

Акционерное общество  
«АстанаГаз КМГ»

Финансовая отчетность по состоянию  
на 31 декабря 2018 года  
и Отчет независимого аудитора



**ЦЕНТРАУДИТ-КАЗАХСТАН**  
независимая аудиторская компания

Директор  
ТОО «НАК «Центраудит-Казахстан»  
(Государственная лицензия на занятие  
аудиторской деятельностью  
МФЮ № 0000017, выдана 27 декабря 1999 г.)  
В.В. Радостовец



Акционерам и Совету директоров АО «АстанаГаз КМГ»

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

### *Мнение*

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «АстанаГаз КМГ» (далее – Компания), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г., отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткое описание основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных аспектах, финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2018 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

### *Основание для выражения мнения*

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. Мы являемся независимыми по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – Кодекс этики СМСЭБ), и мы выполнили другие наши этические обязательства в соответствии с Кодексом этики СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### *Ключевые вопросы аудита*

Мы определили, что отсутствуют ключевые вопросы аудита, о которых необходимо сообщить в нашем заключении.

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

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление финансовой 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 подготовкой 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 отчета, 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. Мы также 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 и 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 включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок, а также соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения 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 обратить внимание в нашем аудиторском отчете на соответствующее раскрытие информации в финансовой отчетности, а если раскрытие такой информации является ненадлежащим, то модифицировать наше мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. 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.

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 представляем 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 независимость аудитора, и, если необходимо, 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 отчете, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем отчете, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Аудитор

(квалификационное свидетельство №МФ-0000129 от 22 января 2013 г.)  
Республика Казахстан,  
г. Алматы, п. центр «Нурлы Тау»,  
пр. Аль-Фараби, 19, павильон I «Б»,  
3 этаж, офис 301, 302.



А. В. Логвинов



**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**  
 по состоянию на 31 декабря 2018 г.

	Примечания <sup>1</sup>	На 31.12.2018г.	На 31.12.2017г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства		7,587	176
Инвестиционное имущество	5	1,734,064	
Авансы, выданные за долгосрочные активы	6	117,000,000	
Корпоративный подоходный налог		81,741	
НДС к возмещению		284,657	111,385
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>119,108,049</b>	<b>111,561</b>
<b>Текущие активы</b>			
Предоплата по КПН			455
Предоплата по прочим налогам		5	5
Прочие краткосрочные активы		8,911	714
Денежные средства и их эквиваленты	7	48,767,308	33,861
<b>Итого текущие активы</b>		<b>48,776,224</b>	<b>35,035</b>
<b>Итого активы</b>		<b>167,884,273</b>	<b>146,596</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	8	84,911,556	4,035,964
Дополнительно оплаченный капитал	9	68,597	68,597
Непокрытый убыток		(4,304,435)	(4,527,528)
<b>Итого капитал</b>		<b>80,675,718</b>	<b>(422,967)</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Займы	9	85,425,000	
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>85,425,000</b>	
<b>Текущие обязательства</b>			
Торговая кредиторская задолженность	10	1,641,536	28
Займы	9	110,000	564,136
Обязательства по налогам		11,311	23
Прочие текущие обязательства		20,708	5,376
<b>Итого текущие обязательства</b>		<b>1,783,555</b>	<b>569,563</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>87,208,555</b>	<b>569,563</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>167,884,273</b>	<b>146,596</b>

<sup>1)</sup> Примечания на страницах 5-16 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

Генеральный директор

Главный бухгалтер



Макашев С.А.

Алтыбаева Т.К.



*Handwritten signature*

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

	Примечания <sup>1</sup>	За 2018 год	За 2017 год
Общие и административные расходы	11	(132,579)	(39,462)
Финансовые доходы	12	374,207	1,895
Финансовые расходы	12	(17,434)	(41,732)
Убыток от курсовой разницы		(1,101)	
Прочие прибыли (убытки), нетто			(44)
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>		<b>223,093</b>	<b>(79,343)</b>
Расходы по корпоративному подоходному налогу	13		
<b>Итоговая прибыль (убыток) за год</b>		<b>223,093</b>	<b>(79,343)</b>
Прочий совокупный доход (убыток)			
<b>Совокупный доход (убыток) за год, за вычетом корпоративного подоходного налога</b>		<b>223,093</b>	<b>(79,343)</b>
<b>Прибыль (убыток) на 1 акцию</b>		<b>18 тенге</b>	<b>(40) тенге</b>

1) Примечания на страницах 5-16 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

Генеральный директор

Главный бухгалтер



Макашев С.А.

Алтыбаева Т.К.

*Алтыбаева*



**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**  
 за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

	За 2018 год	За 2017 год
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>		
<b>1. Поступление денежных средств, в том числе:</b>	<b>460,622</b>	<b>1,611</b>
полученные проценты по депозитам	460,622	1,611
<b>2. Выбытие денежных средств, в том числе:</b>	<b>(246,692)</b>	<b>(34,235)</b>
платежи поставщикам за товары и услуги	(44,723)	(3,781)
авансы выплаченные	(6,052)	
выплаты по заработной плате	(59,715)	(21,782)
платежи по налогам и другим обязательным платежам	(28,325)	(8,665)
выплата процентов по займу	(105,888)	
прочие выплаты	(1,989)	(7)
<b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>213,930</b>	<b>(32,624)</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
<b>1. Выбытие денежных средств, в том числе:</b>	<b>(117,007,347)</b>	
выбытие при приобретении основных средств	(7,347)	
авансы выданные	(117,000,000)	
<b>Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>(117,007,347)</b>	
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		
<b>1. Поступление денежных средств, всего</b>	<b>165,985,592</b>	<b>39,270</b>
увеличение акционерного капитала	80,875,592	39,270
поступления по займам (Примечание 9)	85,110,000	
<b>2. Выбытие денежных средств, в том числе:</b>	<b>(458,728)</b>	
погашение займов (Примечание 9)	(458,728)	
<b>Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>165,526,864</b>	<b>39,270</b>
<b>Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>48,733,447</b>	<b>6,646</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода (Примечание 7)	33,861	27,215
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода (Примечание 7)	48,767,308	33,861

Генеральный директор

Главный бухгалтер



Макашев С.А.

Алтыбаева Т.К.

*Alty*



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

	Акционерный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Непокрытый убыток	Итого
На 01.01.2018 г.	4,035,964	68,597	(4,527,528)	(422,967)
Увеличение акционерного капитала	80,875,592			80,875,592
Прибыль и совокупный доход за год			223,093	223,093
На 31.12.2018 г.	84,911,556	68,597	(4,304,435)	80,675,718
На 01.01.2017 г.	3,996,694	68,597	(4,448,185)	(382,894)
Увеличение акционерного капитала	39,270			39,270
Убыток и совокупный убыток за год			(79,343)	(79,343)
На 31.12.2017 г.	4,035,964	68,597	(4,527,528)	(422,967)

Генеральный директор

Главный бухгалтер

Макашев С.А.

Алтыбаева Т.К.



*Handwritten signature*

## 1. Информация о Компании

### 1.1. Деятельность Компании

АО «АстанаГаз КМГ» было создано как ТОО «АстанаГаз КМГ» решением Совета директоров АО НК «КазМунайГаз» от 29 октября 2010 г. и зарегистрировано 26 ноября 2010 г. В 2014 г. Товарищество было преобразовано в АО «АстанаГаз КМГ» (далее – Компания), которое является правопреемником ТОО «АстанаГаз КМГ». В 2016 г. была проведена перерегистрация юридического лица. Справка была выдана департаментом г. Астаны 20 октября 2016 г. Номер государственной регистрации № 1730-1901-02-АҚ. Юридический адрес: Республика Казахстан, г. Астана, район Есиль, ул. 36, дом 11. Место фактического нахождения: Республика Казахстан, г. Астана, район Есиль, ул. Кунаева 8.  
БИН 101140017122.

Основной вид деятельности Компании – строительство нефтяных, и газовых магистральных трубопроводов.

### 1.2. Материнская компания и отчуждение акций

По состоянию на 31 декабря 2017 г. материнской компанией является Акционерное общество «КазТрансГаз» (100% - ная доля в акционерном капитале), зарегистрированное 13 марта 2000 г. (перерегистрировано 9 июня 2004 г.) в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Материнская компания выпускает финансовую отчетность для публичного доступа.

В июне 2018 г. Акционерное общество «КазТрансГаз» произвело отчуждение в пользу АО «Фонд Национального благосостояния «Самрук-Казына» 50% простых акций Компании. В октябре 2018 г. Акционерное общество «КазТрансГаз» произвело отчуждение в пользу АО «Baiterek Venture Fund» 50% простых акций Компании.

### 1.3. Сторона, обладающая конечным контролем

АО «Национальная компания «КазМунайГаз» является единственным акционером АО «КазТрансГаз». 90% акций АО «Национальная компания «КазМунайГаз» принадлежат АО «Фонд Национального благосостояния «Самрук Казына», 10% акций принадлежат Национальному банку Республики Казахстан.

Единственным акционером АО «Baiterek Venture Fund» является АО «Казына Капитал Менеджмент» (дочерняя организация АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»).

Правительство Республики Казахстан является контролирующим акционером АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына», АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» и конечной контролирующей стороной Компании.

## 2. Основа подготовки финансовой отчетности

### 2.1. Отчет о соответствии

Финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО) в редакции опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности, в соответствии с принципом оценки по исторической (первоначальной) стоимости. Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., утверждена руководством Компании 28 января 2019 г.

### 2.2. Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является тенге, который является функциональной валютой Компании и валютой, используемой при составлении финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Все суммы в настоящей финансовой отчетности округлены до тысяч тенге, если не указано иное.

Для пересчета статей финансовой отчетности, выраженных в иностранных валютах, а также для целей отражения валютных операций в бухгалтерском учете Компания использовала официальные курсы валют, установленные в Республике Казахстан.

по состоянию на 31.12.2018 г.:

Доллар США – по курсу 384.2 тенге за 1 доллар США.

### 2.3. Принцип непрерывности деятельности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена с учетом того, что Компания действует и будет действовать в обозримом будущем. Таким образом, предполагается, что:

- Компания не собирается и не нуждается в ликвидации или существенном сокращении масштабов своей деятельности; и
- реализация активов и погашение обязательств будет осуществляться в ходе обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

Финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых в случае, если бы Компания не могла продолжать свою деятельность на основе принципа непрерывной деятельности.

Источником финансирования деятельности Компании является поступление от оплаты дополнительно выпускаемых простых акций.

#### 2.4. Принцип начисления

Настоящая финансовая отчетность, за исключением информации о движении денежных средств, составлена в соответствии с принципом начисления. Принцип начисления обеспечивается признанием результатов сделок и прочих событий по факту их совершения независимо от времени оплаты. Операции и события отражаются в бухгалтерском учете и включаются в финансовую отчетность тех периодов, в которых они произошли.

#### 2.5. Оценки Руководства

Подготовка финансовой отчетности предусматривает подготовку руководством оценок и допущений, касающихся указанных в отчетности сумм активов и обязательств, и раскрытие информации об условных активах и обязательствах на дату составления финансовой отчетности и указанных в отчетности суммах прибылей и убытков за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Бухгалтерские оценки и основные допущения анализируются на постоянной основе. Изменения бухгалтерских оценок отражаются в том периоде, в котором эти изменения были пересмотрены и в любых будущих периодах, на которые эти изменения оказали влияния. Неопределенность в отношении таких оценок и допущений может привести к результатам, которые в будущем могут потребовать существенных корректировок к текущей стоимости актива или обязательства, в отношении которых делаются оценки и допущения.

Наиболее существенные оценки связаны с классификацией капитальных затрат в качестве расходов на строительство инвестиционного имущества и принципом непрерывности деятельности.

##### *Инвестиционное имущество*

Согласно текущей оценке руководства Компании по завершении прокладки магистрального трубопровода «Сарыарка» данный долгосрочный актив будет сдан в аренду на срок возврата привлеченных денег на строительство названного газопровода. При этом, предполагаемый арендатор АО «Интергаз Центральная Азия», будет включать в свой тариф плату за пользование магистральным газопроводом «Сарыарка», что позволит окупить инвестиции, связанные со строительством газопровода.

##### *Принцип непрерывности деятельности*

Руководство предположило, что Компания продолжит свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности, и при принятии такого суждения руководство приняло во внимание текущие планы, финансовое положение и доступ к финансовым ресурсам. В частности, следующие факторы рассматривались при оценке способности Компании продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности:

- Компания является проектной организацией по прокладке магистрального газопровода «Сарыарка»;
- Компания получила существенное финансирование для реализации вышеуказанного проекта от своих акционеров и за счет размещения облигационного займа на Казахстанской Фондовой Бирже, как это указано в примечании 16;
- Компания ведет переговоры о размещении дополнительных облигационных займов на Казахстанской Фондовой Бирже за счет привлечения банковских денежных средств.

Руководство уверено, что Компания получит достаточное финансирование для завершения работ по прокладке магистрального газопровода «Сарыарка», как указано выше, и сдаст его в аренду в планируемые сроки и, таким образом, сможет продолжать свою деятельность в течение следующих, как минимум, двенадцати месяцев на основе принципа непрерывности.

### 3. Основные положения учетной политики

Ниже представлены основные положения учетной политики, которые Компания применяла при подготовке финансовой отчетности за 2018 г. Данные положения последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, за исключением влияния новых стандартов на учетную политику Компании, как это раскрыто в Примечании 4.

#### Незавершенное строительство

Незавершенное строительство представляет собой незаконченное строительство инвестиционной недвижимости, учтенной по себестоимости. Незавершенное строительство включает в себя стоимость строительства, оборудования, прочие прямые и накладные расходы, связанные со строительством. Компания капитализирует затраты по займам, полученным для целей незавершенного строительства. Капитализация таких займов в стоимость незавершенного строительства начинается с даты, на которую выполняются все следующие условия:



- понесены затраты по незавершенному строительству;
- понесены затраты по займам;
- началась и продолжает выполняться работа, необходимая для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже;

При определении суммы затрат по займам, разрешенных для капитализации в течение периода, полученный по таким средствам инвестиционный доход вычитается из суммы понесенных по займам затрат.

Незавершенное строительство не амортизируется до тех пор, пока строительство соответствующих активов не будет завершено, и они не будут введены в эксплуатацию. Незавершенное строительство учитывается по себестоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

#### **Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства представляют собой денежные средства в кассе и средства на банковских счетах Компании. Эквиваленты денег представляют собой краткосрочные высоколиквидные инвестиции, которые готовы для конвертации в известную сумму денежных средств с первоначальным сроком погашения, не превышающим трех месяцев, и которые связаны с незначительным риском изменения стоимости.

#### **Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по валютному курсу, действующему на отчетную дату. Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на первоначальную дату их возникновения. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на дату определения справедливой стоимости.

#### **Обязательства по пенсионному обеспечению, социальный налог и социальные отчисления**

Компания выплачивает социальный налог в бюджет Республики Казахстан и обязательные социальные отчисления в Государственный фонд социального страхования, совокупная ставка которых составляет 11 % от облагаемых доходов работников. Компания также выплачивает в Фонд социального медицинского страхования отчисления от облагаемых доходов работников. В 2018 г. ставка отчислений по медицинскому страхованию составила 1.5%.

Компания также удерживает обязательные пенсионные взносы в размере 10% от заработной платы своих сотрудников. Согласно законодательству, пенсионные отчисления являются обязательством сотрудников, и Компания не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по выплатам сотрудникам после их выхода на пенсию.

#### **Финансовые инструменты**

Компания признает финансовые активы и обязательства в своем отчете о финансовом положении тогда, когда оно становится стороной по договору в отношении финансового инструмента.

Финансовые активы и обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости плюс, в случае финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового актива или обязательства.

#### *Финансовые активы*

С 1 января Компания классифицирует свои финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, следующим образом:

- финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости;
- финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация зависит от бизнес-модели Компании по управлению финансовыми активами и контрактных условий по денежным потокам. Компания меняет классификацию долговых инструментов, когда и только когда меняется ее бизнес-модель по управлению этими активами.

Финансовые активы Компании представлены денежными средствами и эквивалентами денежных средств.

#### *Долговые инструменты - Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости*

Долговые инструменты, которые удерживаются для инкассирования предусмотренных договором денежных потоков, в случаях, когда эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основного



долга и процентов, оцениваются по амортизированной стоимости. Процентные доходы от данных финансовых активов рассчитываются с использованием метода эффективной ставки вознаграждения и отражаются как «процентный доход» в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения признаются в соответствии с политикой, указанной ниже, и отражаются в «убытке от обесценения по финансовым активам».

*Долговые инструменты - Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода*

Долговые инструменты, которые удерживаются для инкассирования предусмотренных договором денежных потоков и для продажи, когда денежные потоки по активам представляют собой исключительно платежи в счет основного долга и процентов, оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Изменения в балансовой стоимости принимаются через прочий совокупный доход, кроме признания прибылей или убытков от обесценения, процентного дохода, и положительных и отрицательных курсовых разниц, которые признаются в прибылях или убытках. Когда прекращается признание финансового актива, кумулятивная прибыль или убыток, ранее признанные в прочем совокупном доходе, реклассифицируются из собственного капитала в прибыли или убытки и признаются в прочих доходах/(убытках). Процентный доход от данных финансовых активов включается в «процентный доход» с использованием метода эффективной ставки вознаграждения. Убытки от обесценения признаются в соответствии с политикой, указанной в пункте *Обесценение финансовых активов* данного примечания, и отражаются в «убытке от обесценения по финансовым активам».

*Долговые инструменты - Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытков*

Долговые инструменты, которые не отвечают критериям для амортизированной стоимости или справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытков.

Прибыль или убыток от оценки справедливой стоимости долгового инструмента признается в прибыли или убытке и отражается на нетто основе в отчете о прибылях и убытках в составе «прибыли/убытков от переоценки справедливой стоимости финансовых инструментов» в периоде, в котором они появляются, кроме процентного дохода, который рассчитывается с использованием метода эффективной ставки вознаграждения и включается в «процентный доход».

*Обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в прочем совокупном доходе*

Компания оценивает на прогнозной основе ожидаемые кредитные убытки, связанные с ее долговыми инструментами, отражаемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, независимо от наличия каких-либо признаков обесценения. Для краткосрочной торговой дебиторской задолженности без существенного компонента финансирования Компания применяет упрощенный подход, требуемый МСФО (IFRS) 9, и оценивает резерв под убытки по ожидаемым кредитным убыткам в течение срока кредита от первоначального признания дебиторской задолженности. Компания использует матрицу резерва, в которой резервы под убытки рассчитываются по торговой дебиторской задолженности, относящейся к разным срокам задолженности или срокам просрочки. Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая дебиторская задолженность группируется, исходя из характеристик кредитного риска. Анализ невозвратности проводится за последние 3 года для определения общего коэффициента просрочки платежа. Уровни дефолтов рассчитываются для каждого интервала в 30 дней между 30 и 180 днями. Для определения уровня дефолта для определенного интервала задолженности Компания использует «матрицу миграции». Метод предполагает анализ каждого баланса счета и вычисляет процентную ставку дебиторской задолженности, переходящую к следующему интервалу или просроченной категории. На основе математических операций ставки дефолта определяются на дату возникновения дебиторской задолженности и для каждого последующего промежутка между просроченными платежами.

Компания придерживается трехэтапной модели обесценения остатков, исключая торговую дебиторскую задолженность:

- 1 этап - остатки, по которым кредитный риск существенно не повысился с момента первоначального признания. Ожидаемые кредитные убытки определяются на основе вероятности дефолта в течение 12 месяцев (т.е. весь ожидаемый кредитный убыток, умноженный на вероятность убытка в течение последующих 12 месяцев),
- 2 этап - включает остатки, по которым было существенное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, но по которым нет объективных доказательств обесценения; ожидаемые кредитные убытки определяются на основе вероятности дефолта в течение всего договорного периода (срока действия),



- 3 этап - включает остатки с объективным доказательством обесценения.

Торговая дебиторская задолженность классифицируется или в рамках этапа 2, или этапа 3:

- 2 этап - включает дебиторскую задолженность, по которой применялся упрощенный подход к оценке ожидаемых кредитных убытков в течение кредитного срока, кроме определенной торговой дебиторской задолженности, классифицированной в этапе 3,
- 3 этап - включает дебиторскую задолженность, которая индивидуально определена как обесцененная.

Финансовые активы списываются полностью или частично, когда Компания практически исчерпало все меры по возврату задолженности и сделало заключение, что нет достаточных оснований ожидать возврата задолженности. Это обычно имеет место, когда актив просрочен более 360 дней.

#### *Финансовые обязательства*

Компания классифицирует свои финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, следующим образом:

- финансовые обязательства по амортизированной стоимости;
- финансовые обязательства по справедливой стоимости через прибыль или убыток;

Финансовые обязательства по амортизированной стоимости Компании включают в себя займы и торговую кредиторскую задолженность.

#### *Займы и кредиторская задолженность*

Займы после первоначального признания учитываются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента. Амортизированная стоимость рассчитывается, принимая во внимание любые издержки, связанные с получением займов, а также скидки или премии, связанные с погашением займов.

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

Затраты по займам, непосредственно относящимся к строительству или производству квалифицируемых активов, капитализируются как часть такого актива. Другие затраты по займам признаются в прибылях и убытках периода как расходы на финансирование в момент их возникновения.

*Торговая кредиторская задолженность* после первоначального признания учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Доходы и расходы признаются в прибылях или убытках периода тогда, когда прекращается признание займов и кредиторской задолженности или признается их обесценение, а также в процессе амортизации.

#### *Изменение финансовых обязательств*

Прибыль или убыток в результате изменения договорных условий по финансовому обязательству, которое не приводит к прекращению признания существующего обязательства, признается немедленно в прибыли или убытке. Прибыль или убыток рассчитывается как разница между текущей стоимостью измененных и первоначальных денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по обязательству.

#### *Прекращение признания финансового обязательства*

Признание финансового обязательства в балансе прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

#### **Признание расходов**

*Расходы* учитываются в момент фактического получения работ или услуг, независимо от того, когда деньги или эквиваленты денег были выплачены, и показываются в финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся.

#### **Условные активы и обязательства**

Условный актив, который возникает как возможный актив, из прошлых событий, и существование которого будет подтверждено только наступлением или не наступлением одного или более неопределенных будущих событий, не признается в финансовой отчетности. Условный актив раскрывается в примечаниях к финансовой отчетности, когда вероятным является поступление экономических выгод.

Условные обязательства не учитываются в финансовой отчетности. Они раскрываются, если только возможность оттока ресурсов, сопряженных с получением экономической выгоды, не является маловероятной.

#### **Подоходный налог**

*Текущий налог*



Налоговые активы и обязательства по текущему налогу за текущие и предыдущие периоды 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 законы, принятые или фактически принятые на отчетную дату.

#### *Отложенный налог*

Отложенный налог признается на отчетную дату по всем временным разницам между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в целях финансовой отчетности.

Отложенное налоговое обязательство признается по всем налогооблагаемым временным разницам.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что временная разница будет восстановлена в обозримом будущем и будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки. Балансовая стоимость отложенного налогового актива пересматривается на каждую отчетную дату и снижается, если вероятность того, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, мала. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в отчетном году, когда актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были введены в действие или фактически введены в действие.

Текущий и отложенный налоги, подлежит признанию вне прибыли или убытка, если налог относится к статьям, которые признаны вне прибыли или убытка. Соответственно, текущий и отложенный налог, относящиеся к статьям, которые признаны:

а) в прочем совокупном доходе, подлежат признанию в прочем совокупном доходе;

б) непосредственно в собственном капитале, подлежат признанию непосредственно в собственном капитале.

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

#### **Последующие события**

События, произошедшие после окончания отчетного года, которые представляют дополнительную информацию о положении Компании на дату составления финансовой отчетности (корректирующие события), отражаются в финансовой отчетности. События, наступившие после окончания отчетного года и не являющиеся корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности, если они являются существенными.

#### **Сделки со связанными сторонами**

В целях представления данной финансовой отчетности связанными сторонами Компании являются высшее руководство Компании, материнская компания Компании, организации под общим контролем. Характер сделок со связанными сторонами раскрыт в Примечании 14.

#### **4. Новые МСФО, поправки к МСФО и интерпретации**

##### ***4.1. Новые или пересмотренные стандарты и интерпретации IFRIC, обязательные к применению для годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2018 г.***

Изменения, обязательные к применению для годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2018 г., привели к изменению учетной политики Компании, но не оказали влияние на её финансовое положение:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»;
- Разъяснения к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам, основанным на акциях»;
- Поправки к IFRS 4 «Применение IFRS 9 «Финансовые инструменты» вместе с IFRS 4 «Договоры страхования»;
- IFRIC 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»;



- IAS 40 «Переводы объектов инвестиционной недвижимости»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО (цикл 2014-2016 гг.) (в части применения IFRS 1 и IAS 28).

#### **4.2. Новые МСФО, поправки к МСФО и интерпретации, не вступившие в силу для годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2018 г.**

Компания не применила досрочно стандарты, интерпретации и поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты);
- Ежегодные усовершенствования МСФО (цикл 2015-2017 гг.) (вступают в силу с 1 января 2019 г., досрочное применение разрешается). Усовершенствования относятся к следующим стандартам:
  - МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса». Уточняется, что организация производит переоценку своей бывшей доли в совместной операции, после того как получает контроль над бизнесом;
  - МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность». Организация не должна переоценивать свою бывшую долю в совместной операции, после того как получает совместный контроль над бизнесом;
  - МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Организация должна одинаково учитывать все налоговые последствия дивидендных выплат;
  - МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам». Любые заимствования, которые компания изначально привлекает для разработки актива, учитываются как часть общих заимствований, после того как данный актив готов к своему предполагаемому использованию или продаже;
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Переоценка в результате изменения плана, сокращения или устранения дефицита» (вступают в силу с 1 января 2019 г.)
- Интерпретация (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении учета налога на прибыль» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия» (вступают в силу с 1 января 2019 г.);
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия досрочного погашения с потенциальным отрицательным возмещением» (вступают в силу с 1 января 2019 г.);
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 / МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (дата вступления в силу отложена на неопределенный срок до завершения проекта исследования в отношении метода долевого участия).

Новые стандарты, поправки и интерпретации по предварительным оценкам не окажут влияния на финансовое положение и финансовую отчетность Компании.



#### 5. Инвестиционное имущество

Инвестиционное имущество представлено капитализируемыми в стоимость незавершенного строительства магистрального газопровода «Сарыарка» расходами, расшифровка по которым представлена в следующей таблице:

	На 31.12.2018 г.
Проектно-сметная документация	1,432,000
Вознаграждение по облигационному займу	425,000
Инвестиционный доход, полученный от временного размещения на депозите, неиспользованных на строительство денежных средств	(167,700)
Прочие	44,764
<b>Итого</b>	<b>1,734,064</b>

#### 6. Авансы, выданные за долгосрочные активы

Авансы, выданные за долгосрочные активы, представляют собой суммы перечисленные подрядчику строительства 1 этапа магистрального газопровода «Сарыарка» АО «НГСК КазСтройСервис» согласно договору №08/18-АГ/ОИ от 19 ноября 2018 г.

#### 7. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
Депозитные счета (с временным размещением на ночном, недельном депозите)	48,767,308	33,861

#### 8. Акционерный капитал

	Количество объявленных простых акций, штук	Количество размещенных простых акций, штук	Сумма, тыс. тенге
На 01.01.2017 г.	1,998,347	1,998,347	3,996,694
Выпуск акций	19,635	19,635	39,270
На 31.12.2017 г.	2,017,982	2,017,982	4,035,964
Выпуск акций	287,796	287,796	575,592
Выпуск акций	40,186,388	40,150,000	80,300,000
На 31.12.2018 г.	42,492,166	42,455,778	84,911,556

Номинальная стоимость акции составляет 2 тыс. тенге.

В соответствии с требованиями Казахстанской фондовой биржи (КФБ) компания рассчитала балансовую стоимость акции на основе количества простых акций на отчетную дату. По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 гг. балансовая стоимость акции была представлена следующим образом:

	31 декабря 2018г.	31 декабря 2017г.
Чистые активы за вычетом нематериальных активов	80,675,718	(422,967)
Количество простых акций в обращении	42,455,778	2,017,982
<b>Балансовая стоимость акции (в казахстанских тенге)</b>	<b>1 900.23</b>	<b>(209.60)</b>

#### 9. Займы

Согласно договору о предоставлении кредита №178-28 от 31 мая 2013 г. АО «Национальная компания «КазМунайГаз» предоставил заем для завершения разработки проектно-сметной документации проекта «Строительство магистрального газопровода «Запад-Север-Центр» по маршруту Тобол-Кокшетау-Астана» сроком на 5 лет с годовой процентной ставкой 5%. Выплата основного долга займа и начисленного вознаграждения была произведена в мае 2018 г. Заем при первоначальном признании был отражен по справедливой стоимости, определенной с использованием эффективной процентной ставки 8.2%. Разница между полученным займом и его справедливой стоимостью на дату получения была классифицирована Компанией как дополнительно оплаченный капитал в размере 68,597 тыс. тенге.

Согласно договору о предоставлении финансовой помощи №0103-1/32-18R от 14 сентября 2018 г. АО «КазТрансГаз» предоставило беспроцентный заем на сумму 110,000 тенге со сроком погашения до 14 сентября 2019 г.

В декабре 2018 г. Компания разместила купонные облигации без обеспечения на Казахстанской Фондовой Бирже (далее-KASE) на сумму 85,000,000 тыс. тенге со сроком обращения 15 лет. Выплата первого вознаграждения в декабре 2021 г., погашение номинальной стоимости в 2033 г. Ставка вознаграждения фиксированная 10% годовых. Большая часть облигаций (96.5%) была выкуплена АО «Единый накопительный пенсионный фонд» (далее-ЕНПФ). Целевое назначение облигационного займа – проект «Строительство магистрального газопровода «Сарыарка». В соответствии с договором о предоставлении гарантии №253/862 от 16.11.2018 г. АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» и АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» выступили частичными солидарными гарантами в отношении обязательств Компании перед держателями облигаций. Каждый из гарантов обеспечивает перед держателями облигаций исполнение не



более 50% обязательств Компании по облигациям на сумму в размере не более 56,567,500 тыс. тенге (113,135,000 тыс. тенге по обоим гарантам). Данные гарантами обязательства действуют до полного исполнения Компанией обязательств по выпускаемым облигациям либо до аннулирования выпуска облигаций.

**Краткосрочный заем**

	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
Задолженность по основному долгу	110,000	458,728
Дисконт по займу		(9,151)
Вознаграждение к выплате		114,559
<b>Итого</b>	<b>110,000</b>	<b>564,136</b>

**Долгосрочный облигационный заем**

	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
Номинальная стоимость	85,000,000	
Начисленное купонное вознаграждение	425,000	
<b>Итого</b>	<b>85,425,000</b>	

**Движение по займу за 2018 г.**

	Сальдо на 01.01.2018 г.	Поступле ние денежным и средствам и	Начислен процент	Амортиза ция дисконта	Удержан КПН	Погашено денежным и средствам и	Сальдо на 31.12.2018 г.
Заем АО «НК «КазМунайГаз»	564,136		8,283	9,151	(16,954)	(564,616)	
Заем АО «КазТрансГаз»		110,000					110,000
Облигационный заем		85,000,000	425,000				85,425,000
<b>Итого</b>	<b>564,136</b>	<b>85,110,000</b>	<b>433,283</b>	<b>9,151</b>	<b>(16,954)</b>	<b>(564,616)</b>	<b>85,535,000</b>

**Движение по займу за 2017 г.**

	На 01.01.2017 г.	Начислен процент	Амортизация дисконта	На 31.12.2017 г.
Заем АО «НК «КазМунайГаз»	522,404	22,936	18,796	564,136

**10. Торговая кредиторская задолженность**

	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	1,603,840	
Торговая кредиторская задолженность сторонним организациям	37,696	28
<b>Итого</b>	<b>1,641,536</b>	<b>28</b>

**11. Общие и административные расходы**

	За 2018 год	За 2017 год
Доходы работников, в том числе резервы по краткосрочным вознаграждениям работникам	43,310	31,365
Налоги и отчисления, связанные с доходами работников	2,814	2,620
Амортизация основных средств	88	1,522
Аудиторские услуги	6,154	1,946
Медицинское страхование работников	709	739
Финансовый консалтинг	38,384	
Расходы по аренде	2,697	
Услуги по присвоению рейтинга	23,822	
Командировочные расходы	1,943	
Транспортные услуги	1,435	
Листинговый сбор	5,074	
Прочие расходы	6,149	1,270
<b>Итого</b>	<b>132,579</b>	<b>39,462</b>

**12. Финансовые доходы, расходы**

	За 2018 год	За 2017 год
Вознаграждение по банковским депозитам*	374,207	1,895

\* Ставка вознаграждения, в зависимости от суммы размещенных средств, составляла от 7 до 7.5% годовых.



	За 2018 год	За 2017 год
Вознаграждение по кредиту	8,283	22,936
Амортизация дисконта долгосрочного займа	9,151	18,796
<b>Итого</b>	<b>17,434</b>	<b>41,732</b>

### 13. Расходы по подоходному налогу

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Компания имела переносимые налоговые убытки на сумму 423,999 тыс. тенге (681,769 тыс. тенге на 31 декабря 2017 г.), которые возникли в Республике Казахстан. В отношении этих убытков не были признаны отложенные налоговые активы, поскольку по оценке руководства существует вероятность того, что Компания не успеет зачесть их против налогооблагаемой прибыли, которая возникнет у Компании в будущих периодах.

Ниже представлена сверка между условным и фактическим расходом по налогу:

	За 2018 год	За 2017 год
Доход (убыток) до налогообложения	223,093	(79,343)
Условный расход (экономия) по подоходному налогу (20%)	44,619	(15,869)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	3,229	7,682
Влияние непризнанного отложенного актива		8,187
Пересмотр оценок по отложенному налогу	(47,848)	
<b>Расход по корпоративному подоходному налогу</b>		

	На 01.01.2018 г.	Отражено в прибылях и убытках	На 31.12.2018 г.
Отложенные налоговые активы	(137,428)	47,848	(89,580)
Резерв по вознаграждениям работников	(1,075)	(2,766)	(3,841)
Резерв по аудиту		(300)	(300)
Основные средства		(142)	(142)
Налоги		(497)	(497)
Налоговые убытки	(136,353)	51,553	(84,800)
<i>Непризнанный отложенный актив</i>	<i>(137,428)</i>	<i>47,848</i>	<i>(89,580)</i>

	На 01.01.2017 г.	Отражено в прибылях и убытках	На 31.12.2017 г.
Отложенные налоговые активы	(129,241)	(8,187)	(137,428)
Резерв по вознаграждениям работников	(124)	(951)	(1,075)
Налоги	(73)	73	
Налоговые убытки	(129,044)	(7,309)	(136,353)
<i>Непризнанный отложенный актив</i>	<i>(129,241)</i>	<i>(8,187)</i>	<i>(137,428)</i>

### 14. Сделки со связанными сторонами

В целях представления данной финансовой отчетности связанными сторонами Компании являются высшее руководство Компании, материнская компания, организации под общим контролем.

Условия, на которых проводятся сделки со связанными сторонами, могут отличаться от рыночных.

В 2018 г. у АО «КазТрансГаз» приобретена проектно-сметная документация по строительству 1-го этапа магистрального газопровода «Сарыарка» на сумму 1,432,000 тыс. тенге без НДС, по которой отражено сальдо торговой кредиторской задолженности в примечании 10. В 2018 г. у ТОО «Самрук-Казына Контракт» приобретены услуги на сумму 274 тыс. тенге без НДС, сальдо авансов выданных на 31 декабря 2018 г. по данному контрагенту составляет 90 тыс. тенге.

В примечании 9 указаны суммы сальдо и движений по займам, полученным от АО «Национальная компания «КазМунайГаз» и АО «КазТрансГаз».

### Вознаграждение руководящим работникам

	За 2018 год	За 2017 год
Заработная плата	6,074	419

### 15. Цели и политика управления финансовыми рисками

Основные риски, связанные с финансовыми инструментами Компании, включают риск ликвидности, кредитный риск и рыночный риск.



*Рыночный риск*

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три вида рисков: валютный риск, процентный риск и прочий ценовой риск.

*Процентный риск*

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением рыночных процентных ставок. Компания не подвержена процентному риску, так как займы получены под фиксированный процент.

*Валютный риск*

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением курсов иностранных валют. По состоянию на 31 декабря 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. Компания не подвержена валютному риску в связи с не существенной величиной остатков монетарных статей в иностранных валютах.

*Риск ликвидности*

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчет по которым производится денежными средствами или иными финансовыми активами. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности незамедлительно продать финансовый актив по цене, близкой к его справедливой стоимости.

В следующей таблице приведены сводные данные по срокам погашения финансовых обязательств Компании на основании контрактных не дисконтированных платежей:

	1 месяц	5-6 месяцев	7-12 месяцев	2-3 года	Более 3-х лет	ИТОГО
<b>По состоянию на 31.12.2018 г.</b>	<b>37,696</b>	<b>1,603,840</b>	<b>110,000</b>	<b>425,000</b>	<b>85,000,000</b>	<b>87,176,536</b>
Займы			110,000	425,000	85,000,000	85,535,000
Торговая кредиторская задолженность	37,696	1,603,840				1,641,536
<b>По состоянию на 31.12.2017 г.</b>	<b>28</b>	<b>573,287</b>				<b>573,315</b>
Займы		573,287				573,287
Торговая кредиторская задолженность	28					28

*Кредитный риск*

Кредитный риск – это риск того, что одна сторона по финансовому инструменту не сможет выполнить обязательство и нанесет другой стороне финансовый убыток. Максимальный кредитный риск, которому подвержена Компания, представлен денежными средствами на расчетных и депозитных счетах в банке. Компания имеет средства на депозитном счете:

	Рейтинг Standard & Poor's		На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.		
АО «Народный банк Казахстана»	BB	BB	48,767,308	33,861

*Справедливая стоимость*

Балансовая стоимость денежных средств и текущей кредиторской задолженностей приближена к их справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера данных финансовых инструментов. Балансовая стоимость краткосрочных и долгосрочных займов приближена к их справедливой стоимости ввиду того, что представлена по амортизированной стоимости этих финансовых инструментов и примененная по этим обязательствам процентная ставка при расчете справедливой стоимости на дату признания соответствуют рыночным процентным ставкам.

**16. Договорные и условные обязательства**

*Строительство магистрального газопровода «Сарыарка»*

Компания является проектной организацией по строительству газопровода. Согласно планам источниками финансирования строительства 1-го этапа магистрального газопровода «Сарыарка» (участок Кызылорда-Астана) являются средства, поступившие в Компанию в октябре 2018 г. от размещения 40,150,000 акций Компании на сумму 80,300,000 тыс. тенге, как это раскрыто в примечании 8. Также Компания получила 85,000,000 тыс. тенге путем размещения облигаций на KASE за счет средств, инвестированных ЕНПФ и другими организациями, как это раскрыто в примечании 9. Помимо этого, планами предусмотрено получение Компанией в 2019 г. заемных средств банков в размере 102,000,000 тыс. тенге через размещение



дополнительных траншей облигаций на KASE. В качестве подрядчика по прокладке 1-го этапа магистрального газопровода «Сарыарка» (участок Кызылорда-Астана) выбрано АО «НГСК КазСтройСервис». Сумма договора с подрядчиком по строительству газопровода составила 264,509,199 тыс. тенге с включением НДС. Подрядчик обязуется завершить выполнение всего объема работ до 31 декабря 2019 г.

#### *Экономические условия*

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность Казахской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Руководство Компании считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в данных условиях.

Финансовая отчетность отражает оценку руководством Компании того влияния, которое оказывают экономические и политические условия Казахстана на деятельность и финансовое положение Компании. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Компании. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

#### *Налогообложение*

Казахстанское налоговое законодательство и практика находятся в процессе непрерывного развития и являются объектами различных интерпретаций и частых изменений, которые могут иметь ретроспективное действие. Кроме того, интерпретация отдельных операций Компании для налоговых целей налоговыми органами могут не совпадать с интерпретацией тех же операций руководством Компании. В результате этого такие операции могут быть оспорены налоговыми органами и Компании могут быть выставлены дополнительные налоги, штрафы и пени. Налоговые периоды, в течение которых могут быть ретроспективно проведены налоговые проверки, составляют 5 лет.

По мнению руководства Компании по состоянию на 31 декабря 2018 г. соответствующие положения налогового законодательства Республики Казахстан были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Компания в связи с налоговым законодательством, является высокой.

#### *Юридические вопросы*

В ходе осуществления обычной деятельности Компания может являться объектом различных процессов и исков. Руководство считает, что конечное обязательство, если такое будет иметь место, связанное с такими процессами или исками, не окажет значительного влияния ни на текущее финансовое положение, ни на результаты работы Компании в будущем.

