



# **ТОО «Arlan Wagons»**

## **Финансовая отчетность**

подготовленная в соответствии с МСФО  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

## Содержание

|   |   |
|---|---|
| <b>ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ</b> ..... | 2 |
|---|---|

### ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

#### ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

|  |   |
|--|---|
| Отчет о совокупном доходе .....                  | 3 |
| Отчет о финансовом положении .....               | 4 |
| Отчет о движении денежных средств .....          | 5 |
| Отчет об изменениях в собственном капитале ..... | 6 |

#### УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА И ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

|  |    |
|--|----|
| 1. Общая информация .....                                | 7  |
| 2. Основы подготовки финансовой отчетности .....         | 7  |
| 3. Операционные сегменты .....                           | 9  |
| 4. Принцип непрерывности деятельности .....              | 9  |
| 5. Доходы .....  | 9  |
| 6. Себестоимость реализации .....                        | 10 |
| 7. Общие и административные расходы .....                | 10 |
| 8. Расходы на финансирование .....                       | 10 |
| 9. Подоходный налог .....                                | 10 |
| 10. Основные средства .....                              | 11 |
| 11. НДС к возмещению .....                               | 12 |
| 12. Авансы выданные и прочие текущие активы .....        | 12 |
| 13. Торговая и прочая дебиторская задолженность .....    | 12 |
| 14. Капитал .....  | 13 |
| 15. Займы .....  | 13 |
| 16. Обязательства по финансовой аренде .....             | 14 |
| 17. Торговая и прочая кредиторская задолженность .....   | 14 |
| 18. Цели и политика управления финансовыми рисками ..... | 14 |
| 19. Условные и потенциальные обязательства .....         | 17 |
| 20. Операции со связанными сторонами .....               | 18 |
| 21. Основные положения финансовой учетной политики ..... | 19 |
| 22. События после отчетной даты .....                    | 23 |

## **Заявление руководства об ответственности за подготовку финансовой отчетности**

Руководство ТОО «Arlan Wagons» (далее – «Компания») отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности Компании ее руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО;
- подготовку финансовой отчетности Компании, исходя из допущения, что она будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство Компании также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля Компании;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие ее финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Компании;
- выявление и предотвращение финансовых и прочих злоупотреблений.

Данная финансовая отчетность утверждена руководством Компании 24 мая 2017 года и подписана от его имени:

  
**Дмитрий Анчуткин**  
Директор  
ТОО «Arlan Wagons»



  
**Аскар Нуртаев**  
Финансовый директор  
ТОО «Arlan Wagons»

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Собственнику ТОО «Arlan Wagons»

Moore Stephens Kazakhstan  
Бизнес-центр «Нурлы Тау», 4Б, 15-й этаж  
Аль-Фараби 17, Алматы, Казахстан, 050059

T +7 727 2669904  
F +7 727 2669905

[kazakhstan.moorestephens.com](http://kazakhstan.moorestephens.com)

### *Мнение*

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ТОО «Arlan Wagons» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также краткого описания учетной политики и примечаний к финансовой отчетности.

По нашему мнению, представленная финансовая отчетность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также результаты ее хозяйственной деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности.

### *Основание для выражения мнения*

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – «МСА»). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана ниже в разделе нашего отчета «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности». Мы являемся независимыми по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – «Кодекс СМСЭБ») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы уверены, что аудиторские доказательства, полученные нами, являются достаточными и уместными, чтобы представлять собой основу для нашего мнения.

### *Поясняющий параграф*

Не изменяя нашего мнения о достоверности финансовой отчетности, мы обращаем внимание на примечание 18 к финансовой отчетности, где указывается, что в 2016 году 95% выручки (2015: 100%) приходилось на компанию под общим контролем ТОО «Арлан Транс». Зависимость от данного покупателя существенная, и возможные негативные последствия в случае его потери могут быть значительными.

### *Ключевые вопросы аудита*

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за отчетный период. Эти вопросы рассматривались в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности. Мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

## *Ключевые вопросы аудита, продолжение*

### *Подтверждение справедливой стоимости основных средств*

Как раскрыто в примечании 10, справедливая стоимость основных средств по состоянию на 31 декабря 2016 года была отражена на основании оценки независимой оценочной компании. Справедливая стоимость была определена с использованием сравнительного подхода и относится к Уровню 2 в иерархии справедливой стоимости. Результаты были протестированы на обесценение доходным подходом, по которому возмещаемая стоимость определялась путем оценки дисконтированных будущих денежных потоков, которые будут получены от продолжительного использования активов и их ликвидации.

Сочетание неопределенности, присущей Уровню 2 в иерархии справедливой стоимости, и результатов тестирования возмещаемой стоимости, проведенного на основании допущений руководства Компании относительно будущих денежных потоков, приводит к риску того, что отраженная стоимость основных средств по состоянию на 31 декабря 2016 года могла не соответствовать их справедливой стоимости.

При проведении аудиторских процедур мы особое внимание уделили проверке обоснованности применяемых подходов оценки, а также изучению правомерности основных допущений при определении возмещаемой стоимости. Мы проверили прогнозы движения денежных средств, при этом были использованы показатели прошлых периодов и прогнозные планы. Мы пришли к выводу, что стоимость основных средств по состоянию на 31 декабря 2016 года обоснована.

### *Ответственность руководства за финансовую отчетность*

Как более подробно изложено в Заявлении об ответственности руководства на странице 2, руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за обеспечение системы внутреннего контроля, которую руководство Компании считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных недобросовестными действиями или ошибками.

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 имеет намерения ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Руководство Компании несет ответственность за контроль над процессом подготовки финансовой отчетности.

### *Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*

Цели нашего аудита заключаются в том, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений в результате злоупотреблений или ошибок, и в том, чтобы выпустить отчет независимых аудиторов, содержащий наше мнение. Достаточная уверенность является высокой степенью уверенности, но не гарантирует того, что аудит, осуществленный в соответствии с МСА, всегда определит существенные искажения, если они существуют. Искажения могут возникать по причине злоупотреблений или ошибок, и они рассматриваются как существенные, если, отдельно от других или в совокупности, могут повлиять на экономические решения пользователей финансовой отчетности, принимаемые на основании этой финансовой отчетности.

*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности, продолжение*

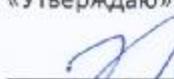
В рамках нашего аудита в соответствии с МСА мы используем профессиональное суждение и руководствуемся принципом профессионального скептицизма при планировании и проведении аудита. Мы также:

- Определяем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности в результате недобросовестных действий или ошибок, разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски, и получаем достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения, возникшего по причине недобросовестных действий, является более высоким в сравнении с риском необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать в себя сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход действующей системы внутреннего контроля.
- Изучаем систему внутреннего контроля для использования в процессе аудита с целью разработки приемлемых в сложившейся ситуации аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании.
- Оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством.
- Оцениваем общее представление, структуру и содержание финансовой отчетности, включая раскрытия информации, а также обеспечение достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.
- Делаем выводы о правомерности применения руководством принципа непрерывности деятельности и, основываясь на полученных аудиторских доказательствах, о том, имеет ли место существенная неопределенность в связи с событиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании непрерывно продолжать деятельность. В случае, когда мы считаем, что существенная неопределенность существует, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующим примечаниям в финансовой отчетности либо, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных на дату нашего отчета. Однако будущие события или условия могут повлиять на способность Компании осуществлять непрерывную деятельность.

Мы информируем лиц, отвечающих за управление Компанией, о планируемом объеме и сроках аудита, а также о существенных аудиторских замечаниях, выявленных в ходе аудита, в том числе о существенных недостатках системы внутреннего контроля.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за управление Компанией, заявление о соблюдении нами всех применимых этических требований в отношении аудиторской независимости и информируем их обо всех вопросах, которые можно обоснованно считать влияющими на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о принятых мерах предосторожности.

«Утверждаю»

  
Серик Кожикенов  
Партнер по аудиту  
Сертифицированный аудитор  
Квалификационное свидетельство  
№0000557 от 24 декабря 2003 года  
Исполнительный директор  
ТОО «Moore Stephens Kazakhstan»  
24 мая 2017 года



  
Айдар Аитов  
Партнер по аудиту

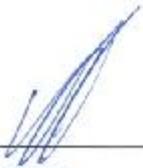


Генеральная лицензия № 16015633 на занятие аудиторской деятельностью, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 11 октября 2016 года

**ТОО «Arlan Wagons»**  
**Отчет о совокупном доходе**  
 по состоянию на 31 декабря 2016 года

| тыс. тенге  | Прим. | 2016            | 2015            |
|---|-------|-----------------|-----------------|
| Доходы  | 5     | 142,757         | 88,768          |
| Себестоимость реализации  | 6     | (73,159)        | (26,842)        |
| <b>Валовой доход</b>  |       | <b>69,598</b>   | <b>61,926</b>   |
| Общие и административные расходы  | 7     | (29,137)        | (18,983)        |
| Доходы от выбытия основных средств  |       | 8,482           | –               |
| Убыток от обесценения основных средств  |       | (18,107)        | –               |
| <b>Операционный доход</b>   |       | <b>30,836</b>   | <b>42,943</b>   |
| Расходы на финансирование   | 8     | (108,581)       | (54,480)        |
| Доходы от курсовой разницы  |       | 14,239          | 290             |
| <b>Убыток до налогообложения</b>  |       | <b>(63,506)</b> | <b>(11,247)</b> |
| Экономия по подоходному налогу  | 9     | 12,424          | 1,990           |
| <b>Чистый убыток за год</b>   |       | <b>(51,082)</b> | <b>(9,257)</b>  |
| Прочий совокупный доход (статьи, которые впоследствии не могут быть реклассифицированы в отчет о доходах и расходах): |       |                 |                 |
| Переоценка основных средств, за вычетом подоходного налога  |       | 51,831          | 107,274         |
| <b>Всего совокупный доход</b>   |       | <b>749</b>      | <b>98,017</b>   |

Данная финансовая отчетность утверждена руководством Компании 24 мая 2017 года и подписана от его имени:

  
**Дмитрий Анчуткин**  
 Директор  
 ТОО «Arlan Wagons»



  
**Аскар Нуртаев**  
 Финансовый директор  
 ТОО «Arlan Wagons»

| тыс. тенге                                   | Прим.  | 2016             | 2015           |
|--|--------|------------------|----------------|
| <b>Активы</b>                                |        |                  |                |
| <b>Внеоборотные активы</b>                   |        |                  |                |
| Основные средства                            | 10     | 1,301,755        | 780,765        |
| НДС к возмещению                             | 11     | 45,637           | 46,575         |
|  |        | <b>1,347,392</b> | <b>827,340</b> |
| <b>Текущие активы</b>                        |        |                  |                |
| НДС к возмещению                             | 11     | 57,868           | 7,061          |
| Предоплата по подоходному налогу             |        | 33               | –              |
| Авансы выданные и прочие текущие активы      | 12     | 2,960            | 2,310          |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность  | 13     | 14,105           | 1,300          |
| Деньги на текущих банковских счетах          |        | 11,551           | 103            |
|  |        | <b>86,517</b>    | <b>10,774</b>  |
| <b>Итого активы</b>                          |        | <b>1,433,909</b> | <b>838,114</b> |
| <b>Капитал</b>                               |        |                  |                |
| Уставный капитал                             | 14 (а) | 160,000          | 160,000        |
| Дополнительный оплаченный капитал            | 14 (б) | 29,200           | 29,200         |
| Резерв на переоценку основных средств        | 14 (в) | 151,756          | 107,274        |
| Накопленные убытки                           |        | (53,261)         | (9,528)        |
|  |        | <b>287,695</b>   | <b>286,946</b> |
| <b>Долгосрочные обязательства</b>            |        |                  |                |
| Отложенное налоговое обязательство           | 9      | 32,551           | 32,017         |
| Займы  | 15     | 539,433          | –              |
| Обязательства по финансовой аренде           | 16     | 320,846          | 427,662        |
|  |        | <b>892,830</b>   | <b>459,679</b> |
| <b>Текущие обязательства</b>                 |        |                  |                |
| Займы  | 15     | 41,764           | 4,805          |
| Обязательства по финансовой аренде           | 16     | 106,816          | 62,859         |
| Подоходный налог к уплате                    | 9      | –                | 111            |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 17     | 104,804          | 23,714         |
|  |        | <b>253,384</b>   | <b>91,489</b>  |
| <b>Итого обязательства</b>                   |        | <b>1,146,214</b> | <b>551,168</b> |
| <b>Итого капитал и обязательства</b>         |        | <b>1,433,909</b> | <b>838,114</b> |

**ТОО «Arlan Wagons»**  
**Отчет о движении денежных средств**  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

| тыс. тенге  | Прим. | 2016             | 2015            |
|---|-------|------------------|-----------------|
| <b>Денежные потоки от операционной деятельности:</b>  |       |                  |                 |
| Убыток до налогообложения   |       | (63,506)         | (11,247)        |
| Корректировки:  |       |                  |                 |
| Износ основных средств  | 10    | 36,124           | 16,297          |
| Доходы от выбытия основных средств  |       | (8,482)          | –               |
| Убыток от обесценения основных средств  |       | 18,107           | –               |
| Расходы на финансирование   |       | 108,581          | 54,480          |
| Нереализованный доход от курсовой разницы   |       | (14,234)         | –               |
| <b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b>  |       | <b>76,590</b>    | <b>59,530</b>   |
| (Увеличение) уменьшение НДС к возмещению  |       | (49,869)         | 8,151           |
| Увеличение авансов выданных и прочих текущих активов  |       | (650)            | (2,261)         |
| Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности  |       | (3,035)          | –               |
| Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности   |       | 63,343           | 18,756          |
| <b>Денежные средства от операционной деятельности до выплаты процентов и подоходного налога</b> |       | <b>86,379</b>    | <b>84,176</b>   |
| Проценты уплаченные   |       | (70,595)         | (52,510)        |
| Подоходный налог уплаченный   |       | (144)            | –               |
| <b>Чистые денежные средства от операционной деятельности</b>                                    |       | <b>15,640</b>    | <b>31,666</b>   |
| <b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности:</b>  |       |                  |                 |
| Приобретение основных средств   | 10    | (586,325)        | (11,540)        |
| Поступления от продажи основных средств   |       | 84,375           | –               |
| Выбытия по займам, выданным сотрудникам   |       | (32,930)         | (1,300)         |
| Поступления по займам, выданным сотрудникам   |       | 23,160           | –               |
| <b>Чистые денежные средства использованные в инвестиционной деятельности</b>                    |       | <b>(511,720)</b> | <b>(12,840)</b> |
| <b>Денежные потоки от финансовой деятельности:</b>  |       |                  |                 |
| Взносы в уставный капитал   |       | –                | 13,680          |
| Поступления от выпуска облигаций  |       | 570,000          | –               |
| Поступления по займам, полученным от сотрудников  |       | 3,275            | 12,355          |
| Погашение займов, полученных от сотрудников   |       | (3,135)          | (9,800)         |
| Поступления по займам, полученным от связанных сторон   |       | –                | 2,250           |
| Погашение обязательств по финансовой аренде   |       | (62,607)         | (37,222)        |
| <b>Чистые денежные средства от (использованные в) финансовой деятельности</b>                   |       | <b>507,533</b>   | <b>(18,737)</b> |
| Чистое увеличение денежных средств  |       | 11,453           | 89              |
| Влияние изменений обменных курсов на денежные средства  |       | (5)              | –               |
| Денежные средства на начало года  |       | 103              | 14              |
| <b>Денежные средства на конец года</b>  |       | <b>11,551</b>    | <b>103</b>      |

Компания переоценила основные средства по состоянию на 31 декабря 2016 года. Сумма переоценки составила 46,682 тыс. тенге (2015: 134,092 тыс. тенге). Данная операция является неденежной и исключена из отчета о движении денежных средств.

**ТОО «Arlan Wagons»**  
**Отчет об изменениях в собственном капитале**  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

| тыс. тенге   | Уставный капитал | Дополнительный оплаченный капитал | Резерв на переоценку основных средств | Накопленные убытки | Итого капитал  |
|--|------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|--------------------|----------------|
| <b>На 1 января 2015</b>                                      | <b>103</b>       | –                                 | –                                     | <b>(271)</b>       | <b>(168)</b>   |
| Чистый убыток за год   | –                | –                                 | –                                     | (9,257)            | (9,257)        |
| Переоценка основных средств, за вычетом подоходного налога   | –                | –                                 | 107,274                               | –                  | 107,274        |
| Всего совокупный доход                                       | –                | –                                 | 107,274                               | (9,257)            | 98,017         |
| Взносы в уставный капитал                                    | 159,897          | –                                 | –                                     | –                  | 159,897        |
| Гарантии выданные учредителем, за вычетом подоходного налога | –                | 29,200                            | –                                     | –                  | 29,200         |
| <b>На 31 декабря 2015</b>                                    | <b>160,000</b>   | <b>29,200</b>                     | <b>107,274</b>                        | <b>(9,528)</b>     | <b>286,946</b> |
| Чистый убыток за год   | –                | –                                 | –                                     | (51,082)           | (51,082)       |
| Переоценка основных средств, за вычетом подоходного налога   | –                | –                                 | 51,831                                | –                  | 51,831         |
| Всего совокупный доход                                       | –                | –                                 | 51,831                                | (51,082)           | 749            |
| Амортизация резерва на переоценку основных средств           | –                | –                                 | (7,349)                               | 7,349              | –              |
| <b>На 31 декабря 2016</b>                                    | <b>160,000</b>   | <b>29,200</b>                     | <b>151,756</b>                        | <b>(53,261)</b>    | <b>287,695</b> |

## **1. Общая информация**

### **(а) Организация и деятельность**

ТОО «Arlan Wagons» (далее – «Компания») было создано 18 октября 2006 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Дата последней перерегистрации 4 апреля 2016 года.

Основной деятельностью Компании является предоставление грузовых вагонов в аренду и оказание транспортно-экспедиционных услуг.

Офис Компании расположен в г. Алматы, ул. Наурызбай батыра дом 17, офис 105.

Информация о собственнике приведена в примечании 14(а). Информация об операциях со связанными сторонами представлена в примечании 20.

### **(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане**

Деятельность Компании подвержена экономическим, политическим и социальным рискам, присущим ведению бизнеса в Казахстане. Данные риски включают последствия политических решений правительства, экономические условия, введение или изменение налоговых требований и иных правовых норм, колебания валютных курсов и осуществимости контрактных прав. Кроме того, недавнее существенное обесценение казахстанского тенге и снижение цены на нефть на мировых рынках увеличили уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния существующих условий в Казахстане на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Однако, будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.

## **2. Основы подготовки финансовой отчетности**

### **(а) Заявление о соответствии МСФО**

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее СМСФО), и разъяснениями, выпущенными Комитетом по разъяснениям международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КРМФО») СМСФО.

### **(б) Основы измерения**

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости за исключением основных средств, учитываемых по переоцененной стоимости в соответствии с МСБУ 16 «Основные средства» (см. примечание 10).

### **(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

Национальной валютой Казахстана является казахстанский тенге (далее – «тенге»), который является функциональной валютой Компании и валютой, используемой при составлении данной финансовой отчетности. Все числовые показатели представлены в тенге, если не указано иное, и округлены до ближайшей тысячи и (далее – «тыс. тенге»).

### **(г) Формат представления**

Формат раскрытий финансовой отчетности был пересмотрен для наглядности представления информации.

### **(д) Принятие новых стандартов и разъяснений**

При подготовке данной финансовой отчетности Компания не применяла новых стандартов. Компания досрочно не применяет новые стандарты, разъяснения или поправки к ним, которые были выпущены, но еще не приняты к использованию на отчетную дату.

## **2. Основы подготовки финансовой отчетности, продолжение**

### **(е) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию**

Следующие новые стандарты и разъяснения пока еще не вступили в силу и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности:

- МСФО 9 «Финансовые инструменты». В июле 2014 года СМСФО выпустил окончательную версию данного стандарта, вступающего в силу с 1 января 2018 года. Компания провела общую оценку воздействия МСФО 9 на финансовую отчетность. Данная предварительная оценка основана на текущей информации и может быть пересмотрена на основе будущего детального анализа или дополнительной обоснованной и приемлемой информации. В целом Компания не ожидает существенного воздействия на ее финансовое положение или результаты;
- МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями». Данный стандарт был выпущен в 2014 году и вступает в силу с 1 января 2018 года. В апреле 2016 года СМСФО выпустил «Разъяснение к МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями» вступающее в силу с 1 января 2018 года. Компания проанализировала свои основные контракты и пришла к выводу, что учет контрактов на реализацию не должен внести какие-либо существенные изменения в признаваемые доходы. Дополнительные требуемые раскрытия будут включены в отчетность Компании за 2018 год.
- МСФО 16 «Аренда». Данный стандарт был выпущен в январе 2016 года и вступает в силу с 1 января 2019 года. Стандарт уточняет особенности признания, оценки, представления и раскрытия аренды арендатором. Новый подход к учету аренды арендодателем существенно не изменился. Компания проанализировала свои основные контракты и пришла к выводу, что принятие этого стандарта не окажет существенного воздействия на ее финансовое положение или показатели деятельности.
- МСБУ 7 «Отчет о движении денежных средств». Данная поправка, как часть инициатив СМСФО по раскрытиям в финансовой отчетности, была выпущена в январе 2016 года и вступает в силу с 2017 года. Она требует дополнительного раскрытия в отношении обязательств, используемых в финансовой деятельности. Дополнительное требуемое раскрытие будет включено в отчетность Компании за 2017 год.
- МСБУ 12 «Налоги на прибыль». Данная поправка была выпущена в январе 2016 года и вступает в силу с 2017 года. Она приводит дополнительные разъяснения в части признания отложенного налогового актива в отношении нереализованных убытков. Не ожидается, что данный стандарт окажет существенное воздействие на финансовую отчетность Компании.
- Усовершенствования МСФО. После проекта усовершенствования 2014-2016 годов в стандарты был внесен ряд поправок. Воздействие изменений на финансовую отчетность Компании в результате этого проекта будет незначительным.

### **(ж) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений**

При подготовке данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, руководство использовало профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, имеющие отношение к вопросам отражения активов и обязательств, и раскрытия информации об условных активах и обязательствах. 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.

#### **Оценка справедливой стоимости**

При оценке справедливой стоимости основных средств Компания применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Если справедливая стоимость не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются также на основании наблюдаемого рынка.

При переоценке подвижного состава был использован сравнительный подход, при котором справедливая стоимость определялась на основе сделок с аналогичными вагонами такого-же года выпуска. При отсутствии достаточной активности на рынке по отдельным активам (прямые наблюдаемые рыночные данные), справедливая стоимость определялась на основе стоимости новых вагонов, согласно прайс-листа завода изготовителя, с поправкой на физический и моральный износ актива (косвенные наблюдаемые рыночные данные). Дополнительно был сделан аналитический обзор результатов на основе доходного метода.

## 2. Основы подготовки финансовой отчетности, продолжение

### Налогообложение

Руководство проводит оценку в отношении полноты признания различных налогов применимых к Компании, как к уплате, так и возмещению. Суждение применялось, в частности, в отношении корпоративного подоходного налога, а именно переносимых налоговых убытков, и НДС к возмещению. Профессиональное суждение является критичным потому, что казахстанское налоговое законодательство является объектом различных толкований и изменений, которые могут происходить достаточно часто. Толкование руководства в отношении такого законодательства, применяемое в отношении сделок и деятельности Компании, может быть оспорено соответствующими региональными или государственными органами. Таким образом, могут быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени.

## 3. Операционные сегменты

Руководство Компании рассматривает Компанию как один сегмент. Активы Компании зарегистрированы в Республике Казахстан.

Руководство Компании анализирует результаты деятельности сегмента на основании отчета о доходах и расходах.

Основным клиентом Компании в 2016 и 2015 годах являлся ТОО «Арлан Транс». Информация о продажах раскрыта в примечании 5. Вся выручка Компании получена в Республике Казахстан.

## 4. Принцип непрерывности деятельности

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о том, что Компания будет продолжать свою деятельность на основе непрерывности.

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, чистый убыток Компании составил 51,082 тыс. тенге (2015: 9,257 тыс. тенге), и по состоянию на указанную дату ее краткосрочные обязательства превышали краткосрочные активы на 166,867 тыс. тенге (2015: 80,715 тыс. тенге). Убытки сформировались за счет расходов на финансирование, связанных с займом и обязательством по финансовой аренде, балансовая стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2016 года составила 1,008,859 тыс. тенге (2015: 495,326 тыс. тенге). Однако Компания получила положительные денежные потоки от операционной деятельности в 2015 и 2016 годах, обслуживание заимствований также проходило в соответствии с графиком платежей и в полном объеме.

Для достижения устойчивых финансовых результатов Компания планирует проводить дальнейшую планомерную работу по поиску новых клиентов и постепенного повышения арендных ставок для существующих клиентов. Руководство Компании считает, что обладает значительным и диверсифицированным парком вагонов, позволяющим осуществлять железнодорожные перевозки различных видов грузов.

Таким образом, руководство Компании считает, что прилагаемая финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых в случае, если бы Компания не могла продолжать свою деятельность на основе допущения о непрерывности деятельности.

## 5. Доходы

тыс. тенге

Аренда подвижного состава  
Аренда помещения  
Прочее

|                           | 2016           | 2015          |
|---------------------------|----------------|---------------|
| Аренда подвижного состава | 139,212        | 88,605        |
| Аренда помещения          | 3,502          | –             |
| Прочее                    | 43             | 163           |
|                           | <b>142,757</b> | <b>88,768</b> |

В 2016 году 95% доходов по аренде подвижного состава приходилось на компанию под общим контролем, ТОО «Арлан Транс» (2015: 100%). Договор аренды с данным клиентом истекает 31 декабря 2018 года, однако он может быть расторгнут по инициативе сторон в любое время.

## 6. Себестоимость реализации

| тыс. тенге            | 2016          | 2015          |
|-----------------------|---------------|---------------|
| Обслуживание и ремонт | 35,690        | 9,411         |
| Износ                 | 36,124        | 16,297        |
| Страхование           | 1,345         | 1,134         |
|                       | <b>73,159</b> | <b>26,842</b> |

## 7. Общие и административные расходы

| тыс. тенге                                   | 2016          | 2015          |
|--|---------------|---------------|
| Заработная плата и связанные налоги          | 14,510        | 8,056         |
| Расходы по аренде                            | 5,095         | 3,638         |
| Аудиторские и прочие профессиональные услуги | 3,963         | 5,246         |
| Расходы по содержанию офиса                  | 2,724         | 1,180         |
| Страхование                                  | 1,058         | 5             |
| Банковские услуги                            | 393           | 152           |
| Прочее                                       | 1,394         | 706           |
|  | <b>29,137</b> | <b>18,983</b> |

## 8. Расходы на финансирование

| тыс. тенге  | 2016           | 2015          |
|---|----------------|---------------|
| Вознаграждения по обязательствам по финансовой аренде | 70,343         | 54,480        |
| Вознаграждения по облигационным займам                | 38,238         | –             |
|   | <b>108,581</b> | <b>54,480</b> |

## 9. Подоходный налог

### (а) Экономия по подоходному налогу

Основными составляющими (экономии) расходов по подоходному налогу за представленные годы являются:

| тыс. тенге                                      | 2016            | 2015           |
|---|-----------------|----------------|
| Корпоративный подоходный налог                  | –               | 111            |
| Возникновение и восстановление временных разниц | (12,424)        | (2,101)        |
| <b>Экономия по подоходному налогу</b>           | <b>(12,424)</b> | <b>(1,990)</b> |

Сверка подоходного налога, применимого к бухгалтерскому убытку до налогообложения по ставке, установленной налоговым законодательством, и экономии по подоходному налогу по эффективной ставке подоходного налога за представленные периоды приводится ниже:

| тыс. тенге  | 2016            | 2015            |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Убыток до налогообложения</b>                    | <b>(63,506)</b> | <b>(11,247)</b> |
| Ставка подоходного налога                           | 20.0%           | 20.0%           |
| Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке | (12,701)        | (2,249)         |
| Налоговый эффект статей, не относимых на вычеты     | 277             | 259             |
| <b>Экономия по подоходному налогу</b>               | <b>(12,424)</b> | <b>(1,990)</b>  |
| Эффективная ставка подоходного налога               | 19.6%           | 17.7%           |

## 9. Подоходный налог, продолжение

### (б) Отложенные налоговые активы и обязательства

Суммы отложенных налоговых активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности:

| тыс. тенге                                       | 2016            | 2015            |
|--|-----------------|-----------------|
| Налоговые убытки                                 | 6,917           | –               |
| Основные средства                                | (36,588)        | (32,556)        |
| Проценты к уплате                                | (3,492)         | –               |
| Обязательства по финансовой аренде               | 344             | 394             |
| Начисленные обязательства в отношении работников | 268             | 145             |
| <b>Отложенное налоговое обязательство, нетто</b> | <b>(32,551)</b> | <b>(32,017)</b> |

Движение отложенного налогового обязательства в финансовой отчетности:

| тыс. тенге                            | 2016            | 2015            |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Сальдо на 1 января                    | (32,017)        | –               |
| Отнесено на отчет о совокупном доходе | (12,958)        | (34,118)        |
| Отнесено на доходы                    | 12,424          | 2,101           |
| <b>Сальдо на 31 декабря</b>           | <b>(32,551)</b> | <b>(32,017)</b> |

## 10. Основные средства

| тыс. тенге                      | 2016             | 2015           |
|---------------------------------|------------------|----------------|
| <b>Первоначальная стоимость</b> |                  |                |
| На 1 января                     | 780,765          | –              |
| Поступление                     | 586,325          | 662,970        |
| Выбытие                         | (75,893)         | –              |
| Переоценка                      | 10,558           | 117,795        |
| На 31 декабря                   | 1,301,755        | 780,765        |
| <b>Накопленный износ</b>        |                  |                |
| На 1 января                     | –                | –              |
| Начисленный износ               | 36,124           | 16,297         |
| Выбытие                         | –                | –              |
| Переоценка                      | (36,124)         | (16,297)       |
| На 31 декабря                   | –                | –              |
| <b>Балансовая стоимость</b>     |                  |                |
| На 31 декабря                   | <b>1,301,755</b> | <b>780,765</b> |

### Переоценка

Компания оценивает справедливую стоимость основных средств на каждую отчетную дату во избежание существенного отличия балансовой стоимости основных средств от их справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания переоценила стоимость основных средств на основании результатов оценки, проведенной независимой оценочной компанией ТОО «BEM Appraisal».

Справедливая стоимость основных средств на дату переоценки была определена с использованием сравнительного подхода, который относится к 2 уровню в иерархии справедливой стоимости. При отсутствии достаточной активности на рынке по отдельным активам (прямые наблюдаемые рыночные данные), оценщик корректировал стоимость новых вагонов, согласно прайс-листа завода изготовителя, на физический и моральный износ актива (косвенные наблюдаемые рыночные данные). При этом был сделан аналитический обзор результатов на основе доходного метода, который подтвердил целесообразность применяемого подхода.

## 10. Основные средства, продолжение

В результате переоценки Компания отразила доход от переоценки основных средств в размере 51,831 тыс. тенге за вычетом отложенного подоходного налога на сумму 12,958 тыс. тенге, отнесенного в прочий совокупный доход, а также убыток от переоценки основных средств в размере 18,107 тыс. тенге, который был признан как убыток от обесценения в отчете о доходах и расходах. Чистый эффект переоценки по состоянию на 31 декабря 2016 года увеличил балансовую стоимость основных средств на 46,682 тыс. тенге.

При отсутствии переоценки стоимости основных средств, их балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2016 года составила бы 1,120,981 тыс. тенге (2015: 646,673 тыс. тенге).

### Залоговое обеспечение

На 31 декабря 2016 года основные средства балансовой стоимостью 192,679 тыс. тенге находились в залоге в качестве обеспечения по сделке финансовой аренды. Держателем являлась АО «Казахстанская Иджара Компания» (см. примечание 16).

## 11. НДС к возмещению

НДС к возмещению включает преимущественно НДС, полученный по сделке финансовой аренды (см. примечание 16). В соответствии с ожидаемым сроком возмещения НДС разделен на краткосрочную и долгосрочную часть.

В отчете о финансовом положении НДС к возмещению представлен следующим образом:

| тыс. тенге          | 2016           | 2015          |
|---------------------|----------------|---------------|
| Долгосрочная часть  | 45,637         | 46,575        |
| Краткосрочная часть | 57,868         | 7,061         |
|                     | <b>103,505</b> | <b>53,636</b> |

## 12. Авансы выданные и прочие текущие активы

| тыс. тенге      | 2016         | 2015         |
|-----------------|--------------|--------------|
| Авансы выданные | 2,762        | 2,112        |
| Прочее          | 198          | 198          |
|                 | <b>2,960</b> | <b>2,310</b> |

## 13. Торговая и прочая дебиторская задолженность

| тыс. тенге                         | 2016          | 2015         |
|------------------------------------|---------------|--------------|
| Займы, выданные сотрудникам        | 11,070        | 1,300        |
| Торговая дебиторская задолженность | 3,035         | –            |
|                                    | <b>14,105</b> | <b>1,300</b> |

Займы, выданные сотрудникам, выражены в тенге и предоставлены на беспроцентной основе сроком не более 12 месяцев. Данные займы являются необеспеченными.

## 14. Капитал

### (а) Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2016 года единственным участником Компании являлась ТОО «Компания «Амфора» (2015: ТОО «Арлан Транс», доля участия – 100%). Единственным владельцем ТОО «Компания «Амфора» и конечным собственником Компании на дату выпуска данной финансовой отчетности являлось физическое лицо Нуртаев Аскар Аманжолович.

### (б) Дополнительный оплаченный капитал

Дополнительный оплаченный капитал включает справедливую стоимость гарантии, предоставленной бывшим собственником ТОО «Арлан Транс» при заключении договора финансовой аренды (см. примечание 16) за вычетом подоходного налога.

### (в) Резерв на переоценку основных средств

Резерв на переоценку основных средств включает стоимость переоценки основных средств (см. примечание 10) за вычетом подоходного налога.

## 15. Займы

тыс. тенге

|                                       | 2016           | 2015         |
|---------------------------------------|----------------|--------------|
| Облигационный заем (основной долг)    | 539,433        | –            |
| Итого долгосрочная часть займов       | 539,433        | -            |
| Облигационный заем (вознаграждение)   | 36,819         | –            |
| Займы, полученные от сотрудников      | 2,695          | 2,555        |
| Займы, полученные от связанных сторон | 2,250          | 2,250        |
| Итого краткосрочная часть займов      | 41,764         | 4,805        |
| <b>Всего займов</b>                   | <b>581,197</b> | <b>4,805</b> |

### Облигационный заем

22 июля 2016 года Компания разместила на Казахстанской фондовой бирже индексируемые купонные облигации на общую сумму 570,000 тыс. тенге номинальной стоимостью 1,000 тенге, с фиксированной ставкой вознаграждения 15% годовых, выплачиваемых каждые полгода, со сроком обращения 4 года и погашением в июле 2020 года. Облигации индексируются по обменному курсу тенге к доллару США. Погашение облигаций привязано к удорожанию доллара США по отношению к тенге. Если стоимость доллара США по отношению к тенге повышается, то сумма к выплате увеличивается на соответствующий индекс, если же стоимость понижается, то сумма к выплате остается неизменной при достижении уровня первоначальной суммы в тенге. Досрочное погашение по облигациям не предусмотрено.

Затраты по выпуску облигаций составили 17,747 тыс. тенге, и были капитализированы в стоимость облигаций, таким образом, что эффективная ставка процента составила 16.08% годовых.

Облигации Компании являются необеспеченными и неконвертируемыми.

Средства от размещения облигаций Компания направила на приобретение вагонов для дальнейшей сдачи в аренду.

### Прочие займы

Займы, полученные от сотрудников и связанных сторон, выражены в тенге и получены на беспроцентной основе сроком не более 12 месяцев. Данные займы являются необеспеченными.

## 16. Обязательства по финансовой аренде

В марте 2015 года Компания приобрела основные средства на условиях долгосрочной аренды сроком на пять лет. Право собственности на арендуемые активы переходит к Компании после погашения задолженности по аренде. Вознаграждение по аренде составило 15%.

Информация по обеспечению представлена в примечаниях 10 и 14(б).

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

| тыс. тенге   | Минимальные арендные платежи |                | Приведенная стоимость минимальных арендных платежей |                |
|--|------------------------------|----------------|---|----------------|
|  | 2016                         | 2015           | 2016  | 2015           |
| В течение года   | 163,161                      | 133,201        | 106,816   | 62,859         |
| От одного года до пяти лет                                 | 380,709                      | 543,870        | 320,846   | 427,662        |
|  | 543,870                      | 677,071        | 427,662   | 490,521        |
| Минус: будущие расходы по процентам                        | (116,208)                    | (186,550)      | –   | –              |
| <b>Приведенная стоимость минимальных арендных платежей</b> | <b>427,662</b>               | <b>490,521</b> | <b>427,662</b>                                      | <b>490,521</b> |

В отчете о финансовом положении задолженность по аренде представлена следующим образом:

| тыс. тенге         | 2016           | 2015           |
|--------------------|----------------|----------------|
| Долгосрочная часть | 320,846        | 427,662        |
| Текущая часть      | 106,816        | 62,859         |
|                    | <b>427,662</b> | <b>490,521</b> |

## 17. Торговая и прочая кредиторская задолженность

| тыс. тенге                           | 2016           | 2015          |
|--------------------------------------|----------------|---------------|
| Авансы полученные                    | 75,445         | 10,574        |
| Задолженность поставщикам            | 28,055         | 9,860         |
| Обязательства по выплатам работникам | 1,304          | 3,280         |
|                                      | <b>104,804</b> | <b>23,714</b> |

Авансы полученные не являются финансовыми инструментами, поэтому для целей раскрытия политики управления финансовыми рисками торговая и прочая кредиторская задолженность составляет 29,359 тыс. тенге (2015: 13,140 тыс. тенге).

## 18. Цели и политика управления финансовыми рисками

### (а) Обзор

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск

Руководство Компании несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками и надзор за функционированием этой системы.

Политика Компании по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Компания, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Компании. Компания устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

## **18. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение**

Руководство Компании осуществляет надзор за соблюдением политик и процедур Компании по управлению рисками, и анализирует адекватность системы управления рисками применительно к рискам, которым подвергается Компания.

### **(б) Ценовой риск**

В соответствии с МСФО 7 влияние цен определялось на основе баланса финансовых активов и обязательств. Повышение (снижение) цен на услуги Компании после 31 декабря 2016 года не повлияет на ее доход за 2016 год.

### **(в) Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом своих договорных обязательств по финансовому инструменту. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Компании торговой и прочей дебиторской задолженностью, и денежными средствами на банковских счетах.

Балансовая стоимость финансовых активов представляет собой максимальную подверженность кредитному риску. Максимальная подверженность кредитному риску на отчетную дату составила:

| тыс. тенге                                  | 2016          | 2015         |
|---|---------------|--------------|
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 14,105        | 1,300        |
| Деньги на текущих банковских счетах         | 11,551        | 103          |
|   | <b>25,656</b> | <b>1,403</b> |

#### **Торговая и прочая дебиторская задолженность**

Подверженность Компании кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Данная торговая дебиторская задолженность относится к покупателям, которые работают на условиях оплаты в рассрочку.

В 2016 году 95% выручки приходилось на компанию под общим контролем ТОО «Арлан Транс» (2015: 100%). Зависимость от данной компании существенная, и возможные негативные последствия в случае ее потери могут быть значительными.

Кредитный риск, относящийся к выданным займам, отслеживается и контролируется руководством Компании.

Компания не ожидает неисполнения обязательств со стороны кого-либо из своих контрагентов.

#### **Деньги на текущих банковских счетах**

Кредитный риск, относящийся к денежным средствам, отслеживается и контролируется руководством Компании в соответствии с политикой Компании. Свободные денежные средства размещаются в установленных пределах в наиболее надежных казахстанских банках с кредитным рейтингом не ниже «BB-», присвоенным агентством Fitch Ratings. Данная политика направлена на снижение концентрации кредитного риска и минимизацию возможных финансовых потерь при неисполнении банками своих договорных обязательств.

#### **Убытки от обесценения**

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов резерв на обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности не создавался.

### **(г) Риск ликвидности**

Риск ликвидности заключается в возможности возникновения у Компании трудностей в привлечении средств, необходимых для выполнения обязательств по финансовым инструментам. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков.

## 18. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

Обычно Компания поддерживает минимальный уровень денежных средств, доступных по первому требованию, в объеме, достаточном для покрытия ожидаемых операционных расходов в течение 60 дней, включая расходы по обслуживанию финансовых обязательств. При этом не учитывается потенциальное влияние исключительных обстоятельств, возникновение которых нельзя было обоснованно предусмотреть, например, стихийных бедствий.

### Срок погашения финансовых обязательств

В нижеследующей таблице приведен анализ финансовых обязательств Компании, погашаемых на валовой основе, по соответствующим группам со сроками погашения, основанными на периодах между отчетной датой и контрактными датами погашения. Для целей данного раскрытия займы и обязательства по финансовой аренде включают ожидаемые будущие платежи по процентам, рассчитанные на базе контрактных процентных ставок.

| тыс. тенге                                   | Менее 3 месяцев | От 3 до 12 месяцев | От 1 года до 5 лет | Итого            |
|--|-----------------|--------------------|--------------------|------------------|
| <b>2016</b>                                  |                 |                    |                    |                  |
| Займы  | 41,682          | 46,627             | 805,854            | 894,163          |
| Обязательства по финансовой аренде           | 40,790          | 122,371            | 380,709            | 543,870          |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 29,359          | –                  | –                  | 29,359           |
|  | <b>111,831</b>  | <b>168,998</b>     | <b>1,186,563</b>   | <b>1,467,392</b> |
| <b>2015</b>                                  |                 |                    |                    |                  |
| Займы  | –               | 4,805              | –                  | 4,805            |
| Обязательства по финансовой аренде           | 18,321          | 55,075             | 603,675            | 677,071          |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 13,140          | –                  | –                  | 13,140           |
|  | <b>31,461</b>   | <b>59,880</b>      | <b>603,675</b>     | <b>695,016</b>   |

#### (д) Риск процентной ставки

У Компании нет финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой, и она не подвержена риску процентной ставки.

#### (е) Валютный риск

Как было указано в примечании 15, облигационный заем Компании является индексируемым и привязан к изменению курса доллара США.

Ослабление тенге на 20 процентов по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря привело бы к увеличению чистого убытка на 92,200 тыс. тенге (2015: ноль). Этот анализ предполагает, что все прочие переменные остаются неизменными.

#### (ж) Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств включает сумму, по которой инструмент может быть обменян в текущих операциях между желающими сторонами, нежели при принудительной продаже или продаже из-за ликвидации. Для оценки справедливой стоимости были использованы следующие методы и допущения:

- денежные средства приблизительно соответствуют своей балансовой стоимости благодаря короткому сроку погашения;
- торговая и прочая дебиторская задолженность и торговая и прочая кредиторская задолженность приблизительно соответствуют своей балансовой стоимости благодаря короткому сроку погашения данных инструментов. Им присвоен третий уровень в иерархии справедливой стоимости;
- займы и обязательства по финансовой аренде приблизительно равны своей балансовой стоимости ввиду того, что ставки процентов соответствуют рыночным. Им присвоен третий уровень в иерархии справедливой стоимости.

## **19. Условные и потенциальные обязательства**

### **(а) Условные обязательства по налогообложению в Казахстане**

#### **Неопределенности интерпретации налогового законодательства**

Компания подвержена влиянию неопределенностей, относящихся к определению ее налоговых обязательств. Налоговое законодательство и налоговая практика Казахстана находятся в состоянии непрерывных изменений и, следовательно, подвергаются изменениям и различным интерпретациям.

Интерпретации данного законодательства руководством в сфере его применения к сделкам и деятельности Компании могут не совпадать с интерпретацией налоговых органов. В результате, сделки и операции могут оспариваться соответствующими налоговыми органами, что в свою очередь может привести к взысканию с Компании дополнительных налогов, пени и штрафов, которые могут оказать существенный негативный эффект на финансовое положение Компании и результаты ее деятельности.

#### **Период дополнительного налогообложения**

Налоговые органы в Казахстане имеют право доначислять налоги в течение пяти лет по истечении соответствующего налогового периода. В определенных налоговым законодательством случаях данный срок может быть продлен на три года.

#### **Возможные дополнительные налоговые обязательства**

Руководство считает, что Компания выполняет требования налогового законодательства, действующего в Казахстане, а также налоговые условия заключенных договоров, которые влияют на ее деятельность и, следовательно, никакие дополнительные налоговые обязательства возникнуть не могут. Тем не менее, по причинам, изложенным выше, сохраняется риск того, что соответствующие налоговые органы могут иначе толковать договорные положения и требования налогового законодательства.

В результате этого, могут возникнуть дополнительные налоговые обязательства. Однако, вследствие ряда вышеуказанных неопределенностей при расчете каких-либо потенциальных дополнительных налоговых обязательств, описанных выше, руководству нецелесообразно оценивать финансовый эффект налоговых обязательств, если таковые будут иметь место, а также пени и штрафы, за уплату которых Компания может нести ответственность.

### **(б) Страхование**

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления, и многие формы страхования, распространенные в других странах, пока, как правило, не доступны в Казахстане. Имеющееся страховое покрытие Компании не обеспечивает полную компенсацию в случае наступления значительных убытков. До тех пор, пока Компания не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

### **(в) Судебные иски**

В порядке обычной деятельности, в отношении Компании могут возбуждаться судебные иски. Руководство считает, что окончательная ответственность, если таковая имеется, возникающая в результате таких исков или претензий, не будет приводить к неблагоприятным материальным последствиям, влияющим на финансовое положение и результаты работы Компании. По состоянию на 31 декабря 2016 года, Компания не вовлекалась в какие-либо значительные судебные разбирательства.

### **(г) Соблюдение особых условий**

Компания должна соблюдать определенные условия в части ковенантов по облигационному займу. Несоблюдение этих особых условий может иметь негативные последствия для Компании. По состоянию на 31 декабря 2016 года Компанией были соблюдены условия, предусмотренные инвестиционным меморандумом.

**20. Операции со связанными сторонами**

**(а) Вознаграждение руководства**

Вознаграждения, полученные ключевыми руководителями, включены в заработную плату и связанные налоги (см. примечание 7) и составляли 6,592 тыс. тенге (2015: 3,255 тыс. тенге).

**(б) Операции со связанными сторонами**

Связанные стороны включают руководство и компании под общим контролем. Операции со связанными сторонами и сальдо взаиморасчетов приведены в нижеследующих таблицах:

**Займы**

тыс. тенге

|                                    | Компании под<br>общим<br>контролем | Руководство | Итого  |
|------------------------------------|------------------------------------|-------------|--------|
| <b>2016</b>                        |                                    |             |        |
| Поступление по займам выданным     | –                                  | 23,160      | 23,160 |
| Выбытие по займам выданным         | –                                  | 32,930      | 32,930 |
| Поступление по займам полученным   | –                                  | 3,275       | 3,275  |
| Выбытие по займам полученным       | –                                  | 3,135       | 3,135  |
| Задолженность по займам выданным   | –                                  | 11,070      | 11,070 |
| Задолженность по займам полученным | 2,250                              | 2,695       | 4,945  |
| <b>2015</b>                        |                                    |             |        |
| Поступление по займам выданным     | –                                  | –           | –      |
| Выбытие по займам выданным         | –                                  | 1,300       | 1,300  |
| Поступление по займам полученным   | 2,250                              | 12,355      | 14,605 |
| Выбытие по займам полученным       | –                                  | 9,800       | 9,800  |
| Задолженность по займам выданным   | –                                  | 1,300       | 1,300  |
| Задолженность по займам полученным | 2,250                              | 2,555       | 4,805  |

**Прочие операции**

тыс. тенге

|                                  | Компании под<br>общим<br>контролем |
|----------------------------------|------------------------------------|
| <b>2016</b>                      |                                    |
| Продажи связанным сторонам       | 132,481                            |
| Приобретения у связанных сторон  | 580,871                            |
| Задолженность связанных сторон   | 17,210                             |
| Задолженность связанным сторонам | 85,753                             |
| <b>2015</b>                      |                                    |
| Продажи связанным сторонам       | 88,768                             |
| Приобретения у связанных сторон  | 4,658                              |
| Задолженность связанных сторон   | –                                  |
| Задолженность связанным сторонам | 19,183                             |

**(в) Условия операций со связанными сторонами**

Ценообразование между связанными сторонами определяется на постоянной основе в зависимости от характера операции.

## 21. Основные положения финансовой учетной политики

При подготовке финансовой отчетности Компания последовательно применяла нижеследующие основные принципы учетной политики.

### (а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Компании по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете по курсу на дату совершения операции, а также при пересчете монетарных активов и обязательств по курсу на дату отчетного периода, отражаются в отчете о доходах и расходах.

Следующие курсы валют использовались при подготовке финансовой отчетности:

|            | 31 декабря 2016 |         | 31 декабря 2015 |         |
|------------|-----------------|---------|-----------------|---------|
|            | Конец года      | Среднее | Конец года      | Среднее |
| Доллар США | 333.29          | 341.76  | 339.47          | 222.25  |

### (б) Основные средства

#### Признание и оценка

При первоначальном признании основные средства оцениваются по себестоимости, включающей в себя все фактически произведенные затраты по возведению или приобретению, в том числе уплаченные при покупке невозмещаемые налоги и сборы, затраты по доставке, монтажу, установке, пуску в эксплуатацию, и любые другие расходы, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние.

Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

После первоначального признания основные средства отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения. Переоценка выполняется на регулярной основе, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью.

После переоценки объекта основных средств накопленная на дату переоценки амортизация основных средств вычитается из валовой балансовой стоимости актива, а нетто-величина пересчитывается до переоцененной стоимости актива.

Прирост стоимости от переоценки отражается в составе капитала, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в отчете о доходах и расходах. В этом случае сумма увеличения стоимости актива относится на доходы периода. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в отчете о доходах и расходах, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в резерве на переоценку основных средств

Прирост стоимости от переоценки переносится на нераспределенный доход по мере эксплуатации актива.

#### Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Компания получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в отчете о доходах и расходах в момент их возникновения.

## **21. Основные положения финансовой учетной политики, продолжение**

### **Износ**

Амортизация признается в финансовой отчетности методом прямолинейного равномерного списания на протяжении ожидаемого срока полезного использования актива.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном годах были следующими:

- вагоны-цистерны                      32 года;
- вагоны-хопперы                        26 лет;
- полувагоны                              22 года.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату.

### **Ремонт и обслуживание**

Расходы, связанные с заменой компонента объекта основных средств, который учитывается отдельно, капитализируются, а балансовая стоимость заменяемого компонента – списывается. Другие последующие затраты капитализируются только в том случае, если они приводят к увеличению будущей экономической выгоды от использования данного объекта основных средств. Все прочие расходы, включая затраты на технический контроль и текущий ремонт, отражаются в отчете о доходах и расходах как расходы периода.

### **(в) Обесценение**

Анализ балансовой стоимости долгосрочных активов на наличие обесценения осуществляется в тех случаях, когда события или изменения обстоятельств свидетельствуют о возможности того, что такая балансовая стоимость может быть невозмещаемой. При наличии признаков обесценения производится оценка, позволяющая выяснить, превышает ли балансовая стоимость активов их возмещаемую стоимость. Проведение такого анализа осуществляется отдельно для каждого актива, за исключением активов, которые самостоятельно не генерируют денежные поступления. В этом случае анализ проводится на уровне подразделения, генерирующего денежные поступления.

В случае, когда балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные поступления, превышает его возмещаемую стоимость, создается резерв для отражения актива по меньшей стоимости. Восстановление убытков (убытки) от обесценения признаются в отчете о доходах и расходах.

### **Расчет возмещаемой суммы**

Возмещаемая стоимость актива определяется как наибольшая величина из ценности его использования и справедливой стоимости актива за вычетом расходов на его реализацию. При оценке ценности использования актива, ожидаемые будущие денежные потоки дисконтируются до их текущей стоимости с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, характерные для данного актива. Возмещаемая стоимость активов, которые самостоятельно не генерируют денежные поступления, определяется в составе возмещаемой стоимости единицы, генерирующей денежные поступления, к которому относятся данные активы. Единицы генерирующие денежные поступления, представляют собой наименьшие идентифицируемые группы активов, генерирующие поступления в значительной степени независимо от других активов или групп активов.

### **Восстановление убытков от обесценения**

Ранее признанный убыток от обесценения подлежит восстановлению в том случае, если имеются изменения в оценках, используемых для определения возмещаемой суммы. Убыток от обесценения восстанавливается только в той степени, в которой балансовая стоимость актива не превышает балансовую стоимость, которая была бы определена за вычетом износа или амортизации, если бы убыток от обесценения не был признан.

## **21. Основные положения финансовой учетной политики, продолжение**

### **(г) Торговая дебиторская задолженность**

Торговая дебиторская задолженность отражается по сумме выставленного счета (которая является справедливой стоимостью средств к получению) за вычетом резерва на обесценение этой задолженности. Резерв на обесценение дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Компания не сможет взыскать всю задолженность на ее первоначальных условиях. Сумма резерва представляет собой разницу между первоначальной балансовой стоимостью и возмещаемой суммой, которая является текущей стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке финансовых инструментов.

Сумма резерва признается в отчете о доходах и расходах.

### **(д) Денежные средства**

Денежные средства включают денежные средства в банках.

### **(е) Займы**

Займы первоначально признаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом затрат по сделке, непосредственно связанных с их получением. После первоначального признания займы оцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки.

### **(ж) Провизии**

Провизии признаются в том случае, если у Компании есть текущее или подразумеваемое обязательство в результате прошлого события и существует вероятность того, что потребуются отток экономических ресурсов для погашения данного обязательства, а также может быть сделана его разумная стоимостная оценка. Если влияние временной стоимости денег является существенным, провизии рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств по ставке до вычета налогов, отражающей текущие оценки рынка в отношении временной стоимости денег и, где уместно, риски, присущие данному обязательству. Амортизация дисконта по провизиям признается как расходы на финансирование.

### **(з) Пенсионные обязательства**

Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая требует от работодателя и работника производить текущие отчисления, рассчитываемые по установленной процентной ставке от заработной платы.

### **(и) Финансовая аренда**

Аренда классифицируется как финансовая аренда, если она подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом.

#### **Первоначальное признание**

На дату начала срока аренды Компания признает финансовую аренду в отчете о финансовом положении в качестве активов и обязательств в суммах меньшей из справедливой стоимости арендуемого имущества и приведенной стоимости минимальных арендных платежей, определяемых на дату начала аренды. Ставка дисконтирования, используемая при расчете приведенной стоимости минимальных арендных платежей, представляет собой ставку процента, подразумеваемую в договоре аренды. Любые первоначальные прямые затраты арендатора прибавляются к сумме, признаваемой в качестве актива.

#### **Последующая оценка**

Минимальные арендные платежи распределяются между затратами на финансирование и уменьшением обязательства по финансовой аренде. Расходы на финансирование распределяются на все периоды в течение срока аренды для получения постоянной периодической ставки процента по непогашенному остатку обязательства. Условная арендная плата начисляется в качестве расходов в тех отчетных периодах, в которых она возникает.

## **21. Основные положения финансовой учетной политики, продолжение**

### **(к) Капитал**

#### **Уставный капитал**

Активы, внесенные в уставный капитал, признаются по справедливой стоимости в момент вноса. Сумма любого превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью вклада в уставный капитал в момент его юридической регистрации кредитуется непосредственно в составе капитала по статье дополнительный оплаченный капитал.

#### **Дивиденды**

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены 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.

### **(л) Доходы**

Доходы признаются в той мере, в которой существует значительная вероятность того, что Компания получит приток экономических выгод, и что сумма дохода может быть оценена с достаточной достоверностью. Доход, связанный с реализацией товаров, признается в отчете о доходах и расходах с момента передачи всех существенных рисков и выгод от владения товаром к покупателю, обычно после перехода к покупателю права собственности на товар.

Доходы от продаж признаются за вычетом налога на добавленную стоимость.

### **(м) Расходы на финансирование**

Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству квалифицированного актива, ввод в эксплуатацию или реализация которого наступает через значительный период времени, капитализируются путем включения в стоимость данного актива до момента фактической готовности такого актива к вводу в эксплуатацию или реализации.

Все прочие затраты по займам признаются в отчете о доходах и расходах.

### **(н) Расходы по подоходному налогу**

Расходы по подоходному налогу включают в себя подоходный налог текущего периода и отложенный налог. Расходы по подоходному налогу отражаются в отчете о доходах и расходах за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым в прочем совокупном доходе, в таком случае он также признается в прочем совокупном доходе.

Текущий подоходный налог представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемого дохода за год, рассчитанную на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате подоходного налога за прошлые годы.

Отложенный налог определяется с использованием балансового метода посредством определения временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, для целей финансовой отчетности и сумм, используемых для целей налогообложения.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые, как ожидается, будут применяться к периоду реализации актива или погашения обязательства, исходя из ставок налогообложения (и налогового законодательства), вступивших или фактически вступивших в силу на дату бухгалтерского баланса.

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемого дохода, который может быть уменьшен на сумму данного актива. Сумма отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой больше не существует вероятности того, что соответствующая налоговая льгота будет реализована.

Отложенные налоговые активы и обязательства берутся в зачет, если существует юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов в счет текущих налоговых обязательств, и если отложенные налоги относятся к одному и тому же объекту налогообложения и к одному и тому же налоговому органу.

## **21. Основные положения финансовой учетной политики, продолжение**

### **(о) Финансовые инструменты**

#### **Признание**

Финансовые активы и обязательства признаются Компанией в отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда она заключает контракт и является одной из сторон по данному финансовому инструменту.

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением итога в отчете о финансовом положении осуществляется при наличии юридически закреплённого права производить взаимозачет признанных сумм и намерения работать по методу чистого дохода/расхода или реализовать актив одновременно с погашением обязательства.

#### **Оценка**

При первоначальном признании финансовые активы и обязательства оцениваются по справедливой стоимости, представляющей собой уплаченное или полученное возмещение, включающее также непосредственные затраты по сделке. Доходы или расходы при первоначальном признании признаются в отчете о доходах и расходах.

В финансовые активы Компании включаются денежные средства, торговая и прочая дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность является непроизводным финансовым активом с фиксированными или определяемыми платежами, который не котируется на активном рынке.

В финансовые обязательства Компании включаются займы, обязательства по финансовой аренде, торговая и прочая кредиторская задолженность.

#### **Прекращение признания**

Прекращение признания финансового актива производится в случае, когда Компания теряет контроль над правами по контракту на данный актив. Такая ситуация имеет место, когда права реализованы, переданы либо утратили силу.

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае, когда обязательство реализовано, аннулировано либо утратило силу. В случае, если существующее финансовое обязательство замещается другим обязательством в отношении того же самого кредитора на условиях, которые существенно отличаются от предыдущих, либо если условия обязательства существенно изменяются, такая замена или изменение рассматриваются как прекращение признания первоначального обязательства и признание нового обязательства, а разница балансовой стоимости признается в отчете о доходах и расходах.

#### **Обесценение финансовых активов**

На каждую дату балансового отчета Компания осуществляет оценку финансового актива или группы финансовых активов на наличие объективного свидетельства обесценения. Считается, что произошло обесценение финансового актива или группы финансовых активов, только в том случае если имеется объективное свидетельство обесценения в результате одного (или более) события, которое произошло после первоначального признания актива («событие убытка») и это событие убытка оказывает воздействие на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которые могут быть достоверно оценены.

## **22. События после отчетной даты**

26 января 2017 года участником было принято решение об увеличении уставного капитала Компании на сумму 33,000 тыс. тенге. 19 апреля 2017 года данное решение было зарегистрировано в Департаменте Юстиции города Алматы.

2 февраля 2017 года Компания выплатила первое купонное вознаграждение по своим облигациям, сумма выплаченного вознаграждения составила 41,513 тыс. тенге.