

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период, закончившийся 31 марта 2017 года

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

(а) Организационная структура и деятельность

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

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

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

Компания находится в собственности г-на Сарсенова М.Ж. (55.998%), гражданина Республики Казахстан, Steinhardt Holding N.V (37.332%), компаний, зарегистрированной в соответствии с законодательством Королевства Нидерландов, и Международной Финансовой Корпорации (6,67%). Конечной контролирующей стороной Steinhardt Holding N.V. и Компании является г-н Сарсенов М.Ж.

16 декабря 2016 г. Fitch Ratings подтвердил долгосрочные рейтинги ТОО «Исткомтранс» на уровне «CCC» по международной шкале и «B-(kaz)» по национальной шкале. Прогноз по рейтингам - «Негативный».

21 декабря 2016 года рейтинговое агентство Moody's подтвердило корпоративный кредитный рейтинг Компании на уровне «Caa1» по международной шкале и на уровне «B3.kz» по национальной шкале.

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

В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ и другое минеральное сырье, составляющие основную часть экспорта страны. Эти особенности также включают, но не ограничиваются существованием национальной валюты, не имеющей свободной конвертации за пределами страны, и низким уровнем ликвидности рынка долговых и долевых ценных бумаг.

Низкие цены на нефть и другое минеральное сырье, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, волатильность обменного курса оказали и могут продолжать оказывать негативное воздействие на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности и возникновение трудностей в привлечении международного финансирования.

20 августа 2015 года Национальный банк и Правительство Республики Казахстан приняли решение о прекращении поддержки обменного курса тенге и реализации новой денежно-кредитной политики, основанной на режиме инфляционного таргетирования, отмене валютного коридора и переходе к свободно плавающему обменному курсу. В результате, в течение августа-декабря 2015 года обменный курс тенге варьировался от 187 до 350 тенге за 1 доллар США. По состоянию на дату данной финансовой отчетности официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 315.5 тенге за 1 доллар США по сравнению с 314.79 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 марта 2017 года (31 марта 2016: 343.06 тенге за 1 доллар США). Таким образом, существует неопределенность в отношении обменного курса тенге и будущих действий Национального банка и Правительства, а также влияния данных факторов на экономику Республики Казахстан.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период, закончившийся 31 марта 2017 года

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

В 2016 году в связи со снижением прогнозируемого уровня цен на нефть в период 2016-2019 годов и с учетом того, что экономика Казахстана в значительной степени зависит от нефтегазового сектора международные рейтинговые агентства стали понижать суверенные кредитные рейтинги Казахстана. Прогноз по долгосрочным рейтингам «негативный». Негативный прогноз по рейтингу отражает видение агентств о возрастающих внешних рисках и рисках, связанных с денежно-кредитной политикой Казахстана, с учетом текущей слабой и нестабильной ситуацией на глобальном рынке сырьевых товаров.

Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Компании. Тем не менее, будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

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

(в) Допущение о непрерывности деятельности

Данная финансовая отчетность подготовлена руководством на основе принципа непрерывности деятельности.

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(а) Заявление о соответствии МСФО

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за период, закончившийся 31 марта 2017 года, для ТОО «Исткомтранс».

(б) Основа оценки

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

3. ФУНКЦИОНАЛЬНАЯ ВАЛЮТА И ВАЛЮТА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период, закончившийся 31 марта 2017 года

4. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РАСЧЕТНЫХ ОЦЕНОК И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ СУЖДЕНИЙ

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

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

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

(а) БРК Лизинг

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

Компания рассмотрела данную операцию не как операцию продажи с получением в обратную аренду, но как рефинансирование первоначальных заемов, поскольку операция проводилась для рефинансирования первоначальных заемов Компании. Соответственно, в результате данной операции Компания не отражала выбытие данных активов из состава основных средств, так как Компания считает, что никогда не теряла контроль над этими активами, и сохраняла риски и выгоды, связанные с данными активами. Денежные средства, полученные в результате данной операции, были направлены на погашение кредитов и заемов Компании, облигаций на сумму 8,7 млн. долларов США и 22,3 млн. долларов США, которые были выплачены АО «АТФ Банк» и держателям облигаций.

Полученные денежные средства были размещены на специальных счетах (Примечание 11) для целей погашения первоначальных кредитов и заемов. Несмотря на то, что юридически эта операция была оформлена как финансовая аренда, Компания рассматривала данную операцию как рефинансирование первоначальных заемов с обеспечением в форме вагонов.

Договор финансового лизинга с БРК-Лизинг содержит условие индексации лизинговых платежей в тенге в случае усиления курса доллара США относительно тенге. Если курс доллара США по отношению к тенге ослабевает, то сумма лизинговых платежей будет равна первоначальным суммам, установленным в контракте. Данное условие указывает на наличие встроенного производного инструмента, который требует отдельного учета. В 2015 году Компания провела оценку справедливой стоимости данного встроенного производного инструмента с отнесением изменений в прибыли и убытке за период.

На дату первоначального признания Компания отразила обязательство по финансовому лизингу по справедливой стоимости арендных платежей, и в дальнейшем по амортизированной стоимости. По состоянию на 31 декабря 2015 года амортизированная стоимость финансового лизинга была равна 8,124,848 тысяч тенге, а справедливая стоимость производного инструмента составила 4,157,048 тысяч тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период, закончившийся 31 марта 2017 года

4. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РАСЧЕТНЫХ ОЦЕНОК И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ СУЖДЕНИЙ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

20 декабря 2016 года Компания подписала дополнительное соглашение, по которому процентная ставка по соглашению о финансовом лизинге была изменена с фиксированной на плавающую и рассчитана на основе 6-мес. LIBOR + 6.15%. Кроме того, сроки до погашения были продлены на 2 года. Компания рассмотрела данное изменение, как существенное изменение контрактных условий и в результате финансового обязательства и встроенного производного инструмента Компания прекратила признание на эту дату. Элемент процентной ставки был оценен Компанией как встроенный производный инструмент, требующий отдельного учета, поскольку лизинговые платежи индексировались в соответствии с плавающей процентной ставкой экономической среды, которая отличается от экономической среды, в которой работает Компания. Таким образом, соответствующий встроенный производный инструмент был оценен как не тесно связанный. Компания приняла решение учитывать весь новый признанный гибридный финансовый инструмент по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в связи со сложностью оценки отдельных производных инструментов.

По состоянию на 31 декабря 2016 года справедливая стоимость гибридного финансового инструмента была оценена в сумме 11,184,661 тысяча тенге (Примечание 15). Справедливая стоимость инструмента оценивается Компанией на ежегодной основе.

Руководство использует следующие основные допущения при оценке данного финансового инструмента:

- Спот и страйл обменный курс тенге к доллару США;
- Прогнозные обменные курсы и 3-месячный LIBOR с официального источника - Bloomberg;
- Историческая взаимосвязь между 3-месячным и 6-месячным LIBOR;
- Дисконтная ставка, оцененная как рыночная процентная ставка по кредитам в тенге с аналогичными условиями, которая составляет 13.6%.

Если дисконтная ставка бы была выше/ниже на 1%, тогда справедливая стоимость производных инструментов бы была на 401,928 тысяч тенге меньше / 425,241 тысячу тенге больше.

(6) Облигации

22 апреля 2013 года Компания разместила облигации на Лондонской Фондовой Бирже номинальной стоимостью 100,000 тысяч долларов США, с купоном 7.75% в год, выплачиваемых каждые полгода, со сроком обращения 5 лет и погашением в апреле 2018 года (Примечание 16).

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

Компания считает, что данное условие указывает на наличие отдельного финансового инструмента, который учитывается по справедливой стоимости. Учитывая условия Проспекта выпуска облигаций, а также текущую рыночную ситуацию, руководство Компании считает, что справедливая стоимость встроенного финансового инструмента на момент признания была близка к нулю, поскольку данный инструмент считался убыточным. На 31 декабря 2016 года справедливая стоимость данного встроенного финансового инструмента была оценена Компанией в размере ноль тенге (31 декабря 2015 г.: ноль тенге). Справедливая стоимость инструмента оценивается Компанией на ежегодной основе.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период, закончившийся 31 марта 2017 года

4. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РАСЧЕТНЫХ ОЦЕНОК И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ СУЖДЕНИЙ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(в) Полученные финансовые гарантии

Газпромбанк

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

21 мая 2015 года Компания заключила соглашение со своим акционером, согласно которому акционер предоставит банковскую гарантию Газпромбанка, и Компания согласилась выплачивать за гарантию гарантайные платежи в размере 4% годовых от первоначальной номинальной стоимости займа (включая сумму, покрытую обеспечением), ограниченные наивысшим обменным курсом тенге к доллару США в размере 185.8.

Al Hilal

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

Кроме этого, 12 декабря 2014 года Компания заключила соглашение со своим акционером, по которому акционер предоставит гарантию Al Hilal, и Компания согласилась выплачивать гарантайные платежи в размере 4% годовых от первоначальной номинальной стоимости займа (включая сумму, покрытую обеспечением), которая ограничена наивысшим обменным курсом тенге к доллару США в размере 181.7.

Руководство заключило, что положение об индексации в гарантайных соглашениях представляет собой производный инструмент, который должен учитываться отдельно. На 31 декабря 2015 года руководство оценило, что справедливая стоимость данного производного инструмента приближена к нулю, так как после существенной девальвации тенге в августе 2015 года было маловероятно, что обменный курс снизится в будущем со спот курса 338 на 31 декабря 2015 года до уровня ниже 185.8.

Существенное уменьшение собственного капитала Компании в результате девальвации и падения объема услуг в 2015 году, и общая неопределенность на рынке привели к существенному повышению рисков для акционера в отношении его гарантии. Соответственно, 1 января 2016 года Компания и акционер заключили соглашение к гарантайному соглашению Газпромбанка, в соответствии с которым положение о лимите обменного курса был изменен на индексацию платежей в случае изменений в обменном курсе тенге к доллару США.

В результате данных изменений гарантайное соглашение фактически стало инструментом, выраженным в долларах США. Какое-либо дополнительное соглашение по гарантиям не подписывалось с акционером в отношении кредита от Al Hilal, поскольку платежи по финансовой гарантии акционеру были полностью произведены Компанией в 2014-2015 гг.

Руководство также рассмотрело, находятся ли гарантайные платежи в размере 4% по новым условиям все еще на рыночном уровне, и пришло к заключению, что с учетом повысившегося профиля риска Компании и того, что Компания могла бы получить на рынке, годовые платежи в размере 4% не превышают рыночные ставки по таким гарантиям. Соответственно, руководство заключило, что приемлемо признать расходы по данной гарантии в прибыли и убытке, а не в собственном капитале, несмотря на то, что это была операция с акционером. Руководство также считает, что такое суждение также поддерживается тем фактом, что это обеспечит подходящее представление стоимости заемных средств Компании.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период, закончившийся 31 марта 2017 года

4. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РАСЧЕТНЫХ ОЦЕНОК И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ СУЖДЕНИЙ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Произведенные выплаты по гарантиям признаны по методу начисления в отношении соответствующих отчетных периодов в финансовых расходах, как процентный расход по гарантитным соглашениям.

(г) Принцип непрерывности деятельности

Данная финансовая отчетность подготовлена Компанией на основе принципа непрерывности деятельности, который предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе обычной хозяйственной деятельности. На 31 декабря 2016 года Компания имела существенную сумму заемов, по которым был нарушен определенные ковенанты на указанную дату. Таким образом, на 31 декабря 2016 года эти займы были классифицированы как текущие обязательства.

Следующие факторы были учтены при оценке способности Компании продолжать придерживаться принципа непрерывности деятельности:

- Компания завершила 2016 год с чистой прибылью в размере 3,959,392 тысячи тенге. Падение цен на мировых рынках сырья начиная с 2014 года, а также девальвация тенге по отношению к доллару США негативно отразились на экономике Казахстана. Несмотря на влияние вышеуказанных факторов, деятельность Компании осталась прибыльной и способной генерировать положительные денежные потоки от операционной деятельности.
- На деятельность Компании также оказывают влияние кредиты и займы, обязательства по облигациям и финансовой аренде, общая сумма которых по состоянию на 31 марта 2017 года составила 75,771,103 тысячи тенге (в 2016 году: 81,516,975 тысяч тенге) в сравнении с капиталом Компании, составившим на 31 марта 2017 года 25,777,708 тысяч тенге (в 2016 году: 22,511,453 тысячи тенге). В 2016 и 2017 годах займы были обслужены в полном объеме в соответствии с графиком платежей.
- 20 апреля 2017 года Компания смогла получить Истребование Согласия в отношении ее Нот (далее - «Ноты» или «Облигации») (Примечание 16). Исходя из данного Истребования Согласия условия оплаты по Нотам были продлены до 2022 года и нарушенные условия были исключены.
- В течение 2017 года Компания смогла получить отказы от требований банков, по которым были нарушены ковенанты, и отказы от требований не были получены на 31 декабря 2016 года.
- Компания считает, что, исходя из отказов от требований и соглашений, полученных от банков, и проведенных переговоров, она продолжит погашение своих кредитов в соответствии с первоначальными контрактными условиями, и кредиторами не будет требоваться немедленное погашение заемов.
- Прогнозное движение денег от операционной деятельности на 2017 год составляет 17 миллиардов тенге, что указывает на то, что Компания может покрыть свои текущие долги имеющимися текущими активами и операционными притоками денежных средств.
- Руководство Компании предпринимает меры, направленные на оптимизацию кредитного портфеля.
- Руководство Компании считает, что имеет надежный портфель клиентов, включая экспорт-ориентированные компании Республики Казахстан; и имеет долгосрочные контракты, заключенные с местными и международными компаниями; существенный и диверсифицированный парк вагонов, что позволяет транспортировать различные виды грузов по железной дороге; а также высококвалифицированный персонал с опытом работы в сфере железнодорожных перевозок. Таким образом, по мнению руководства, в настоящее

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период, закончившийся 31 марта 2017 года

4. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РАСЧЕТНЫХ ОЦЕНОК И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ СУЖДЕНИЙ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

время нет существенной неопределенности относительно способности Компании продолжать свою деятельность исходя из принципа непрерывности деятельности.

Руководство пришло к выводу, что подготовка данной финансовой отчетности в соответствии с принципом непрерывности деятельности является подходящей и, соответственно, Компания сможет реализовать активы и погасить свои обязательства в ходе обычной хозяйственной деятельности. Настоящая финансовая отчетность не включает какие-либо корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, доходов и расходов, а также классификации отчета о финансовом положении, которые были бы необходимы в случае невозможности продолжения операционной деятельности; такие корректировки могут быть существенными.

5. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

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

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

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

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

(б) Географическая информация

Выручка по каждой отдельной стране представлена следующим образом:

В тысячах казахстанских тенге	На 31 марта 2017 г. (неаудировано)	На 31 марта 2016 г. (неаудировано)
Казахстан	4,654,581	6,036,105
Россия	760,236	738,610
Другие страны	54,392	99,768
	5,469,209	6,874,483

В 2017 году примерно 37% и 11% от общей выручки были получены от услуг, предоставленных ТОО «Тенгизшевройл» и ТОО «Жайкмунай», соответственно (2016 году: 50% и 16%, соответственно).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период, закончившийся 31 марта 2017 года

6. ДОЛГОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2017 г. (неаудировано)	31 декабря 2016 г. (аудировано)
Долгосрочная задолженность от Ескене	122,661	122,661
Финансовая долгосрочная дебиторская задолженность	122,661	122,661
Долгосрочные предоплаченные платежи по полученным гарантиям	479,564	571,420
Прочие	-	94,798
	602,225	788,879

Долгосрочная задолженность от ТОО «Центр вагонного обслуживания «Ескене» выражена в тенге и не является просроченной или обесцененной.

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

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Машины и оборудование	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость:			
На 1 января 2016 г.	128,073,690	214,229	128,287,919
Поступления	418,710	6,822	425,532
Выбытие	(228,247)	(5,085)	(233,332)
На 31 декабря 2016 г.	128,264,153	215,966	128,480,119
Поступления	252,062	2,750	254,812
Выбытие	(66,595)	-	(66,595)
На 31 марта 2017 г.	128,449,620	218,716	128,668,336
Накопленная амортизация:			
На 1 января 2016 г.	(32,367,767)	(107,275)	(32,475,042)
Начисленная амортизация	(5,063,459)	(31,285)	(5,094,744)
Выбытие	59,816	3,434	63,250
Восстановление от обесценения	83,208	-	83,208
На 31 декабря 2016 г.	(37,288,202)	(135,126)	(37,423,328)
Начисленная амортизация	(1,277,133)	(7,949)	(1,285,082)
Выбытие	26,435	-	26,435
Восстановление от обесценения	14,172	-	14,172
На 31 марта 2017 г.	(38,524,728)	(143,075)	(38,667,803)
Чистая балансовая стоимость:			
На 1 января 2016 г.	95,705,923	106,954	95,812,877
На 31 декабря 2016 г.	90,975,951	80,840	91,056,791
На 31 марта 2017 г.	89,924,892	75,641	90,000,533

Амортизационные отчисления в размере 1,278,221 тысяча тенге (в 2016 году: 1,245,803 тысяча тенге) были отражены в составе себестоимости продаж, и 6,861 тысяча тенге были отражены в составе административных расходов (в 2016 году: 6,566 тысяч тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период, закончившийся 31 марта 2017 года

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(а) Переоценка машин и оборудования**

Машины и оборудование в основном представлены железнодорожными вагонами и полуwagonами. Машины и оборудование переоценены по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года. Переоценка была проведена на основе отчета независимого оценщика, ТОО «American Appraisal», которая имеет необходимую квалификацию и достаточный опыт в оценке активов подобного класса. Справедливая стоимость вагонов Компании основывается на анализе вторичного рынка стран СНГ, который был классифицирован оценщиками как активный вторичный рынок (Уровень 2 иерархии справедливой стоимости). Чистый эффект переоценки по состоянию на 31 декабря 2015 года уменьшил чистую балансовую стоимость основных средств на сумму 4,469,508 тысяч тенге, где уменьшение в размере 6,065,371 тысяч тенге было признано в составе прибыли или убытка в виде убытка от обесценения, а увеличение в составе группы машин и оборудования в размере 1,595,864 тысячи тенге, которое увеличило резерв переоценки путем отражения в прочем совокупном доходе.

8. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2017 г. (неаудировано)	31 декабря 2016 г. (аудировано)
Торговая дебиторская задолженность	5,030,823	4,509,921
За вычетом резерва под обесценение	(137,129)	(180,021)
	4,893,694	4,329,900

На 31 марта 2017 года торговая дебиторская задолженность основного заказчика, ТОО «Тенгизшевройл», составила 35% от общей суммы торговой дебиторской задолженности (в 2016 году: 27%).

Ниже представлены изменения в резерве под сомнительную задолженность за периоды по 31 марта и 31 декабря:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2017 г. (неаудировано)	31 декабря 2016 г. (аудировано)
Резерв под обесценение на начало отчетного периода	(180,021)	(256,260)
Восстановление резерва/(Отчисления в резерв) в течение отчетного периода	29,003	(42,672)
Списания	13,889	118,911
Резерв под обесценение на конец отчетного периода	(137,129)	(180,021)

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

На 31 марта 2017 года резерв под обесценение в сумме 137,129 тысяч тенге (31 декабря 2016 года: 180,021 тысяча тенге) был создан по индивидуально обесцененной дебиторской задолженности, представленной несколькими дебиторами, находящимися в тяжелом финансовом положении, по которым существует риск того, что данная дебиторская задолженность не будет возмещена.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период, закончившийся 31 марта 2017 года

8. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2017 г. (неаудировано)	31 декабря 2016 г. (аудировано)
Тенге	3,549,064	3,196,595
Доллар США	1,022,539	937,668
Российский рубль	322,091	195,637
	4,893,694	4,329,900

9. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2017 г. (неаудировано)	31 декабря 2016 г. (аудировано)
Тендерные гарантии	57,483	206,060
Задолженность сотрудников по займам	7,865	10,460
Финансовые прочие оборотные активы	65,348	216,520
Авансы, выданные третьим сторонам	5,440,859	3,262,160
Предоплаченные платежи по полученным гарантиям	567,890	567,890
Авансы, выданные связным сторонам	216,101	216,101
Прочее	312,443	177,875
	6,602,641	4,440,546

На 31 марта и 31 декабря авансы выданные представлены следующими статьями:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2017 г. (неаудировано)	31 декабря 2016 г. (аудировано)
Авансы, выплаченные за товары и услуги	5,441,058	3,362,657
За вычетом резерва под обесценение	(199)	(100,497)
	5,440,859	3,262,160

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период, закончившийся 31 марта 2017 года

10. КРАТКОСРОЧНЫЕ БАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2017 г. (неаудировано)	31 декабря 2016 г. (аудировано)
Краткосрочные банковские депозиты	-	3,644,466
	-	3,644,466

11 мая 2016 года Компания открыла депозит в долларах США в ДБ АО «Сбербанк России» (Fitch долгосрочный рейтинг дефолта эмитента в иностранной и национальной валюте BB+, прогноз «Стабильный») сроком до 13 мая 2017 года со ставкой вознаграждения 3.1% годовых. На 31 марта 2017 года сумма по данному краткосрочному банковскому депозиту была равна 577,897 тысяч тенге (31 декабря 2016 г.: 3,644,466 тысяч тенге). На 31 марта 2017 года срок погашения депозита составлял менее 3 месяцев, поэтому Компания классифицировала данный депозит как денежные средства и их эквиваленты на отчетную дату.

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА НА СПЕЦИАЛЬНЫХ СЧЕТАХ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2017 г. (неаудировано)	31 декабря 2016 г. (аудировано)
Денежные средства на специальных счетах	3,911,680	4,141,511
	3,911,680	4,141,511

30 декабря 2015 года Компания подписала договор специального счета с АО «Банк ЦентрКредит» (далее - «БЦК»), согласно которому Компания открывает специальный счет в БЦК, с целью размещения денежных средств, полученных от БРК-Лизинг по соглашению купли-продажи (Примечание 4 и 17). Денежные средства, размещенные на данном счете, могут быть использованы Компанией только с целью погашения займов от существующих кредиторов и таким образом, высвобождению вагонов-цистерн из залога по данным займам, для дальнейшей продажи БРК-Лизинг по соглашению купли-продажи.

По состоянию на 31 марта 2017 года сумма денежных средств, размещенных в АО «Банк ЦентрКредит» на специальных счетах, в долларах США, составила 3,529,765 тысяч тенге (31 декабря 2016 года: 3,737,207 тысяч тенге). БЦК (Fitch долгосрочный РДЭ В, прогноз «Стабильный») вправе устанавливать ограничения в отношении использования денежных средств, размещенных на специальных счетах, а также дает согласие на совершение операций Компании с этими денежными средствами согласно трехстороннему договору между БРК-Лизинг, БЦК и Компанией (Примечание 4).

В течение 2016 года Компания использовала денежные средства со специального счета БЦК в размере 10,622,915 тысяч тенге по Договору финансового лизинга с БРК-Лизинг по их назначению, т.е. для погашения существующих займов (Примечание 4). Остаток неиспользованных средств по состоянию на 31 марта 2017 года составляет 1,641,025 тысяч тенге.

По требованию ЕБРР 28 июня 2016 года Компания разместила 6,000 тысяч долларов США на специальном залоговом счете в БЦК, по состоянию на 31 марта 2017 года сумма составляет 1,888,740 тысяч тенге.

По состоянию на 31 марта 2017 года общая сумма денежных средств, размещенных в АО «Altyn Bank» (ДБ АО «Народный банк Казахстана») на специальных счетах, в долларах США, составила 381,915 тысяч тенге (в 2016 году, на специальных счетах АО «Altyn Bank»: 404,304 тысячи тенге). АО «Altyn Bank» (Fitch долгосрочный РДЭ ВВ, прогноз «Стабильный») вправе устанавливать ограничения в отношении этих денежных средств, в случае несоблюдения Компанией графика выплат основного долга или процентов по кредиту Международной Финансовой Корпорации и по финансовому лизингу БРК-Лизинг (Договор финансового лизинга от 22 декабря 2010 года и Договор финансового лизинга от 30 декабря 2015 года).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период, закончившийся 31 марта 2017 года

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2017 г. (неаудировано)	31 декабря 2016 г. (аудировано)
Денежные средства в банке	1,255,021	1,132,608
Денежные средства в пути	-	33,062
Денежные средства в кассе	1,147	547
	1,256,168	1,166,217

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2017 г. (неаудировано)	31 декабря 2016 г. (аудировано)
Тенге	575,263	1,068,314
Доллар США	676,329	94,403
Российский рубль	4,576	3,500
	1,256,168	1,166,217

13. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ**(а) Уставный капитал**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта		31 декабря	
	2017 г. (неаудировано)	%	2016 г. (аудировано)	%
Г-н Сарсенов М.Ж.	504,000	55.998%	504,000	55.998%
Steinhardt Holding N.V.	336,000	37.332%	336,000	37.332%
Международная Финансовая Корпорация	3,005,400	6.67%	3,005,400	6.67%
	3,845,400	100%	3,845,400	100%

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

(б) Дивиденды

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

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, резервы, доступные для распределения, ограничиваются величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО. На 31 марта 2017 года Компания имела нераспределенную прибыль, включая доход за текущий период, на сумму 10,076,769 тысяч тенге (в 2016 году: доход на сумму 6,523,142 тысячи тенге).

В 2017 году дивиденды учредителям не объявлялись и не выплачивались (в 2016 году: не объявлялись и не выплачивались).

(в) Прирост стоимости от переоценки основных средств

Резерв по переоценке предназначен для отражения результатов переоценки основных средств, за вычетом отложенного налога.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период, закончившийся 31 марта 2017 года

14. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

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

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

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

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

У Компании существует ряд требований к капиталу по договорам займов, такие как поддержание определенного соотношения чистого долга по отношению к прибыли до вычета процентов, налогов, износа и амортизации (EBITDA), и поддержание определенного соотношения обязательств к капиталу. На 31 декабря 2016 года Компания не соблюдала данные требования по договорам займов (Примечание 4 и 15).

Сумма капитала, которым управляла Компания на 31 марта 2017 года, составила 25,777,708 тысяч тенге (в 2016 году: 22,511,453 тысячи тенге), который представляет итого капитал согласно отчету о финансовом положении.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период, закончившийся 31 марта 2017 года

15. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

В данном примечании представлена информация об условиях заемных и кредитных соглашений Компании.

В тысячах казахстанских тенге

Кредитор	Валюта	Процентная ставка	Срок погашения в соответствии с первоначальными условиями кредитного договора	31 марта 2017 г. (неаудировано)	31 декабря 2016 г. (аудировано)
Европейский банк реконструкции и развития	Доллары США	3- мес. LIBOR + 5.5%	2021	13,384,044	15,133,950
Европейский банк реконструкции и развития	Доллары США	3- мес. LIBOR + 5.8%	2022	4,922,520	5,444,073
Европейский банк реконструкции и развития	Тенге	All-in-cost* + 5.8% 1- мес. LIBOR + 6.5%	2022	3,974,211	4,150,903
Газпромбанк	Доллары США	Ключевая ставка ЦБ + 3%	2021	10,403,383	11,558,464
Газпромбанк	Российский рубль	6- мес. LIBOR +	2021	2,826,563	2,744,224
БРК-Лизинг	Тенге	6.15%	2026	10,900,246	11,184,661
БРК-Лизинг	Тенге	11.34%	2026	1,024,717	1,053,446
АО «Исламский Банк «Al Hilal»	Доллары США	6.5%	2019	2,917,090	3,419,438
АО «Исламский Банк «Al Hilal»	Тенге	8.25%	2019	1,265,199	1,400,756
Международная Финансовая Корпорация	Доллары США	1- мес. LIBOR + 6.5%	2022	3,023,592	3,493,019
				54,641,565	59,582,934
За вычетом сумм, подлежащих погашению в течение 12 месяцев				(13,813,189)	(47,283,689)
Суммы к погашению более чем через 12 месяцев				40,828,376	12,299,245

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

(a) Краткая информация о займах**БРК-Лизинг****Договор финансового лизинга № 77**

20 декабря 2016 года стороны подписали дополнительное соглашение к Договору финансового лизинга. Компания рассмотрело это, как существенное изменение, и в результате прекратила признание первоначального займа от БРК-Лизинг и признала новый инструмент по справедливой стоимости. После подписания дополнительного соглашения Компания включила данный финансовый инструмент в кредиты и займы в связи с тем, что данная сделка была признана как рефинансирование текущих займов (Примечание 4), а не финансовый лизинг.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период, закончившийся 31 марта 2017 года

15. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Договор финансового лизинга № 1

16 февраля 2016 года между Компанией и БРК-Лизинг был заключен договор финансового лизинга на сумму 1,143,811 тысяча тенге с годовой процентной ставкой в 11.34%. Данная сделка была признана Компанией как рефинансирование текущих займов с обеспечением. Соответственно, Компания не рассматривает данную сделку в рамках МСФО 17. Поэтому Компания включила данный лизинг в кредиты и займы и не представляет раскрытие по минимальным арендным платежам.

(б) Ковенанты

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания не соответствовала требуемому уровню финансовых ковенантов, установленных кредитными договорами с банками. В течение 2017 года все банки, чьи ковенанты были нарушены, предоставили отказы от требований при условии согласования отказов от требований с другими банками-кредиторами. Поскольку большинство отказов от требований были получены после 31 декабря 2016 года, Компания реклассифицировала свои долгосрочные обязательства в текущие обязательства, те кредиты, по которым отказы от требований не были получены на 31 декабря 2016 года. Реклассификация кредитов и займов была проведена Компанией по амортизированной стоимости, исходя из ожиданий Компании и переговоров с банками, что Компания продолжит погашение своих кредитов и займов, исходя из первоначальных контрактных условий. Компания считает, что банками не будет требоваться немедленное погашение займов (Примечание 4).

16. ОБЛИГАЦИИ

Еврооблигации

22 апреля 2013 года Компания разместила на Лондонской Фондовой Бирже облигации на общую сумму 14,782,727 тысяч тенге, номинальной стоимостью 100,000 тысяч долларов США, с купоном 7.75% в год, выплачиваемых каждые полгода, со сроком обращения 5 лет и погашением в апреле 2018 года.

В течение 2015 и 2016 гг. Компания осуществила выкуп Еврооблигаций, в соответствии с условиями Проспекта, на общую сумму 41,500 тысяч долларов США (в номинальном выражении). Выкуп был произведен по рыночным ценам, с дисконтом и признанием дохода в сумме 334,508 тысяч тенге. Согласно требованиям Проспекта, выкупленные Компанией Еврооблигации должны быть аннулированы. Таким образом, по состоянию на 31 марта 2017 года объем Еврооблигаций в обращении составил 18,909,386 тысяч тенге (в 2016 году: 19,617,086 тысяч тенге).

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

Облигации в тенге

9 декабря 2016 года Компания разместила купонные облигации на общую сумму 1,200,000 тысяч тенге путем торгов на АО «Казахстанская фондовая биржа» с периодом обращения 6 месяцев и погашением в июне 2017 года (финансовым консультантом и андеррайтером выпуска облигаций выступило АО «Казкоммерц Секьюритиз» (ДО АО «Казкоммерцбанк»)). Купонная ставка по данным облигациям составляет 14% годовых, с выплатой купонного вознаграждения в конце периода обращения одновременно с погашением облигаций. Облигации были размещены по номинальной стоимости в полном объеме. Справедливая стоимость данных облигаций примерно равна их балансовой стоимости в связи с краткосрочным периодом по погашения.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период, закончившийся 31 марта 2017 года

16. ОБЛИГАЦИИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(а) Встроенный финансовый инструмент - опцион досрочного погашения оставшейся суммы долга**

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

Учитывая условия Проспекта выпуска облигаций, а также текущую рыночную ситуацию, руководство Компании считает, что справедливая стоимость встроенного финансового инструмента на 31 марта 2017 года близка к нулю (31 декабря 2016 года: ноль) (Примечание 4).

17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

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

На 31 марта и 31 декабря обязательства по договорам финансовой аренды включали следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Валюта	Процент- ная ставка	Срок погашения	31 марта 2017 г. (неаудировано)	31 декабря 2016 г. (аудировано)
Кредитор					
БРК-Лизинг (№52)	Тенге	8.1%	2018	968,352	1,106,688
				968,352	1,106,688
За вычетом: сумм, подлежащих погашению в течение 12 месяцев				(554,182)	(554,462)
Суммы к погашению более чем через 12 месяцев				414,170	552,226

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2017 г. (неаудировано)		31 декабря 2016 г. (аудировано)	
	Минимальные арендные платежи	Дисконтиро- ванныя стои- мость минимальных арендных платежей	Минимальные арендные платежи	Дисконтиро- ванныя стои- мость минимальных арендных платежей
К погашению в течение 12 месяцев	611,960	554,182	623,422	554,462
От одного года до пяти лет	428,148	414,170	576,455	552,226
Свыше 5 лет	-	-	-	-
За вычетом сумм, представляющих финансовые затраты	(71,756)	-	(93,189)	-
Итого	968,352	968,352	1,106,688	1,106,688
За вычетом сумм, подлежащих погашению в течение 12 месяцев		(554,182)		(554,462)
Суммы к погашению более чем через 12 месяцев		414,170		552,226

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период, закончившийся 31 марта 2017 года

17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ, ПРОДОЛЖЕНИЕ***БРК-Лизинг***

30 декабря 2015 года Компания подписала договор с БРК-Лизинг (Примечание 4). Справедливая стоимость данных активов на дату продажи была равна 12,278,588 тысяч тенге. Данная операция была отражена Компанией, как рефинансирование существующих заемов с предоставлением залога.

20 декабря 2016 года стороны подписали дополнительное соглашение к Договору финансового лизинга, в соответствии с которым срок финансовой аренды был увеличен до 11 лет, а ставка изменена с 9.7% годовых на 6-мес. LIBOR + 6.15% годовых. Компания рассмотрела это, как существенное изменение, и в результате списала первоначальный заем от БРК-Лизинг и признала новый инструмент по справедливой стоимости. Компания классифицировала новый финансовый инструмент как кредиты и займы (Примечание 15).

18. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2017 г. (неаудировано)	31 декабря 2016 г. (аудировано)
Кредиторская задолженность по услугам	689,355	352,064
Кредиторская задолженность по ремонту подвижного состава	396,944	281,820
Кредиторская задолженность по запасам	-	561
	1,086,299	634,445

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2017 г. (неаудировано)	31 декабря 2016 г. (аудировано)
Тенге	771,408	421,310
Российский рубль	188,400	179,351
Доллар США	126,031	29,421
Фунт стерлингов	460	4,363
	1,086,299	634,445

19. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2017 г. (неаудировано)	31 декабря 2016 г. (аудировано)
Задолженность по прочим налогам	364,808	456,057
Задолженность по неиспользованным отпускам	64,214	57,802
Прочее	454	582
	429,476	514,441

На 31 марта и 31 декабря задолженность по прочим налогам включала следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2017 г. (неаудировано)	31 декабря 2016 г. (аудировано)
Налог на добавленную стоимость	327,473	414,972
Налог, удерживаемый у источника выплат	10,636	9,042
Прочее	26,699	32,043
	364,808	456,057

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период, закончившийся 31 марта 2017 года

20. ВЫРУЧКА

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	На 31 марта 2017 г. (неаудировано)	На 31 марта 2016 г. (неаудировано)
Доход от сдачи в аренду вагонов	4,094,058	5,309,027
Услуги по эксплуатации вагонов	1,243,784	1,348,243
Услуги экспедирования грузов	112,193	130,743
Прочее	19,174	86,470
	5,469,209	6,874,483

Долгосрочные контракты по операционной аренде по подвижному составу истекают в 2019 году, но все они являются аннулируемыми.

21. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	На 31 марта 2017 г. (неаудировано)	На 31 марта 2016 г. (неаудировано)
Амортизация	1,278,221	1,245,803
Ремонт и техническое обслуживание вагонов	795,477	246,477
Использование инфраструктуры железной дороги	385,222	529,531
Затраты на оплату труда и связанные расходы	105,216	92,724
Страхование вагонов	77,235	37,597
Аренда вагонов	73,801	154,670
Обслуживание вагонов	71,337	93,899
Запчасти и прочие материалы	22,943	8,662
Прочее	63,391	61,152
	2,872,843	2,470,515

22. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	На 31 марта 2017 г. (неаудировано)	На 31 марта 2016 г. (неаудировано)
Затраты на оплату труда и связанные расходы	110,456	105,428
Страхование рисков	99,226	126,373
Налоги, кроме налога на прибыль	38,457	26,603
Транспортные расходы	34,238	27,131
Аренда офисных помещений	31,998	61,217
Информационные, консультационные и другие профессиональные услуги	10,137	51,120
Амортизация	7,786	7,961
Командировочные расходы	5,727	6,507
Телекоммуникационные услуги	5,641	5,509
Коммунальные услуги	5,186	5,065
Материалы	2,664	2,071
Банковские комиссии	1,577	4,339
Ремонт и техническое обслуживание	507	161
(Восстановление)/Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности и авансов выданных (Примечания 8, 9)	(29,003)	-
Прочее	7,039	9,934
	331,636	439,419

23. ЗАТРАТЫ НА ПЕРСОНАЛ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	На 31 марта 2017 г. (неаудировано)	На 31 марта 2016 г. (неаудировано)
Затраты на оплату труда и связанные расходы	215,672	198,152

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период, закончившийся 31 марта 2017 года

23. ЗАТРАТЫ НА ПЕРСОНАЛ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Затраты на персонал за период отражены в составе себестоимости в размере 105,216 тысяч тенге (в 2016 году: 92,724 тысяч тенге), в составе административных расходов в размере 110,456 тысяч тенге (в 2016 году: 105,428 тысяч тенге).

24. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	На 31 марта 2017 г. (неаудировано)	На 31 марта 2016 г. (неаудировано)
<i>Финансовые доходы</i>		
Процентный доход по банковским депозитам	30,851	115,284
Амортизация дисконта по долгосрочным займам, выданных сотрудникам	365	797
Доходы от выкупа собственных облигаций	-	326,607
Процентный доход по займу	-	146
	31,216	442,834
<i>Финансовые расходы</i>		
Процентные расходы по банковским кредитам	(1,254,240)	(1,369,092)
Процентные расходы по облигациям	(404,912)	(379,510)
Процентные расходы по гарантейным соглашениям	(195,396)	(218,080)
Процентные расходы по договорам финансовой аренды	(21,154)	(376,286)
Дисконтирование долгосрочных займов, выданных сотрудникам и связанным сторонам	-	(153,292)
	(1,875,702)	(2,496,260)

25. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	На 31 марта 2017 г. (неаудировано)	На 31 марта 2016 г. (неаудировано)
Расход по текущему подоходному налогу	-	169
	-	169

26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**Еврооблигации**

6 марта 2017 года Компания вновь инициировала процесс Истребования Согласия с обновленным предложением. По результатам заседания держателей Нот, проведенного 20 апреля 2017 года, внесены следующие изменения и дополнения в проспект Нот:

- 1) срок погашения Нот продлевается на 4 года с 22 апреля 2018 года до 22 апреля 2022 года;
- 2) Ноты подлежат погашению частичными платежами, а не единовременно:
 - (а) 50% от непогашенной на тот момент основной суммы обязательства по Нотам будут погашены 22 апреля 2021 года по номинальной стоимости;
 - (б) оставшаяся непогашенная на тот момент основная сумма обязательства по Нотам будет погашена по номинальной стоимости 22 апреля 2022 года.
- 3) Действие финансовых ковенантов будет приостановлено с 31 декабря 2016 года до 1 января 2018 года. Будет получено безотзывное согласие на отказ от требования в отношении любого нарушения условия, произошедшего на дату вступления в силу изменений и дополнений.
- 4) С 22 апреля 2017 года процентная ставка в отношении Нот будет увеличена с 7.75% в год до 8.00 % в год.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период, закончившийся 31 марта 2017 года

26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Кредитный рейтинг

27 апреля 2017 года Агентство Moody's по рейтингу ценных бумаг изменило прогноз по Компании с негативного на стабильный после объявления Компанией, что она получила согласие от держателей ее 7.75-% старших обеспеченных нот на сумму 100 млн. долларов США, подлежащих погашению в 2018 году, на продление срока погашения до 2022 года.

27. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

(a) *Пересчет иностранной валюты*

Финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании.

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

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

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

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

Курс обмена валют, установленный на Казахстанской фондовой бирже на 31 декабря 2016 года, составлял 333.29 тенге за 1 доллар США, 5.43 тенге за 1 российский рубль и 352.42 тенге за 1 евро. Данные курсы использовались для пересчета монетарных активов и обязательств, выраженных в долларах США, российских рублях и евро по состоянию на 31 декабря 2016 года (в 2015 году: 340.01 тенге за 1 доллар США, 4.61 тенге за 1 российский рубль и 371.46 тенге за 1 евро).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период, закончившийся 31 марта 2017 года

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

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

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

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

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

Стоимость основных средств включает стоимость замены частей основных средств и затраты по кредитам и займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определенные промежутки времени Компания признает подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезного использования и амортизирует их соответствующим образом. Аналогичным образом, при проведении основного технического осмотра затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются все критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и обслуживание отражаются в составе прибыли или убытка в момент их осуществления.

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

	Годы
Машины и оборудование	15-40
Прочее	3-15

Прекращение признания ранее признанных основных средств или их значительного компонента происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в прибыль или убыток в том отчетном периоде, в котором признание актива было прекращено. Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования и методы амортизации основных средств анализируются в конце каждого отчетного года и при необходимости корректируются на перспективной основе.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период, закончившийся 31 марта 2017 года

27. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(в) *Обесценение*

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

(г) *Финансовые активы*

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы Компании классифицируются как займы и дебиторская задолженность.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Займы и дебиторская задолженность включаются в статьи отчета о финансовом положении – «Долгосрочная дебиторская задолженность» (Примечание 7), «Торговая и прочая дебиторская задолженность» (Примечание 9), «Авансы выданные и прочие текущие активы» (Примечание 10), «Денежные средства и их эквиваленты» (Примечание 13), «Краткосрочные банковские депозиты» (Примечание 11), и «Денежные средства на специальных счетах» (Примечание 12). Смотрите Примечание 33.

Займы и дебиторская задолженность

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

(д) *Обесценение финансовых активов*

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших с момента первоначального признания актива (наступление "случая понесения убытка"), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период, закончившийся 31 марта 2017 года

27. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

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

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

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

(e) *Финансовые гарантии полученные*

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

Авансы, выданные по полученным финансовым гарантиям, классифицированы как текущие или долгосрочные, исходя из количества лет, покрытых суммой предоплаты. Компания провела пересчет сравнительной информации на 31 декабря 2015 года в отношении классификации выданных авансов (Примечание 5).

В результате изменений в контракте с акционером (Примечание 4) финансовая гарантия, выпущенная Газпромбанку, учитывается как контракт в долларах США. Авансы, выданные в прошлые годы, амортизируются в прибыль или убыток с использованием линейного метода по ставке, когда эти авансы были выданы. Оставшиеся выплаты учтены по ставкам на даты операций.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период, закончившийся 31 марта 2017 года

27. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Финансовая гарантия, выданная «Al Hilal», была полностью погашена, она амортизируется в прибыль или убыток с использованием линейного метода по ставке, когда эти авансы были выданы. Так как никакие дополнительные затраты не учтены Компанией.

(ж) *Финансовые обязательства*

Первоначальное признание и оценка

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

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

Финансовые обязательства Компании включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, обязательства по договорам финансовой аренды, кредиты и займы, которые относятся к категории «Прочие финансовые обязательства» и «финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» (Примечание 33).

Последующая оценка

Оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Кредиты и займы

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

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

Торговая и прочая кредиторская задолженность

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

(з) *Встроенные производные финансовые инструменты*

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период, закончившийся 31 марта 2017 года

27. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

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

(и) Прекращение признания финансовых инструментов

Финансовые активы

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

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

Финансовые обязательства

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

(к) Взаимозачет финансовых инструментов

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

(л) Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках на каждую отчетную дату, определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать:

- использование цен, недавно проведенных на коммерческой основе сделок;
- ссылки на текущую справедливую стоимость другого инструмента, который в значительной степени является аналогичным рассматриваемому;
- анализ дисконтированных денежных потоков либо другие модели оценки.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дополнительная информация о методах ее определения приводится в Примечании 28.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период, закончившийся 31 марта 2017 года

27. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(м) Запасы

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

(н) Аренда

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

Компания в качестве арендатора – финансовая аренда

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

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

Компания в качестве арендатора - операционная аренда

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

Компания в качестве арендодателя – операционная аренда

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

(о) Резервы

Общие сведения

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период, закончившийся 31 марта 2017 года

27. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(п) Вознаграждения работникам

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

Компания не несет каких-либо расходов, связанных с выплатой пенсионных пособий своим сотрудникам. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Компания удерживает пенсионные отчисления из заработной платы сотрудников и перечисляет их в пенсионный фонд. При выходе работников на пенсию все выплаты осуществляются пенсионным фондом.

(р) Капитал

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

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

(с) Признание выручки

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

Доход от предоставления вагонов в пользование

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

Предоставление услуг

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период, закончившийся 31 марта 2017 года

27. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(т) Признание расходов

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

(у) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов и расходов Компании входят:

- процентный доход;
- доходы от субсидий;
- дисконтирование и амортизация дисконта по финансовым инструментам;
- процентный расход.

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

(ф) Затраты по займам

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

(х) Расходы по подоходному налогу

Текущий подоходный налог

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

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

Отложенный подоходный налог

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период, закончившийся 31 марта 2017 года

27. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

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

Балансовая стоимость отложенных активов по налогу на прибыль пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные активы по налогу на прибыль пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные активы по налогу на прибыль.

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

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

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