

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 марта 2019 год

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

(а) Организационная структура и деятельность

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

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

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

Компания находится в собственности г-на Сарсенова М.Ж. (55.998%), гражданина Республики Казахстан, Steinhardt Holding N.V (37.332%), компании, 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.

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

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

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

Направление деятельности филиалов - ремонт подвижного состава железных дорог.

18 октября 2018г международное рейтинговое агентство Moody's подтвердило корпоративный кредитный рейтинг Компании на уровне «В3», прогноз «Стабильный».

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 марта 2019 год

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

По состоянию на дату настоящего отчета официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 379.43 тенге за 1 доллар США по сравнению с 380.04 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 марта 2019 года (31 марта 2018: 318.31 тенге за 1 доллар США). Таким образом, сохраняется неопределенность в отношении обменного курса тенге и будущих действий Национального банка и Правительства, а также влияния данных факторов на экономику Республики Казахстан.

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

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

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

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

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

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(а) Заявление о соответствии МСФО

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 марта 2019 года, для ТОО «Исткомтранс».

(б) Основа оценки

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 марта 2019 год

3. ФУНКЦИОНАЛЬНАЯ ВАЛЮТА И ВАЛЮТА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

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

4. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РАСЧЕТНЫХ ОЦЕНОК И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ СУЖДЕНИЙ

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

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

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

(а) БРК Лизинг

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 марта 2019 год

4. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РАСЧЕТНЫХ ОЦЕНОК И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ СУЖДЕНИЙ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

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

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

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

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

(б) Облигации

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 марта 2019 год

4. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РАСЧЕТНЫХ ОЦЕНОК И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ СУЖДЕНИЙ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Компания считает, что данное условие указывает на наличие отдельного финансового инструмента, который учитывается по справедливой стоимости. Учитывая условия Проспекта выпуска облигаций, а также текущую рыночную ситуацию, руководство Компании считает, что справедливая стоимость встроенного финансового инструмента на момент признания была близка к нулю, поскольку данный инструмент считался убыточным.

(в) Полученные финансовые гарантии

Газпромбанк

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

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

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

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

Al Hilal

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 марта 2019 год

4. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РАСЧЕТНЫХ ОЦЕНОК И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ СУЖДЕНИЙ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Сбербанк

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

(д) Модель оценки по справедливой стоимости

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

(е) Пересмотр сроков службы колесных пар

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

5. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ

МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Компания приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 года, используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей. Активы в форме права пользования недвижимостью оцениваются при переходе так, как если бы новые правила применялись всегда. Все прочие активы в форме права пользования оцениваются в размере обязательства по аренде на дату применения стандарта (с корректировкой на сумму всех авансов или начисленных расходов). Руководство Компании признала актив в форме права пользования в размере 771,250 тысяч тенге и соответствующее обязательство по аренде в размере 863,801 тысяч тенге. Влияние на нераспределённую прибыль на 1 января 2019 года в размере 22,363 тысяч тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 марта 2019 год

5. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Компания перешла на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 года. Компания выбрала подход модифицированного ретроспективного метода без пересчета сравнительных показателей и признала корректировки балансовой стоимости финансовых активов и обязательств на 1 января 2018 года, т.е. на дату первого применения, в составе нераспределенной прибыли на начало текущего периода.

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 марта 2019 год

6. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

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

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

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

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

(б) Географическая информация

Выручка по каждой отдельной стране представлена следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2019 г. (неаудировано)	31 марта 2018 г. (неаудировано)
Казахстан	7,540,156	6,080,852
Россия	742,590	596,167
Другие страны	960,573	530,034
	9,243,319	7,207,054

В 2019 году примерно 30% и 5% от общей выручки были получены от услуг, предоставленных ТОО «Тенгизшевройл» и ТОО «Жаикмунай», соответственно (2018 году: 34% и 6%, соответственно).

7. ДОЛГОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2019 г. (неаудировано)	31 декабря 2018 г. (аудировано)
Долгосрочная задолженность от Ескене	156,126	156,126
Финансовая долгосрочная дебиторская задолженность	156,126	156,126
Долгосрочные предоплаченные платежи по полученным гарантиям	1,534,132	770,130
Долгосрочные авансы, выданные под приобретение вагонов	-	1,775,123
Прочие долгосрочные активы, выданные под приобретение основных средств	449,655	137,492
	2,139,913	2,838,871

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 марта 2019 год

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость:						
На 1 января 2018 г.	-	351,134	141,752,794	245,639	106,606	142,456,173
Поступления	336	214,296	3,936,447	44,013	1,250,090	5,445,182
Выбытие	-	-	(2,470,235)	(10,171)	(863)	(2,481,269)
Перевод между категориями	-	79,584	1,113,024	707	(1,193,315)	-
На 31 декабря 2018 г.	336	645,014	144,332,030	280,188	162,518	145,420,086
Поступления	-	-	2,025,291	10,456	18,281	2,054,028
Выбытие	-	-	(22,357)	-	-	(22,357)
Перевод между категориями	-	-	-	-	335	335
На 31 марта 2019 г.	-	645,014	146,334,964	290,644	181,134	147,452,092
Накопленная амортизация:						
На 1 января 2018	-	(2,188)	(44,005,282)	(157,478)	-	(44,164,948)
Начисленная амортизация	-	(22,791)	(4,733,369)	(37,213)	-	(4,793,373)
Выбытие	-	(20)	446,119	9,432	-	455,531
Восстановление от обесценения	-	-	(33,941)	-	-	(33,941)
На 31 декабря 2018 г.	-	(24,999)	(48,326,473)	(185,259)	-	(48,536,731)
Начисленная амортизация	-	(6,979)	(1,231,055)	(10,942)	-	(1,248,976)
Выбытие	-	(127)	324	(8)	-	189
Убыток от обесценения	-	-	-	-	-	-
На 31 марта 2019 г.	-	(32,105)	(49,557,204)	(196,209)	-	(49,785,518)
Чистая балансовая стоимость:						
На 1 января 2018 г.	-	348,946	97,747,512	88,161	106,606	98,291,225
На 31 декабря 2018 г.	336	620,015	96,005,557	94,929	162,518	96,883,355
На 31 марта 2019 г.	336	612,909	96,777,760	94,435	181,134	97,666,574

Амортизационные отчисления в размере 1,234,888 тысяч тенге (в 2018 году: 1,176,311 тысяч тенге) были отражены в составе себестоимости продаж, и 14,036 тысяч тенге были отражены в составе административных расходов (в 2018 году: 9,462 тысяча тенге).

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 марта 2019 год

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, ПРОДОЛЖЕНИЕ

1 января 2019 года произошел сход железнодорожного подвижного состава вагонов на перегоне Храмцовская-Марамзино Свердловской железной дороги в количестве 15 вагонов, из них 11 вагонов до степени исключения, 4 вагонов подлежат деповскому и капитальному ремонту. Согласно техническому заключению, непосредственной причиной схода подвижного состава явился излом рельса, в связи с этим ожидается возмещение всех затрат по ремонтам и рыночной стоимости утраченных вагонов в 2019 году от страховой компании ОАО РЖД (Примечание 26).

(а) Переоценка машин и оборудования

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

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

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

9. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 марта 2019 г. (неаудировано)	31 декабря 2018 г. (аудировано)
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Торговая дебиторская задолженность	4,633,888	4,035,066
За вычетом резерва под обесценение	(193,371)	(183,066)
	4,440,517	3,852,000

Активы по договорам с покупателями представлены ниже:

	31 марта 2019 г. (неаудировано)	31 декабря 2018 г. (аудировано)
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Активы по договорам с покупателями	148,955	300,675
За вычетом резерва под обесценение	(298)	(601)
	148,657	300,074

Компания применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором применяется резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для активов по договорам. Для оценки ожидаемых кредитных убытков активы по договорам с покупателями были сгруппированы на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа. Активы по договорам с покупателями относятся к

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 марта 2019 год

9. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

незавершенным работам по обязательствам исполнения и имеют характеристики кредитного риска, по существу, аналогичные торговой дебиторской задолженности по таким же видам договоров.

Соответственно, Компания пришла к заключению о том, что уровни ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности являются достаточно обоснованными приблизительными значениями для ожидаемых уровней кредитных убытков в отношении активов по договорам с покупателями.

На 31 марта 2019 года торговая дебиторская задолженность основного заказчика, ТОО «Тенгизшевройл» составила 42% от общей суммы торговой дебиторской задолженности (в 2018 году: 48%).

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

На 31 марта 2019 года резерв под обесценение в сумме 193,669 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 183,667 тысяч тенге) был создан по индивидуально обесцененной дебиторской задолженности.

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

	31 марта 2019 г. (неаудировано)	31 декабря 2018 г. (аудировано)
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Тенге	3,926,151	3,617,334
Доллар США	339,434	333,530
Российский рубль	323,589	201,210
	4,589,174	4,152,074

10. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 марта 2019 г. (неаудировано)	31 декабря 2018 г. (аудировано)
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Тендерные гарантии	33,813	102,281
Задолженность сотрудников по займам	4,259	5,741
Финансовые прочие оборотные активы	38,072	108,022
Авансы, выданные связанным сторонам	5,404,705	4,296,737
Авансы, выданные третьим сторонам	2,291,149	2,616,311
Предоплаченные платежи по полученным гарантиям	648,493	651,975
Прочее	186,318	34,002
За вычетом резерва под обесценение*	(124,800)	(129,775)
	8,443,937	7,577,272

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

Авансы, выданные третьим сторонам представляют собой авансы, выданные компании Provera AG за железнодорожные услуги в сумме 1,524,958 тысяч тенге (2018 год: 1,749,914 тысяч тенге), и компании АО КТЖ за услуги технологического центра по обработке перевозочных документов в сумме 204,017 тысяч тенге (2018 год: 285,249 тысяч тенге) и прочим третьим сторонам в сумме 562,174 тысяч тенге (2018 год: 581,148 тысяч тенге). Авансы, выданные за железнодорожные услуги, включают в себя авансы за железнодорожный тариф, который возмещается за счет клиентов

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 марта 2019 год

10. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

и признается на нетто основе в финансовой отчетности Компании, так как Компания выступает агентом по данным видам услуг.

Авансы связанным сторонам представлены в основном авансами Steinhardt Holding N.V. для выкупа облигаций Компании в сумме 4,890,598 тысяч тенге (2018 год: 3,761,398 тенге).

*Резерв под обесценение в размере 124,800 тысяч тенге включает сформированный резерв по расчетам со связанной стороной ТОО «Центр вагонного сервиса-Ескене» на сумму 115,523 тысячи тенге (2018 год: 115,523 тысяч тенге).

11. КРАТКОСРОЧНЫЕ БАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ

	31 марта 2019 г. (неаудировано)	31 декабря 2018 г. (аудировано)
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Краткосрочные банковские депозиты	3,481,320	5,400
	3,481,320	5,400

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

23 января 2019 года Компания открыла депозит в тенге в АО «Altyn Bank» (ДБ China Citic Bank Corporation Ltd) сроком на 6 месяцев со ставкой вознаграждения 8,2% годовых. На 31 марта 2019 года сумма данного краткосрочного банковского депозита составила 391,000 тысяч тенге.

08 февраля 2019 года Компания открыла депозит в тенге в АО «АТФБанк» сроком на 365 дней со ставкой вознаграждения 11,0% годовых. На 31 марта 2019 года сумма данного краткосрочного банковского депозита составила 50,000 тысяч тенге.

19 марта 2019 года Компания открыла депозит в долларах США в АО «Altyn Bank» (ДБ China Citic Bank Corporation Ltd) сроком на 6 месяцев со ставкой вознаграждения 1,0% годовых. На 31 марта 2019 года сумма данного краткосрочного банковского депозита составила 8,000 тысяч долларов США.

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

12. СРЕДСТВА НА СПЕЦИАЛЬНЫХ СЧЕТАХ

	31 марта 2019 г. (неаудировано)	31 декабря 2018 г. (аудировано)
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Денежные средства на специальных счетах	264,384	148,632
Оценочный резерв под убытки от обесценения денежных средств	(528)	(297)
	263,856	148,335

По состоянию на 31 марта 2019 года общая сумма денежных средств, размещенных в АО «Altyn Bank» (ДБ China Citic Bank Corporation Ltd) на специальных счетах, в долларах США, составила 263,856 тысяч тенге (в 2018 году, на специальных счетах АО «Altyn Bank»: 148,335 тысяч тенге). АО «Altyn Bank» вправе устанавливать ограничения в отношении этих денежных средств, в случае несоблюдения Компанией графика выплат основного долга или процентов по кредиту Международной Финансовой Корпорации и по финансовому лизингу БРК-Лизинг (Договор финансового лизинга от 30 декабря 2015 года). Компания на 31 марта 2019 года создала резерв под ожидаемые кредитные потери на протяжении 12-месячного периода в сумме 528 тысяч тенге (на 31 декабря 2018 года: 297).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 марта 2019 год

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 марта 2019 г. (неаудировано)	31 декабря 2018 г. (аудировано)
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Денежные средства в банке	2,260,989	2,202,888
Денежные средства в пути	132,499	73,035
Денежные средства в кассе	1,136	1,113
	2,394,624	2,277,036

На 31 марта 2019 года и 31 декабря 2018 года денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

	31 марта 2019 г. (неаудировано)	31 декабря 2018 г. (аудировано)
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Доллар США	1,054,758	2,029,416
Тенге	1,261,224	176,954
Российский рубль	61,906	53,387
Евро	16,736	17,279
	2,394,624	2,277,036

Компания на 31 марта 2019 года создала резерв под ожидаемые кредитные потери на протяжении 12-месячного периода в сумме 11,774 тысячи тенге (на 31 декабря 2018 года: 4,572 тысяч тенге).

14. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

(а) Уставный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2019 г. (неаудировано)		31 декабря 2018 г. (аудировано)	
	Величина	%	Величина	%
Г-н Сарсенов М.Ж.	504,000	55.998%	504,000	55.998%
Steinhardt Holding N.V.	336,000	37.332%	336,000	37.332%
Международная Финансовая Корпорация	3,005,400	6.67%	3,005,400	6.67%
	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 объеме.

(б) Дивиденды

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

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, резервы, доступные для распределения, ограничиваются величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО. На 31 марта 2019 года Компания имела нераспределенную прибыль, включая доход за текущий год, на сумму 31,553,201 тысяч тенге (в 2018 году: 26,414,247 тысячи тенге).

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 марта 2019 год

14. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(в) Прирост стоимости от переоценки основных средств

Резерв по переоценке предназначен для отражения результатов переоценки основных средств, за вычетом отложенного налога. На 31 марта 2019 года резерв переоценки составил 18,789,072 тысяч тенге (на 31 декабря 2018г.: 19,069,415 тысяч тенге), а уменьшение резерва в сумме 1,111,612 тысяч тенге произошло за счет амортизации резерва переоценки.

15. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

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

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

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

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

У Компании существует ряд требований к капиталу по договорам займов, такие как поддержание определенного соотношения чистого долга по отношению к прибыли до вычета процентов, налогов, износа и амортизации (EBITDA), и поддержание определенного соотношения обязательств к капиталу. Сумма капитала, которым управляла Компания на 31 марта 2019 года, составила 54,187,673 тысячи тенге (2018: 49,329,062 тысяч тенге), который представляет итого капитал согласно отчету о финансовом положении.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 марта 2019 год

16. 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 условиями кредитного договора	31 марта 2019 г. (неаудировано)	31 декабря 2018 г. (аудировано)
Европейский банк реконструкции и развития Транш D	Тенге	All-in-cost* + 3.0%	2024	8,063,191	6,216,688
Европейский банк реконструкции и развития Транш С	Тенге	All-in-cost* + 3.0%	2024	2,548,212	2,660,114
БРК-Лизинг	Тенге**	6- мес. LIBOR + 6.15%	2026	8,682,084	9,089,572
БРК-Лизинг	Тенге	11.34%	2026	794,874	823,604
АО «Исламский Банк «Al Hilal»	Доллары США	6- мес. LIBOR + 2.75%	2023	3,514,505	3,769,940
АО «Исламский Банк «Al Hilal»	Доллары США	6- мес. LIBOR + 2.75%	2023	224,851	241,197
Международная Финансовая Корпорация	Доллары США	1- мес. LIBOR + 6.5%	2022	230,652	336,964
ДБ АО «Сбербанк России»	Доллары США	4,5%	2025	7,244,617	7,651,512
ДБ АО «Сбербанк России»	Тенге	12.5%	2025	5,608,140	5,934,591
ДБ АО «Сбербанк России»	Тенге	12.5%	2025	4,188,943	4,405,390
				41,100,069	41,129,572
За вычетом сумм, подлежащих погашению в течение 12 месяцев				(6,973,951)	(7,553,185)
Суммы к погашению более чем через 12 месяцев				34,126,118	33,576,387

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

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

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

(а) Краткая информация о займах

Al-Hilal

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 марта 2019 год

16. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Европейский Банк Реконструкции и Развития

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

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

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

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

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

ДБ АО «Сбербанк России»

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

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

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

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

Финансовые гарантии акционера

Финансовые обязательства Компании по кредитам и займам, полученным от АО «Al Hilal» в размере 3,739,356 тысяч тенге (в 2018 году: 4,011,137 тысячи тенге), ДБ АО Сбербанк России в размере 17,041,700 тысяч тенге (в 2018 году: 17,991,493 тенге) соответственно (Примечание 4), обеспечены гарантиями г-на Сарсенова М.Ж. предоставленными в 2015 и 2018 гг.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 марта 2019 год

16. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

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

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

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

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

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

БРК-Лизинг

Договор финансового лизинга № 77

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

20 декабря 2016 года стороны подписали дополнительное соглашение к Договору финансового лизинга. В соответствии с условиями дополнительного соглашения срок финансовой аренды был увеличен до 11 лет, а ставка изменена с 9.7% годовых на 6-мес. LIBOR + 6.15% годовых. Компания рассмотрела это как существенное изменение и в результате прекратила признание первоначального займа от БРК-Лизинг и признала новый инструмент по справедливой стоимости.

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

Договор финансового лизинга № 1

16 февраля 2016 года между Компанией и БРК-Лизинг был заключен договор Иджара Мунтахийя Биттамлик (инструмент исламского финансового лизинга) на сумму 1,143,811 тысячи тенге с годовой процентной ставкой в 11.34%. Справедливая стоимость активов по данному лизингу равна 1,143,811 тысячи тенге. Данная сделка была признана Компанией как рефинансирование текущих займов с обеспечением. Соответственно, Компания не рассматривает данную сделку в рамках МСФО 17. Поэтому Компания включила данный лизинг в кредиты и займы и не представляет раскрытие по минимальным арендным платежам. Данное финансовое обязательство было признано изначально по справедливой стоимости и впоследствии учтено по амортизированной стоимости. Средства были полностью освоены в феврале 2016 года и направлены на возмещение полного досрочного погашения задолженности в сумме 611,542 тысячи тенге по договорам финансового

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 марта 2019 год

16. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

лизинга, заключенным в 2010 году между Компанией и ТОО «Райффайзен Лизинг Казахстан», а также часть средств направлена на покупку собственных Еврооблигаций на рынке, которые были аннулированы в соответствии с Проспектом выпуска.

17. ОБЛИГАЦИИ

Еврооблигации

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

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

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

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 марта 2019 год

18. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 марта 2019 г. (неаудировано)	31 декабря 2018 г. (аудировано)
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Кредиторская задолженность по услугам	425,492	402,189
Кредиторская задолженность по ремонту подвижного состава	146,764	90,059
Кредиторская задолженность по запасам	1,098	771
Кредиторская задолженность по аренде подвижного состава	82,919	79,802
	656,273	572,821

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

	31 марта 2019 г. (неаудировано)	31 декабря 2018 г. (аудировано)
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Тенге	495,641	502,394
Российский рубль	147,101	48,380
Доллар США	13,531	22,047
	656,273	572,821

Справедливая стоимость торговой кредиторской задолженности примерно равна ее балансовой стоимости в связи с краткосрочным периодом погашения.

19. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 марта 2019 г. (неаудировано)	31 декабря 2018 г. (аудировано)
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Задолженность по прочим налогам	415,567	430,756
Задолженность по неиспользованным отпускам	87,680	77,622
Прочее	75,978	6,550
	579,225	514,928

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

	31 марта 2019 г. (неаудировано)	31 декабря 2018 г. (аудировано)
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Налог на добавленную стоимость	382,433	379,805
Прочее	33,134	50,951
	415,567	430,756

20. ВЫРУЧКА

	На 31 марта 2019 г. (неаудировано)	На 31 марта 2018 г. (неаудировано)
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Доход от сдачи в аренду вагонов	5,685,601	4,545,810
Услуги по эксплуатации вагонов	3,170,926	2,364,415
Услуги экспедирования грузов	316,213	133,808
Прочее	70,579	163,021
	9,243,319	7,207,054

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 марта 2019 год

21. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	На 31 марта 2019 г. (неаудировано)	На 31 марта 2018 г. (неаудировано)
Амортизация	1,234,888	1,176,311
Аренда вагонов	393,542	431,818
Ремонт и техническое обслуживание вагонов	297,935	373,286
Использование инфраструктуры железной дороги	630,341	212,234
Затраты на оплату труда и связанные расходы	156,869	132,267
Страхование вагонов	27,692	60,549
Обслуживание вагонов	46,641	93,051
Запчасти и прочие материалы	52,239	129,152
Прочее	130,427	68,119
	2,970,574	2,676,787

22. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	На 31 марта 2019 г. (неаудировано)	На 31 марта 2018 г. (неаудировано)
Затраты на оплату труда и связанные расходы	217,508	390,969
Налоги, кроме налога на прибыль	47,262	42,042
Аренда офисных помещений	6,549	47,097
Информационные, консультационные и другие профессиональные услуги	56,140	31,625
Страхование рисков	3,671	13,058
Транспортные расходы	27,900	18,544
Командировочные расходы	17,989	6,988
Амортизация основных средств и нематериальных активов	47,679	11,078
Материалы	12,885	8,861
Коммунальные услуги	7,662	5,257
Телекоммуникационные услуги	4,791	1,732
Банковские комиссии	849	711
Ремонт и техническое обслуживание	29	595
Прочее	14,008	4,553
	464,922	583,110

23. ЗАТРАТЫ НА ПЕРСОНАЛ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	На 31 марта 2019 г. (неаудировано)	На 31 марта 2018 г. (неаудировано)
Заработная плата	343,080	479,211
Социальный налог	22,422	37,124
Социальные отчисления	8,875	6,901
	374,377	523,236

Затраты на персонал за год отражены в составе себестоимости в размере 156,869 тысяч тенге (в 2018 году: 132,267 тысяч тенге), в составе административных расходов в размере 217,508 тысяч тенге (в 2018 году: 390,969 тысячи тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 марта 2019 год

24. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	На 31 марта 2019 г. (неаудировано)	На 31 марта 2018 г. (неаудировано)
Финансовые доходы		
Доходы от встроенного дериватива по договорам оказания услуг	(4,257)	-
Доход от реструктуризации банковских займов	158,511	
Процентный доход по банковским депозитам	34,745	23,047
Амортизация дисконта по долгосрочным займам, выданных сотрудникам	121	135
	189,120	23,182
Финансовые расходы		
Процентные расходы по банковским кредитам	1,058,067	1,010,908
Процентные расходы по облигациям	253,129	340,062
Процентные расходы по договорам финансовой аренды	11,269	7,062
Процентные расходы по гарантийным соглашениям	193,838	176,825
Расходы от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов	(127,118)	-
Дисконтирование долгосрочных займов, выданных третьим лицам и связным сторонам	443	-
	1,389,628	1,534,857

25. ПОЛОЖИТЕЛЬНЫЕ/(ОТРИЦАТЕЛЬНЫЕ) КУРСОВЫЕ РАЗНИЦЫ, НЕТТО

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	На 31 марта 2019 г. (неаудировано)	На 31 марта 2018 г. (неаудировано)
Доходы от курсовой разницы		
Курсовая разница от финансовой деятельности	475,292	1,442,859
Курсовая разница от операционной деятельности	70,163	20,897
	545,455	1,463,756
Расходы от курсовой разницы		
Курсовая разница от финансовой деятельности	(180,672)	(61,466)
Курсовая разница от операционной деятельности	(83,520)	(103,268)
	(264,192)	(164,734)
Итого (отрицательные)/положительные курсовые разницы, нетто	281,263	1,299,022

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 марта 2019 год

26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В апреле 2019 года Компания приобрела собственные Еврооблигации в объеме 1,000 тысяч долларов США (в номинальном выражении) на рыночных условиях в соответствии с условиями Проспекта выпуска, приобретенный объем направлен на аннулирование.

В апреле 2019 года удовлетворен иск о возмещении ущерба в размере 25,945 тысяч тенге по сходу от 31.07.2018 года, в мае 2019 года Компания подала жалобу в апелляционную инстанцию.

4 мая 2019 года получено от виновной стороны частичное возмещение рыночной стоимости утраченных вагонов в размере 96,589 тысяч тенге по событиям, возникшим 1 января 2019 года (Примечание 8).

Утверждено руководством Компании 14 мая 2019 года, и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор

Заместитель директора по финансам

Главный бухгалтер



В.А. Малахов

А.М. Елгелдиева

К.В. Гончарова