стоимость* представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизованный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (POCI) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

#### (d) *Первоначальное признание финансовых инструментов*

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

---

### 32. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (e) *Финансовые активы*

##### *Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки*

Компания классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Компании для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

##### *Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель*

Бизнес-модель отражает способ, используемый Компанией для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Компании (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Компания намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Компанией при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками и методы оценки доходности активов.

##### *Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков*

Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Компания оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Компания рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

#### (ж) *Обесценение финансовых активов*

В соответствии с МСФО 9, новая модель по обесценению требует признания резервов по обесценению на основе ожидаемых кредитных убытков («ОКУ»), а не только понесенных кредитных убытков, как это было предусмотрено в МСБУ 39. Это потребует значительного объема суждений относительно влияния экономических факторов на ожидаемые кредитные убытки, которые будут определяться на основе оценки, взвешенной с учетом вероятности.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

---

### 32. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Новая модель обесценения распространяется на финансовые активы, классифицированные в категорию учитываемых по амортизированной стоимости, долговые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, активы по договорам с покупателями, возникающие вследствие применения МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями», дебиторскую задолженность по аренде, кредитные обязательства и определенные договора финансовой гарантии.

Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

В соответствии с МСФО 9, резервы по убыткам будут оцениваться в размере:

- 12-месячных ОКУ: ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты; или
- ОКУ за весь срок: ожидаемых кредитных убытков в результате всех возможных событий дефолта по финансовому инструменту на протяжении всего ожидаемого срока действия.

Компания приняла решение применять упрощенный подход в отношении учета ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО 9, который позволяет использовать резерв по ожидаемым убыткам за весь срок по торговой и прочей дебиторской задолженности. Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая и прочая дебиторская задолженность была сгруппирована на основе характеристик кредитного риска и дней просрочки.

Что касается досрочных банковских депозитов, займов связанной стороне и других финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Компания будет применять общий подход в отношении таких финансовых активов. Компания определила, что ее краткосрочные банковские депозиты и денежные средства, и их эквиваленты имеют низкий кредитный риск с учетом внешних кредитных рейтингов банковских и финансовых учреждений.

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Компания сначала проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Компания определяет, что объективные признаки обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

При наличии объективного признака понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

---

### 32. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Процентные доходы отражаются в составе финансовых доходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Займы, выданные вместе с соответствующими резервами, списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Компании. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание впоследствии восстанавливается, сумма восстановления отражается в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как уменьшение затрат по финансированию.

#### (з) Списание финансовых активов

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Компания исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Компания может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Компания пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

#### (и) Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

#### (к) Финансовые гарантии полученные

Финансовые гарантии, полученные от акционера, учитываются как контракт к исполнению и гарантитные платежи начисляются на ежегодной основе по мере их понесения. Компания оценивает, гарантитные платежи на соответствие с рыночными условиями на дату инициирования. Если операции проводятся по рыночной ставке, тогда гарантитные платежи относятся на прибыль или убыток за год. Суждения, сделанные в отношении финансовых гарантий, раскрыты в Примечании 4.

Авансы, выданные по полученным финансовым гарантиям, классифицированы как текущие или долгосрочные, исходя из количества лет, покрытых суммой предоплаты. Авансы, выданные в прошлые годы, амортизируются в прибыль или убыток с использованием линейного метода по ставке на дату выдачи авансов. Дополнительные затраты учитываются по ставкам на даты операций.

#### (л) Финансовые обязательства

##### Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства классифицируются, как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или прочие финансовые обязательства. Компания классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

---

### 32. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Финансовые обязательства Компании включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, обязательства по договорам финансовой аренды, кредиты и займы, которые относятся к категории «прочие финансовые обязательства» и «финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Модификации финансовых обязательств учитываемых по амортизированной стоимости которые не приводят к прекращению признания отражаются через прибыли и убыток за год.

#### *Последующая оценка*

Оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

#### *Кредиты и займы*

После первоначального признания кредиты и займы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением кредитов и займов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 4). Компания определяет метод оценки на дату признания.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при получении займа, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых расходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

#### *Торговая и прочая кредиторская задолженность*

Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

#### *(м) Встроенные производные финансовые инструменты*

Встроенные производные финансовые инструменты выделяются из основного договора и отражаются в финансовой отчетности как самостоятельные производные финансовые инструменты в том и только в том случае, если экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не находятся в тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора, если отдельный инструмент с теми же самыми условиями, что и встроенный производный инструмент, соответствует определению производного инструмента, и если данный составной инструмент не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные финансовые инструменты отражаются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов незамедлительно отражаются в составе прибыли или убытка.

Несмотря на то, что Компания осуществляет операции с производными финансовыми инструментами в целях хеджирования рисков, данные инструменты не отвечают критериям для применения правил учета хеджирования.

У Компании не было операций по хеджированию, и поэтому применение требований по хеджированию МСФО 9 не окажет влияния на финансовую отчетность Компании.

Компания применила учет по справедливой стоимости в отношении сложного финансового инструмента, содержащего несколько не тесно связанных встроенных финансовых инструментов. В данном случае Компания оценила весь гибридный инструмент по справедливой стоимости и не отражала каждый из таких инструментов отдельно (Примечание 4).

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

---

### 32. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (н) Прекращение признания финансовых обязательств

Компания исключает финансовое обязательство (или часть финансового обязательства) из отчета о финансовом положении, когда оно истекло, т.е. когда обязательство, указанное в контракте, исполнено, отменено или истекло. Существенное изменение в условиях существующего финансового обязательства (качественное и количественное) или его части (независимо от того, связано ли с финансовым затруднением должника) учитывается как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства и нового финансового обязательства, признается в прибыли или убытке.

#### (о) Внеоборотные активы, отнесенные к категории предназначенных для продажи (или выбывающие группы)

Внеоборотные активы и выбывающие группы (которые могут включать внеоборотные и оборотные активы) отражаются в отчете о финансовом положении как «внеоборотные активы, предназначенные для продажи» в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, за счет продажи (включая потерю контроля над дочерней организацией, которой принадлежат активы) в течение 12 месяцев после отчетной даты. Классификация активов подлежит изменению при наличии всех перечисленных ниже условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Компании утвердило действующую программу поиска покупателя и приступило к ее реализации; (в) ведется активная деятельность по продаже активов по обоснованной цене; (г) продажа ожидается в течение одного года, и (д) не ожидается значительных изменений плана продажи или его отмены.

Внеоборотные активы или выбывающие группы, классифицированные в отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как предназначенные для продажи, не подлежат переводу в другую категорию и не меняют форму представления в сравнительных данных отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Выбывающая группа представляет собой группу активов (оборотных и внеоборотных), подлежащих выбытию, путем продажи или иным способом, вместе как группа в результате одной операции, и обязательства, непосредственно связанные с этими активами, которые будут переданы в результате этой операции. Гудвил учитывается в составе выбывающей группы в том случае, если выбывающая группа является единицей, генерирующей денежные средства, на которую при приобретении был распределен гудвил. Внеоборотными активами считаются активы, включающие суммы, которые, как ожидается, будут возмещены или получены в срок свыше 12 месяцев после отчетной даты. Если возникает необходимость в изменении классификации, такое изменение проводится как для оборотной, так и для внеоборотной части актива.

#### (п) Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма – представлению в отчете о финансовом положении, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

#### (р) Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цены реализации. Затраты включают в себя расходы, понесенные при доставке запасов до места назначения и приведении их в надлежащее состояние. Чистая возможная цена реализации – это расчетная цена реализации в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расчетных расходов по продаже. В отношении всех запасов сходного характера и назначения применяется одна и та же формула расчета стоимости. Все запасы оцениваются по методу средней стоимости.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

---

### 32. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (c) Аренда

Определение того, что договоренность представляет собой или содержит условия аренды, основано на содержании договоренности на дату начала срока аренды. Оценивается, зависит ли выполнение договора от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом в результате данной сделки, даже если данное право однозначно не следует из договора.

##### *Компания в качестве арендатора – финансовая аренда*

Финансовая аренда, по которой к Компании переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом, капитализируется на дату начала арендных отношений по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, - по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между затратами по финансированию и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная ставка процента на непогашенную сумму обязательства. Финансовые выплаты отражаются в затратах на финансирование в отчете о совокупном доходе.

Арендованный актив амортизируется в течение срока полезного использования актива. Однако если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Компании перейдет право собственности на актив в конце срока аренды, актив амортизируется в течение более короткого из следующих периодов: расчетный срок полезного использования актива и срок аренды.

##### *Компания в качестве арендатора - операционная аренда*

Платежи по операционной аренде признаются как операционный расход в отчете о совокупном доходе равномерно на протяжении всего срока аренды.

##### *Компания в качестве арендодателя – операционная аренда*

Договоры аренды, по условиям которых Компания фактически сохраняет за собой все риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируются как операционная аренда.

#### (m) Резервы

##### *Общие сведения*

Резервы признаются, если Компания имеет текущее обязательство (юридическое или конструктивное), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребуется для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Компания предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения ожидается Компанией с высоким уровнем вероятности. Расходы, относящиеся к резерву, отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за вычетом возмещения.

#### (v) Вознаграждения работникам

Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая предусматривает расчет текущих отчислений работодателя как процента от текущих общих выплат работникам; такие расходы начисляются в период получения соответствующей заработной платы. Компания выплачивает социальный налог в соответствии с действующими законодательными требованиями Республики Казахстан. Расходы по социальному налогу относятся на расходы в момент их возникновения.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

### 32. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Компания удерживает пенсионные отчисления из заработной платы сотрудников и перечисляет их в Государственный Единый Национальный Пенсионный Фонд. При выходе работников на пенсию все выплаты осуществляются пенсионным фондом. Компания дополнительно несет расходы, связанные с выплатой Обязательных профессиональных пенсионных взносов своим сотрудникам в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан.

#### (ф) *Капитал*

Доля участника в Компании классифицируется как капитал ввиду того, что у Компании имеется безусловное право на отказ в выкупе доли участника в соответствии с Уставом Компании и положениями местного законодательства. Активы, вкладываемые в уставный капитал, признаются по справедливой стоимости на момент вклада. Любое превышение справедливой стоимости вкладываемых активов над номинальной стоимостью вклада в уставный капитал после его юридической регистрации относится непосредственно на прочие резервы в составе капитала.

Дивиденды признаются как обязательства и вычтываются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были утверждены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

#### (х) *Признание выручки*

Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Компании. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Компания ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон. Выручка признается за вычетом налога на добавленную стоимость.

Компания применила МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами», являющейся обязательным к применению в отношении отчетного периода, начавшегося 1 января 2018 г. или позже.

Компания, при признании выручки, осуществляет следующие шаги:

- Идентификация договора с покупателем;
- Идентификация обязательства, подлежащего исполнению в рамках договора;
- Определение цены сделки;
- Распределение цены сделки между отдельными обязанностями, подлежащими исполнению в рамках договора;
- Признание выручки в момент (или по мере) исполнения обязанности, подлежащей исполнению в рамках договора.

Основным видом деятельности Компании является предоставление услуг оперирования и транспортно-экспедиторских услуг и сдача вагонов в аренду. При этом Компания анализирует заключаемые ею договоры, необходимые для доставки грузов, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определенными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента.

#### *Доход от сдачи в аренду вагонов*

Доход от операционной аренды подвижного состава учитывается равномерно в течение срока аренды и включается в состав прибыли или убытка.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

---

### 32. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### *Транспортно-экспедиторские услуги и услуги оперирования*

Компания признает выручку от транспортно-экспедиторских услуг и услуг оперирования в течение периода оказания таких услуг, в том отчетном периоде, когда были оказаны услуги. По договорам с фиксированным вознаграждением выручка признается исходя из объема услуг, фактически предоставленных до конца отчетного периода, пропорционально общему объему оказываемых услуг, так как покупатель одновременно получает и потребляет выгоды.

Если договоры включают несколько обязанностей к исполнению, цена сделки распределяется на каждую отдельную обязанность к исполнению исходя из соотношения цен при их отдельной продаже. Если такие цены не являются наблюдаемыми, они рассчитываются, исходя из ожидаемых затрат плюс маржа.

В случае договоров с фиксированным вознаграждением покупатель уплачивает фиксированную сумму в соответствии с графиком платежей. Если стоимость услуг, предоставленных Компанией, превышает сумму платежа, признается актив по договору с покупателем. Если сумма платежей превышает стоимость оказанных услуг, признается обязательство по договору с покупателем.

Если договор включает переменное возмещение, выручка признается только в случае, если имеется очень высокая вероятность того, что в будущих периодах не будет значительного уменьшения такого возмещения.

Компания признает выручку от услуг транспортно-экспедиторского обслуживания только в отношении комиссионного вознаграждения. При оказании услуг оперирования Компания выступает Принципалом, за исключением тарифа КТЖ, который перевыставляется клиентам.

#### *Прочее*

Выручка от предоставления прочих услуг признается в зависимости от степени завершенности услуг на отчетную дату при условии, что степень завершенности и выручка могут быть достоверно определены.

#### *(и) Признание расходов*

Расходы отражаются в учете на момент фактического списания товаров и оказания услуг независимо от времени получения или перечисления денежных средств или их эквивалентов. Расходы отражаются в финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся.

#### *(и) Финансовые доходы и расходы*

В состав финансовых доходов и расходов Компании входят:

- процентный доход;
- доходы от субсидий;
- дисконтирование и амортизация дисконта по финансовым инструментам;
- доходы / расходы от реструктуризации банковских займов;
- процентный расход.

Процентный доход и расход признаются с использованием метода эффективной ставки процента.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

### 32. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (iii) Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Компании или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя расходы по процентам, развертывание дисконта и прочие затраты, понесенные компанией в связи с заемными средствами.

#### (e) Расходы по подоходному налогу

##### Текущий подоходный налог

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы - это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату в странах, в которых Компания осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не прибыли или убытке. Руководство периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях в отношении ситуаций, в которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

##### Отложенный подоходный налог

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности на отчетную дату.

Отложенные обязательства по налогу на прибыль признаются по всем налогооблагаемым временными разницам, кроме случаев, когда отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым времененным разницам, переносу неиспользованных налоговых льгот и любых неиспользованных налоговых убытков в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, перенос неиспользованных налоговых льгот и любых неиспользованных налоговых убытков, за исключением случая, когда отложенный актив по налогу на прибыль, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Балансовая стоимость отложенных активов по налогу на прибыль пересматривается на каждую отчетную 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 активы по налогу на прибыль пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные активы по налогу на прибыль.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

**32. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**

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

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

Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

**33. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ ПО КАТЕГОРИЯМ ОЦЕНКИ**

Для целей оценки в соответствии с МСФО (IAS) 9 «Финансовые инструменты», Компания классифицирует финансовые активы на следующие категории:

- а) амортизированной стоимости,
- б) справедливой стоимости через прочий совокупный доход; или,
- в) справедливой стоимости через прибыль или убыток.

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки «Оцениваемые по амортизированной стоимости» на 31 декабря 2018 года и «Займы и дебиторская задолженность» 2017 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность (Примечание 7):		
- Долгосрочная задолженность «Ескене»	156,126	138,386
Долгосрочная задолженность сотрудников по займам	196	3,063
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 9)	3,852,000	4,169,727
Активы по договорам с покупателями (Примечание 9)	300,074	-
Авансы выданные и прочие текущие активы (Примечание 10)		
- Тендерные гарантии	102,281	53,320
- Задолженность сотрудников по займам	5,741	4,637
Краткосрочные банковские депозиты (Примечание 11)	5,400	2,069,352
Средства на специальных счетах (Примечание 12)	148,335	128,566
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 13)	2,277,036	961,558
	<b>6,847,189</b>	<b>7,528,609</b>

На 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. все финансовые обязательства Компании, кроме займа от БРК Лизинг (Примечание 4) были отражены по амортизированной стоимости.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

**33. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ ПО КАТЕГОРИЯМ ОЦЕНКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых обязательств с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2018 г. и 2017 г.:

В тысячах казахстанских тенге	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Кредиты и займы (Примечание 16):	9,089,572	10,068,409	32,040,000	29,782,268
Облигации (Примечание 17)	-	-	12,366,772	16,548,792
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 18)	-	-	-	553,344
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 19)	-	-	572,821	789,452
	<b>9,089,572</b>	<b>10,068,409</b>	<b>44,979,593</b>	<b>47,673,856</b>

**34. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И РАЗЪЯСНЕНИЯ, ЕЩЕ НЕ ПРИНЯТЫЕ К ИСПОЛЬЗОВАНИЮ**

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно.

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

Компания приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 года, используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей. Активы в форме права пользования недвижимостью оцениваются при переходе так, как если бы новые правила применялись всегда. Все прочие активы в форме права пользования оцениваются в размере обязательства по аренде на дату применения стандарта (с корректировкой на сумму всех авансов или начисленных расходов).

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

### 34 НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И РАЗЪЯСНЕНИЯ, ЕЩЕ НЕ ПРИНЯТЫЕ К ИСПОЛЬЗОВАНИЮ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Руководство Компании ожидает, что применение данного стандарта может оказать влияние на финансовую отчетность. В настоящий момент Компания оценила эффект применения данного стандарта на ее финансовые результаты. Компания проверила информации согласно новым разъяснениям, а также планирует разработать и внедрить необходимые контроли. Предварительная оценка показывает, что Компания признает актив в форме права пользования в размере 745,009 тысяч тенге и соответствующее обязательство по аренде в размере 766,612 тысяч тенге. Влияние на нераспределённую прибыль на 1 января 2019 года в размере 21,602 тысяч тенге.

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). МСФО (IAS) 12 содержит руководство по отражению текущего и отложенного налога, но не содержит руководства, как отражать влияние неопределенности. Интерпретация разъясняет порядок применения требований МСФО (IAS) 12 по признанию и оценке в случае неопределенности при отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, на проведение проверки которых имеют право, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний обо всей значимой информации. Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или налогооблагаемого убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит влияние изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, которая влияет на суждения или оценочные значения согласно интерпретации, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно интерпретации. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

---

### 34. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И РАЗЪЯСНЕНИЯ, ЕЩЕ НЕ ПРИНЯТЫЕ К ИСПОЛЬЗОВАНИЮ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Эти поправки позволяют измерить по амортизированной стоимости определенные кредиты и долговые ценные бумаги, которые могут быть погашены в сумме ниже амортизированной стоимости, например, по справедливой стоимости или по стоимости, включающей разумную компенсацию, подлежащую уплате заемщику, равную приведенной стоимости эффекта увеличения рыночной процентной ставки в течение оставшегося срока действия инструмента. Кроме того, текст, добавленный в раздел стандарта «Основание для представления вывода», вновь подтверждает действующее руководство в МСФО (IFRS) 9 о том, что модификации или обмены определенных финансовых обязательств, измеренных по амортизированной стоимости, которые не приводят к прекращению признания, приведут к появлению прибыли или убытка в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Таким образом в большинстве случаев отчитывающиеся организации не смогут пересмотреть эффективную процентную ставку на оставшийся срок действия кредита с тем, чтобы избежать воздействия на прибыль или убыток после модификации кредита. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации (в частности, определение обязательств) и пояснения по важным вопросам, таким как роль управления, осмотрительности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности.
- Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

### 34. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И РАЗЪЯСНЕНИЯ, ЕЩЕ НЕ ПРИНЯТЫЕ К ИСПОЛЬЗОВАНИЮ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

- Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2020 г. или после этой даты). Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО. Кроме того, были улучшены пояснения к этому определению. Поправки также обеспечивают последовательность использования определения существенности во всех стандартах МСФО. Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, предоставляемой финансовой организацией.

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

### 35. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА, ПРИМЕНИМАЯ К ПЕРИОДАМ, КОТОРЫЕ ЗАКАНЧИВАЮТСЯ ДО 1 ЯНВАРЯ 2018 ГОДА

Ниже представлены положения учетной политики, применимые к сопоставимому периоду, закончившемуся 31 декабря 2017 года, в которые были внесены изменения в соответствии с МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15.

#### *Финансовые инструменты – основные подходы к оценке*

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации как представлено ниже.

*Первоначальная стоимость* представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов или справедливую стоимость другого возмещения, предоставленного для приобретения актива на дату покупки, и включает *затраты по сделке*. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими некотируемыми долевыми инструментами.

#### *Финансовые активы*

##### *Первоначальное признание и оценка*

Финансовые активы Компании классифицируются как займы и дебиторская задолженность.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Займы и дебиторская задолженность включаются в статьи отчета о финансовом положении – «Долгосрочная дебиторская задолженность», «Торговая и прочая дебиторская задолженность», «Авансы выданные и прочие текущие активы», «Денежные средства и их эквиваленты», «Краткосрочные банковские депозиты», и «Денежные средства на специальных счетах».

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

### 35. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА, ПРИМЕНИМАЯ К ПЕРИОДАМ, КОТОРЫЕ ЗАКАНЧИВАЮТСЯ ДО 1 ЯНВАРЯ 2018 ГОДА, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### *Займы и дебиторская задолженность*

После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования в отчете о совокупном доходе.

#### *Денежные средства и их эквиваленты*

Денежные средства и их эквиваленты, отраженные в отчете о финансовом положении, включают денежные средства в банках и в кассе. Для целей отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов со сроком погашения менее 3 месяцев, согласно определению выше, за вычетом непогашенных банковских овердрафтов.

#### *Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости*

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших с момента первоначального признания актива (наступление "случая понесения убытка"), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

#### *Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости*

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Компания сначала проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Компания определяет, что объективные признаки обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

При наличии объективного признака понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

### 35. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА, ПРИМЕНИМАЯ К ПЕРИОДАМ, КОТОРЫЕ ЗАКАНЧИВАЮТСЯ, ДО 1 ЯНВАРЯ 2018 ГОДА, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Процентные доходы отражаются в составе финансовых доходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Займы, выданные вместе с соответствующими резервами, списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Компании. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание впоследствии восстанавливается, сумма восстановления отражается в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как уменьшение затрат по финансированию.

#### *Финансовые обязательства*

##### *Первоначальное признание и оценка*

Финансовые обязательства классифицируются, как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или прочие финансовые обязательства. Компания классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

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

Финансовые обязательства Компании включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, обязательства по договорам финансовой аренды, кредиты и займы, которые относятся к категории «прочие финансовые обязательства» и «финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» (Примечание 32).

##### *Последующая оценка*

Оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

##### *Кредиты и займы*

После первоначального признания кредиты и займы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Компания определяет метод оценки на дату признания.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при получении займа, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых расходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

##### *Торговая и прочая кредиторская задолженность*

Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

##### *Прекращение признания финансовых инструментов*

##### *Финансовые активы*

Компания прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или (б) Компания передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 год

### **35. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА, ПРИМЕНИМАЯ К ПЕРИОДАМ, КОТОРЫЕ ЗАКАНЧИВАЮТСЯ ДО 1 ЯНВАРЯ 2018 ГОДА, ПРОДОЛЖЕНИЕ**

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

#### *Финансовые обязательства*

Компания исключает финансовое обязательство (или часть финансового обязательства) из отчета о финансовом положении, когда оно истекло, т.е. когда обязательство, указанное в контракте, исполнено, отменено или истекло. Существенное изменение в условиях существующего финансового обязательства (качественное и количественное) или его части (независимо от того, связано ли с финансовым затруднением должника) учитывается как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства и нового финансового обязательства, признается в прибыли или убытке.

#### *Признание выручки*

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Компанией оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин. Основным видом деятельности Компании является предоставление услуг оперирования и транспортно-экспедиторских услуг. При этом Компания анализирует заключаемые ею договоры, необходимые для доставки грузов, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определенными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Компания пришла к выводу, что она выступает в качестве агента в отношении железнодорожного тарифа, соответственно, расчеты между железнодорожной дорогой и клиентами Компании учитываются Компанией на нетто основе. Соответственно, Компания признает выручку только в отношении комиссионного вознаграждения от услуг оперирования и транспортно-экспедиторского обслуживания.

#### *Доход от предоставления вагонов в пользование*

Доход от операционной аренды подвижного состава учитывается равномерно в течение срока аренды и включается в состав прибыли или убытка и прочего совокупного дохода.

#### *Предоставление услуг*

Выручка от предоставления услуг признается в зависимости от степени завершенности услуг на отчетную дату при условии, что степень завершенности и выручка могут быть достоверно определены.