

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период, закончившийся 31 марта 2020 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.

2 октября 2019 года Компания зарегистрировала филиал в Российской Федерации.

26 февраля 2020 года Международное рейтинговое агентство Moody`s изменило прогноз по всем рейтингам Компании со "Стабильный" на "Позитивный" и подтвердило рейтинг на уровне "В3". Рейтинг по национальной шкале повышен с уровня B1.kz до "Bа3.kz", рейтинг Еврооблигаций Компании (ISIN XS0918292151) на уровне "В3" и рейтинг возможного дефолта на уровне "B3/LGD4.

(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.

По состоянию на дату настоящего отчета официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 422.4 тенге за 1 доллар США по сравнению с 448.01 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 марта 2020 года (31 декабря 2019: 382.59 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период, закончившийся 31 марта 2020 год

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Рост объемов добычи и устойчивость цен на нефть в течение 2019 года, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2019 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.

В декабре 2019 года впервые появились новости из Китая о вспышке нового вируса. 11 марта 2020г. Всемирная Организация Здравоохранения объявила вспышку нового типа коронавируса COVID-19 пандемией.

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.

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(а) Заявление о соответствии МСФО

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 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, подвижного состава, зданий и сооружений учитываемых по справедливой стоимости, и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за период, закончившийся 31 марта 2020 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.

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 14) 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.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВза период, закончившийся 31 марта 2020 года

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 Компания прекратила признание финансового инструмента 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.

(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 19).

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.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВза период, закончившийся 31 марта 2020 года

4. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РАСЧЕТНЫХ ОЦЕНОК И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ СУЖДЕНИЙ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(в) Полученные финансовые гарантии***Al Hilal*

9 апреля 2018 года между Компанией и АО Исламский банк Al Hilal было заключено 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 оплачивала 4% годовых от суммы задолженности Компании перед АО Исламский банк Al Hilal.

В связи со значительным изменением курса доллара США к тенге с даты подписания соглашения о предоставлении гарантии, а также ввиду возрастающих валютных рисков, 27 июня 2019 года к данному соглашению о предоставлении гарантии было подписано Дополнительное соглашение №1, на основании которого был актуализирован курс доллара США к тенге для расчета вознаграждения, а ставка вознаграждения была приведена в соответствие текущим рыночным условиям, установленным на уровне 5%.

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.

В связи со значительным изменением курса доллара США к тенге с даты подписания соглашения о предоставлении гарантии, а также ввиду возрастающих валютных рисков, 27 июня 2019 года к данному соглашению о предоставлении гарантии было подписано Дополнительное соглашение №1, на основании которого был актуализирован курс доллара США к тенге для расчета вознаграждения, а ставка вознаграждения была приведена в соответствие текущим рыночным условиям, установленным на уровне 5%.

Учет гарантий Сбербанк и Al Hilal

Руководство также рассмотрело, находятся ли гарантийные платежи в размере 5% по новым условиям все еще на рыночном уровне, и пришло к заключению, что с учетом текущих валютных рисков и рыночных ставок по гарантиям исполнения обязательств, годовые платежи в размере 5% не превышают рыночные ставки по таким гарантиям. Соответственно, руководство заключило, что приемлемо признать расходы по данной гарантии в прибыли и убытке, а не в собственном капитале несмотря на то, что это была операция с акционером. Руководство также считает, что такое суждение также поддерживается тем фактом, что это обеспечит более подходящее представление стоимости заемных средств Компании.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за период, закончившийся 31 марта 2020 года

4. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РАСЧЕТНЫХ ОЦЕНОК И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ СУЖДЕНИЙ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(д) 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.

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.

В декабре 2019 года впервые появились новости из Китая о вспышке нового вируса. 11 марта 2020 г. Всемирная Организация Здравоохранения объявила вспышку нового типа коронавируса COVID-19 пандемией. Согласно указу Президента Республики Казахстан от 15 марта 2020 года № 285 «О введении чрезвычайного положения в Республике Казахстан» на территории страны введено чрезвычайное положение на период с 16 марта 2020 года на срок до 1 мая 2020 года. Крупные города Казахстана, в т.ч. г. Алматы и г. Нур-Султан, попали под режим карантина, также в период с 30 марта по 1 мая текущего года приостановлена деятельность всех предприятий в двух вышеуказанных городах. Деятельность Компании на период карантина не приостанавливалась, работа офисных сотрудников была организована дистанционно.

Вместе тем, 9 марта 2020г. обрушились нефтяные котировки на фоне развала сделки ОПЕК, стоимость нефти марки Brent в марте текущего года опускалась ниже 25\$ за баррель. Обесценение тенге по отношению к доллару США с начала 2020г. на дату выпуска финансовой отчетности составило 17%, а 20 марта 2020г. курс тенге по отношению к доллару США поднимался до 448.05.

Эпидемия COVID-19 распространяется глобально, оказывая резкий негативный эффект на всю мировую экономику. Руководство считает эту вспышку не корректирующим событием после отчетной даты.

При оценке способности Компании продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности руководство рассмотрело следующие факторы:

- по состоянию на 31 марта 2020 года краткосрочные активы Компании превысили ее оборотные активы на 9,305,363 тысяч тенге (на 31 декабря 2019 года: 11,875,443 тысяч тенге), в том числе денежные средства и их эквиваленты и другие высоколиквидные активы, составили 8,284,241 тысяч тенге (на 31 декабря 2019 года: 9,240,812 тысяч тенге);
- по состоянию и за период, закончившийся 31 декабря 2019 года, Компания соблюдала условия всех кредитных договоров;
- текущий бюджет и прогноз денежных потоков на 2020 год демонстрирует способность Компании генерировать денежные средства, достаточные для осуществления деятельности Компании в полном объеме;
- анализ чувствительности денежных потоков к возможному снижению оборотов Компании от плановых показателей (10% снижение выручки и 10% уменьшение объемов), а также с учетом случившегося ослабления Тенге и прогноза курса Тенге на ближайшее будущее, демонстрирует, что в прогнозируемом периоде, Компания будет иметь достаточный запас ликвидности, чтобы погашать существующие обязательства по кредитам в соответствии с условиями действующих договоров;
- финансовые организации – партнеры Компании демонстрируют готовность предоставить, в случае необходимости, дополнительные кредитные средства.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за период, закончившийся 31 марта 2020 года

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВза период, закончившийся 31 марта 2020 года

4. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РАСЧЕТНЫХ ОЦЕНОК И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ СУЖДЕНИЙ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

- Компанией заключены долгосрочные контракты с основными заказчиками, и на дату утверждения финансовой отчетности отсутствует какая-либо информация со стороны заказчиков, указывающая на снижение объемов требуемых услуг.

На дату выпуска данной финансовой отчетности ситуация все еще развивается, на сегодняшний день был отмечен незначительный эффект на выручку и поставки Компании, однако будущий эффект сложно прогнозировать. Руководство продолжит отслеживать потенциальный эффект вышеуказанных событий и предпримет все необходимые меры для предотвращения негативных последствий на бизнес, однако:

- последствия простоя/карантина из-за пандемии COVID-19 приведут к замедлению деловой активности в целом, что скажется на финансовых показателях Компании в будущем;
- падение цен на нефть может оказать негативный эффект на выручку Компании, если цены не восстановятся в ближайшем будущем;
- обесценение тенге к доллару США, отрицательно отразится на финансовых результатах Компании ввиду того, что кредитный портфель Компании состоит на 54% из займов деноминированных в долларах США.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВза период, закончившийся 31 марта 2020 года

5. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Компания приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 г., используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей и с применением определенных упрощений, допускаемых стандартом. Активы в форме права пользования оцениваются в размере обязательства по аренде на дату применения стандарта (с корректировкой на сумму всех авансов или начисленных расходов).

При первом применении МСФО (IFRS) 16 Компания использовала следующие упрощения практического характера, разрешенные стандартом:

- применение единой ставки дисконтирования к портфелю договоров аренды с обоснованно аналогичными характеристиками;
- использование предыдущего анализа обременительного характера договора аренды в качестве альтернативы проведению проверки на обесценение – по состоянию на 1 января 2019 г. обременительные договоры отсутствовали;
- учет операционной аренды с оставшимся сроком менее 12 месяцев на 1 января 2019 г. как краткосрочной аренды и аренды с низкой стоимостью;
- исключение первоначальных прямых затрат для целей оценки актива в форме права пользования на дату первого применения;
- использование суждений задним числом при определении срока аренды, если договор содержит опционы на продление или прекращение аренды.

Кроме того, Компания приняла решение не анализировать повторно договоры с точки зрения того, являются ли договоры в целом или их отдельные компоненты договорами аренды на дату первоначального применения стандарта. Вместо этого по договорам, заключенным до даты первоначального применения стандарта, Компания приняла решение использовать оценку, проведенную при применении МСФО (IAS) 17 «Аренда» и КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды».

Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств, примененная Компанией к обязательствам по аренде 1 января 2019 г., составила 6%-годовых для контрактов в долларах США и 12.7% - годовых для контрактов в тенге.

Руководство Компании признало актив в форме права пользования в размере 1,166,096 тысяч тенге и соответствующее обязательство по аренде в размере 1,185,292 тысяч тенге с уменьшением предоплаты на 16,418 тысяч тенге. Влияние на нераспределенную прибыль на 1 января 2019 года составило убыток в размере 19,196 тысяч тенге.

Ниже представлена сверка договорных обязательств по операционной аренде, с обязательством по договору аренды.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за период, закончившийся 31 марта 2020 года

5. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г. / 1 января 2019 г.
Итого будущие минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения* на 31 декабря 2018 г.	794,659
Эффект дисконтирования приведенной стоимости	(9,430)
Прочие	100,917
Итого обязательства по аренде, признанные на 1 января 2019 г.	886,146
Из которых:	
Краткосрочные обязательства по аренде	227,983
Долгосрочные обязательства по аренде	658,163

* К договорам аренды без права досрочного прекращения относятся те договоры, которые могут быть прекращены только:

- при возникновении какого-либо маловероятного условного факта хозяйственной деятельности;
- с согласия арендодателя;
- если арендатор заключает новый договор аренды, предметом которого является тот же самый или эквивалентный актив, с тем же самым арендодателем;
- в случае уплаты арендатором такой дополнительной суммы, которая на дату начала арендных отношений позволяет обоснованно считать, что существует достаточная уверенность в том, что договор аренды будет продлен.

Изменение учетной политики повлияло на следующие статьи отчета о финансовом положении на 1 января 2019 г.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Последствия принятия МСФО (IFRS) 16
Увеличение активов в форме права пользования	883,368
Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	16,418
Увеличение обязательств по аренде	886,146
Уменьшение собственного капитала	(19,196)

У Компании также есть договоры по аренде вагонов, которые Компания рассматривает, как краткосрочную аренду. Данное решение было принято Компанией на основании следующих условий договоров:

- Срока пользования вагонами составляет менее года;
- Наличие права арендодателя и Компании выводить из пользования любое количество вагонов в течение срока аренды без штрафных санкций;
- Право сторон в одностороннем порядке досрочно расторгать договор без штрафных санкций;
- Хотя договоры аренды содержат право на замену вагонов в течение срока аренды, Компания заключила, что данное право не является существенным.
- У Компании существуют договоры по краткосрочной аренде, где Компания является арендатором. Договоры аренды, где Компания является арендодателем, содержат аналогичные условия, соответственно, Компания заключила, что договоры по сдаче вагонов в аренду представляют собой краткосрочную операционную аренду.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за период, закончившийся 31 марта 2020 года

- Арендуемые вагоны по требованию арендодателя были частично возвращены и частично заменены в начале 2020 года, утраченные в 2019 году вагоны не заменены арендодателем.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВза период, закончившийся 31 марта 2020 года

5. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Договоры аренды предусматривают фиксированную плату за сутки пользования вагоном. Данные договоры заключены на срок менее 12 месяцев с правом досрочного расторжения обеих сторон. На основании вышеизложенного Компания заключила, что данные договоры аренды являются краткосрочными и не признавала активы в форме права пользования. Понесенные расходы были признаны в себестоимости текущего периода.

Так как МСФО (IFRS) 16 содержит, по существу, те же требования к учету для арендодателя, что и МСФО (IAS) 17, Компания не признала какого-либо значительного влияния на свою финансовую отчетность в связи с операциями, относящимися к деятельности Компании в качестве арендодателя.

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Компании с 1 января 2019 года, но не оказали существенного воздействия на Компанию:

- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

6. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, которые могут генерировать выручку или нести расходы и операционные результаты которых 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.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за период, закончившийся 31 марта 2020 года

6. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(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.

(в) Географическая информация

Выручка по каждой отдельной стране, резидентом которой является клиент, представлена следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2020 г. (неаудировано)	31 марта 2019 г. (неаудировано)
Казахстан	7,955,216	7,536,814
Швейцария	1,127,181	718,117
Нидерланды	519,541	99,624
Соединенное королевство	-	467,488
Болгария	28,695	235,870
Россия	1,277,294	62,526
Другие страны	143,765	163,813
	11,051,692	9,284,252

В 2020 году примерно 35% и 3% от общей выручки были получены от услуг, предоставленных ТОО «Тенгизшевройл» и ТОО «Жайкмунай», соответственно (2019 году: 29% и 5%, соответственно).

7. ДОЛГОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Долгосрочная задолженность от Ескене	287,616	287,616
Финансовая долгосрочная дебиторская задолженность	287,616	287,616
Долгосрочные авансы, выданные под приобретение вагонов	-	2,234,800
Долгосрочные предоплаченные платежи по полученным гарантиям	7,127,626	1,491,099
Долгосрочные авансы, выданные под приобретение услуг	1,263,259	792,759
Долгосрочные авансы, выданные под приобретение прочих основных средств	109,924	49,439
	8,788,425	4,855,713

Долгосрочная задолженность от ТОО «Центр вагонного обслуживания «Ескене» выражена в тенге и не является просроченной или обесцененной. Долгосрочная задолженность под приобретение прочих основных средств включает авансы, выданные на поставку оборудования, на сумму 52,294 тыс. тенге (Примечание 30).

В январе 2020 года ОАО Завод Металлоконструкции и ООО Морской Дом выполнили обязательства по поставке вагонов.

Долгосрочные предоплаченные платежи по полученным гарантиям от связанной стороны представляют собой авансы по соглашениям с г-ном Сарсеновым М.Ж. (Примечание 4).

В течение 1 квартала 2020г. были произведены авансовые платежи г-ну Сарсенову М. на сумму 5,790 миллионов тенге по обслуживанию гарантийных обязательств, связанных с открытием кредитных линий для рефинансирования финансовой задолженности Компании, а также в счет выплат по результатам деятельности 2019 года. В случае не наступления определенных условий авансовые платежи подлежат возврату.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за период, закончившийся 31 марта 2020 года

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

<i>В тысячах казахстанских тенг.</i>	Земля	Здания и сооружен ная	Подвиж ной состав	Оборудо вание	Прочее	Незаверше нное строительс тво, оборудован ие к монтажу	Итого
Первоначальная стоимость:							
На 1 января 2019 г.	336	645,014	144,233,004	99,026	280,188	162,518	145,420,086
Поступления	-	10,950	6,458,256	851,549	94,128	2,309,393	9,724,276
Выбытие	-	(1,275)	(448,454)	(320)	(12,162)	-	(462,211)
Перевод из краткосрочных активов, предназначенных для продажи	-	-	1,632,000	-	-	-	1,632,000
Переводы	-	115,705	712,471	832,493	65,561	(1,726,230)	-
Убыток от обесценения	-	-	-	-	-	(28,287)	(28,287)
Переоценка	-	42,046	56,428,478	-	-	-	56,470,524
На 31 декабря 2019 г.	336	812,440	209,015,755	1,782,748	427,715	717,394	212,756,388
Поступления	-	-	5,513,158	-	21,962	738,440	6,273,560
Выбытие	-	-	(300,377)	-	-	-	(300,377)
Переводы	-	-	729,002	617,272	270	(1,346,544)	-
На 31 марта 2020 г.	336	812,440	214,957,538	2,400,020	449,947	109,290	218,729,571
Накопленная амортизация:							
На 1 января 2019	-	(24,999)	(48,322,573)	(3,900)	(185,259)	-	(48,536,731)
Начисленная амортизация	-	(29,393)	(5,552,694)	(81,910)	(46,547)	-	(5,710,544)
Выбытие	-	-	54,616	-	10,628	-	65,244
Убыток от обесценения	-	-	(17,351)	-	-	-	(17,351)
Переоценка	-	(2,418)	(22,543,479)	-	-	-	(22,545,897)
На 31 декабря 2019 г.	-	(56,810)	(76,381,481)	(85,810)	(221,178)	-	(76,745,279)
Начисленная амортизация	-	(8,965)	(1,843,020)	(56,067)	(15,778)	-	(1,923,830)
Выбытие	-	-	34,306	-	-	-	34,306
Убыток от обесценения	-	-	49,788	-	-	-	49,788
На 31 марта 2020 г.	-	(65,775)	(78,140,407)	(141,877)	(236,956)	-	(78,585,015)
Чистая балансовая стоимость:							
На 1 января 2019 г.	336	620,015	95,910,431	95,126	94,929	162,518	96,883,355
На 31 декабря 2019 г.	336	755,630	132,634,274	1,696,938	206,537	717,394	136,011,109
На 31 марта 2020 г.	336	746,665	136,817,131	2,258,143	212,991	109,290	140,144,556

Амортизационные отчисления в размере 1,907,244 тысяч тенге (в 2019 году: 1,260,272 тысяч тенге) были отражены в составе себестоимости продаж, и 16,587 тысяч тенге были отражены в составе административных расходов (в 2019 году: 14,021 тысяча тенге).

Поступления оборудования и оборудования к монтажу в течение 2019 года в основном состоит из оборудования необходимого для ремонтных цехов.

7 июня 2018 года Компания приобрела локомотивы (тяговый и мотор-вагонный подвижной состав) на общую сумму 1,827,840 тысяч тенге с отражением в составе активов, предназначенных для продажи, с учетом запланированного возмещения стоимости активов за счет продажи, а не посредством продолжающегося использования. 1 мая 2019 года Компания после пересмотра плана продажи перевела данные активы в основные средства – в группу Машины и оборудование, оцененную по наименьшей из 2 величин:

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВза период, закончившийся 31 марта 2020 года

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, ПРОДОЛЖЕНИЕ

- балансовой стоимости, определенной до того момента, когда актив или группа на выбытие были классифицированы как «предназначенные для продажи». Балансовая стоимость была скорректирована с учетом износа, который был бы учтен, если бы актив или группа выбытия не были классифицированы как «предназначенные для продажи».
- возмещаемой стоимости на дату принятия решения не продавать активы.

Перевод в основные средства Компания произвела по балансовой стоимости 1,632,000 тысяч тенге, с признанием расходов по амортизации в размере 243,817 тысяч тенге, которые признавались бы при условии признания в качестве основных средств с момента приобретения. Компания приняла данное решение ввиду более выгодного предложения для использования данных локомотивов и получила выручку, начиная с мая 2019 года от услуг аренды в размере 322,751 тысяч тенге. Данная аренда является краткосрочной, и не подразумевает передачу рисков и выгод от этих активов по данному договору.

Компания передает в краткосрочную аренду собственные вагоны и локомотивы своим клиентам по договорам операционной аренды и выступает в качестве арендодателя. Стоимость услуг, установленная в договоре, является фиксированной и устанавливается за одни сутки пользования вагоном.

Балансовая стоимость вагонов, переданных в аренду, составила на 31 марта 2020 года 96,365,927 тысяч тенге, на 31 декабря 2019 года 91,842,544 тысяч тенге.

Балансовая стоимость локомотивов, переданных в аренду, составила на 31 марта 2020 года 612,646 тысяч тенге, на 31 декабря 2019 года 652,862 тысяч тенге.

Ввиду множественности движения по передаче и возврату вагонов в аренду в течение отчетного периода, Компания посчитала, что представление информации об их движении не является практически возможным, и что непредставление такой информации не является пропуском существенной информации, которое может повлиять на решения пользователей финансовой отчетности.

Договоры аренды не содержат каких-либо ковенантов, кроме обеспечения исполнения обязательств по арендуемым активам, принадлежащих компании. Арендуемые активы не могут быть использованы арендатором в качестве обеспечения по кредитам и займам.

Общая сумма платежей к получению по договорам операционной аренды вагонов, которая ожидается, что будет признана Компанией в составе выручки в 2020 году, составит 26,841,616 тысяч тенге.

В мае 2019 года от ОАО Российские железнодорожные дороги поступило возмещение в размере 133,829 тысяч тенге за ущерб, полученный в результате схода 11 вагонов 1 января 2019 года.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за период, закончившийся 31 марта 2020 года

9. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

Компания арендует различные офисные помещения и транспортные средства. Договоры аренды обычно заключаются на фиксированные периоды сроком от 1 года до 5 лет, но могут предусматривать опционы на продление аренды, как описано ниже.

До 31 декабря 2018 г. договоры аренды основных средств классифицировались либо как финансовая аренда, либо как операционная аренда. С 1 января 2019 г. аренда признается в качестве актива в форме права пользования с отражением соответствующего обязательства, начиная с даты, на которую арендуемый актив доступен для использования Компанией.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Здания	Оборудован ие к установке	Оборудован ие	Транспортн ые средства	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2020 г.	700,496	415,010	86,747	498,793	1,701,046
Поступления	643		24,642	43,360	68,645
Амортизация	(57,725)		(2,467)	(62,142)	(122,334)
Перемещение		(415,010)	415,010		-
Прочее					
Балансовая стоимость на 31 марта 2020 г.	643,414	-	523,932	480,011	1,647,357

Договор финансового лизинга № 122

19 июля 2019 года между Компанией и АО «БРК-Лизинг» был подписан Договор №122/ФЛ на приобретение оборудования для собственных вагонно-ремонтных площадок в финансовый лизинг. Срок лизинга равен 7 лет. Данный договор предполагает оплату процентов по ставке 5% годовых. Лизинговая сделка была реализована в рамках Государственной программы поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса 2020», утвержденной Постановлением Правительства Республики Казахстан от 31 марта 2015 года № 168. По состоянию на 31 декабря 2019 года было получено оборудования на сумму 502,247 тысяч.

Компания признала следующие обязательства по аренде:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2020 г.	1 января 2020 г.
Краткосрочные обязательства по аренде	549,922	588,105
Долгосрочные обязательства по аренде	940,417	985,521
Итого обязательства по аренде	1,490,339	1,573,626

Краткосрочная аренда представляет собой договор аренды сроком не более 12 месяцев. Активы с низкой стоимостью включают аренду небольших помещений, общая стоимость которых не превышает 2,250 тысяч тенге.

Договоры аренды не содержат каких-либо ковенантов, кроме обеспечения исполнения обязательств по арендуемым активам, принадлежащим арендодателю. Арендуемые активы не могут быть использованы в качестве обеспечения по кредитам и займам.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за период, закончившийся 31 марта 2020 года

10. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Торговая дебиторская задолженность	6,514,812	5,891,965
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(432,910)	(431,751)
	6,081,902	5,460,214

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 торговой дебиторской задолженности.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков активы по торговой дебиторской задолженности были сгруппированы на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа. Компания пришла к заключению о том, что уровни ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности являются достаточно обоснованными значениями для ожидаемых уровней кредитных убытков в отношении торговой дебиторской задолженности.

На 31 марта 2020 года торговая дебиторская задолженность основного заказчика, ТОО «Тенгизшевройл» (S&P Global Ratings подтвердило корпоративный кредитный рейтинг «BBB»), составила 40% от общей суммы торговой дебиторской задолженности (в 2019 году: 47%).

Общая сумма недисконтированных ожидаемых кредитных убытков при первоначальном признании для приобретенных или созданных обесцененных финансовых активов на 31 марта 2020 года составила 432,910 тыс. тенге (2019: 431,751 тыс. тенге).

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2020	На 31 декабря 2019
Оценочный резерв под кредитные убытки торговой дебиторской задолженности на 1 января	(431,751)	(183,667)
Вновь созданные или приобретенные	(8,669)	(217,510)
Изменения в оценочных значениях и допущениях	(6,148)	(30,124)
Итого отчисления в оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе прибыли или убытка за период	(14,817)	(247,634)
Списания	-	-
Курсовые разницы	13,658	(450)
Оценочный резерв под кредитные убытки торговой дебиторской задолженности	(432,910)	(431,751)

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.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за период, закончившийся 31 марта 2020 года

10. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

В отношении дебиторов, у которых нет рейтинга, Компания дополнительно выполняет проверку кредитного качества на основе внутренней оценки на предмет надежности и проводит оценку ожидаемых кредитных убытков на основе опыта работы с такими дебиторами и историю своевременности их платежей. На 31 декабря 2019 г. и 2018 г. у Компании нет существенной дебиторской задолженности, которая была бы существенно просрочена. Дебиторская задолженность оценена, как надежная, так как состоит из дебиторов без истории дефолтов или существенной задержки платежей.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Тенге	4,583,801	4,239,243
Доллар США	491,837	706,743
Российский рубль	1,006,264	514,185
Евро	-	43
	6,081,902	5,460,214

11. АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

Активы по договорам с покупателями представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Активы по договорам с покупателями	316,517	404,267
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(634)	(809)
	315,883	403,458

На 31 марта 2020 г. Компания признала актив по договору с покупателями за вычетом резерва под убытки от обесценения в сумме 315,883 тыс. тенге (на 31 декабря 2019 г.: 403,458 тыс. тенге). Активы по договорам с покупателями выражены в тенге.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков активы по договорам с покупателями были сгруппированы на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа. Активы по договорам с покупателями относятся к незавершенным работам по обязательствам исполнения и имеют характеристики кредитного риска, по существу, аналогичные торговой дебиторской задолженности по таким же видам договоров. Соответственно, Компания пришла к заключению о том, что уровни ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности являются достаточно обоснованными приблизительными значениями для ожидаемых уровней кредитных убытков в отношении активов по договорам с покупателями.

На 31 марта 2020 года оценочный резерв под кредитные убытки в отношении активов по договорам с покупателями определяется в соответствии с матрицей резервов. Сумма ожидаемых кредитных убытков на 31 марта 2020 г. равна 634 тысяч тенге (31 декабря 2019 г.: 809 тысяч тенге).

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за период, закончившийся 31 марта 2020 года

12. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ И ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Авансы, выданные связанным сторонам	3,261,168	3,261,168
Тендерные гарантии	56,707	59,266
Задолженность сотрудников по займам	1,283	1,500
Финансовые прочие оборотные активы	3,319,158	3,321,934
Авансы, выданные третьим сторонам	2,959,253	2,792,684
Предоплаченные платежи по полученным гарантиям	678,047	716,533
Авансы, выданные связанным сторонам	362,036	407,036
Прочее	163,535	242,995
Оценочный резерв под обесценение нефинансовых активов	(1,055)	(1,055)
	7,480,974	7,480,127

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Резерв под обесценение на начало года	(1,055)	(129,775)
Списания	-	128,720
Начислено за год	-	-
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец года	(1,055)	(1,055)

Авансы связанным сторонам представлены в основном авансами Steinhardt Holding N.V. для покупки долговых ценных бумаг Компании в сумме 3,261,168 тысяч тенге (2019 год: 3,761,398 тенге).

13. КРАТКОСРОЧНЫЕ БАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Краткосрочные банковские депозиты	1,866,935	5,702,500
Оценочный резерв под обесценение нефинансовых активов	(3,733)	(11,405)
	1,863,202	5,691,095

19 марта 2019 года Компания открыла депозит в долларах США в АО «Altyn Bank» (ДБ China Citic Bank Corporation Ltd) (Fitch долгосрочный рейтинг дефолта эмитента в иностранной и национальной валюте BBB-, прогноз «Стабильный», Moody's рейтинг депозитов в иностранной валюте Ba1, прогноз «Стабильный») сроком на 18 месяцев со ставкой вознаграждения 1% годовых.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за период, закончившийся 31 марта 2020 года

13. КРАТКОСРОЧНЫЕ БАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

24 июля 2019 года Компания открыла депозит в тенге в АО «Altyn Bank» (ДБ China Citic Bank Corporation Ltd) (Fitch долгосрочный рейтинг дефолта эмитента в иностранной и национальной валюте ВВВ-, прогноз «Стабильный», Moody's рейтинг депозитов в иностранной валюте Ba1, прогноз «Стабильный») сроком на 12 месяцев со ставкой вознаграждения 8% годовых.

30 октября 2019 года Компания открыла депозит в тенге в ДБ АО «Сбербанк» (Fitch долгосрочный рейтинг дефолта эмитента в иностранной и национальной валюте ВВВ-, прогноз «Стабильный») сроком на 12 месяцев со ставкой вознаграждения 8.2% годовых.

Компания на 31 марта 2020 года создала резерв под ожидаемые кредитные потери на протяжении 12-месячного периода в сумме 3,733 тысяч тенге (на 31 декабря 2019 года: 11,405 тысяч тенге).

14. СРЕДСТВА НА СПЕЦИАЛЬНЫХ СЧЕТАХ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Денежные средства на специальных счетах	38,915	33,232
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(78)	(66)
	38,837	33,166

По состоянию на 31 декабря 2019 года общая сумма денежных средств, размещенных в АО «Altyn Bank» (ДБ China Citic Bank Corporation Ltd) на специальных счетах, в долларах США, составила 38,837 тысяч тенге (в 2019 году, на специальных счетах АО «Altyn Bank»: 33,166 тысяч тенге). АО «Altyn Bank» вправе устанавливать ограничения в отношении этих денежных средств, в случае несоблюдения Компанией графика выплат основного долга или процентов по займам БРК-Лизинг.

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Денежные средства в банке	6,367,277	3,231,202
Денежные средства в пути	14,514	316,551
Денежные средства в кассе	411	1,964
	6,382,202	3,549,717

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за период, закончившийся 31 марта 2020 года

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Доллар США	5,629,196	2,159,990
Тенге	215,260	1,203,074
Российский рубль	533,282	169,932
Евро	4,464	16,721
	6,382,202	3,549,717

Компания на 31 марта 2020 года создала резерв под ожидаемые кредитные потери на протяжении 12-месячного периода в сумме 6,795 тысячи тенге (на 31 декабря 2019 года: 7,110 тысяч тенге).

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2020 г.		31 декабря 2019 г.	
	Величина	%	Величина	%
Г-н Сарсенов М.Ж.	504,000	55.998%	504,000	55.998%
Steinhardt Holding N.V.	336,000	37.332%	336,000	37.332%
Международная Финансовая Корпорация	3,005,400	6.67%	3,005,400	6.67%
	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 2020 года Компания имела нераспределенную прибыль, включая доход за текущий год, на сумму 37,832,499 тысяч тенге (в 2019 году: 36,467,665 тысяча тенге).

В 2019 году по результатам финансово-хозяйственной деятельности за 2018 год было объявлено о выплате дивидендов учредителям в размере 50% от объема чистой прибыли в сумме 3,496,778 тысяч тенге пропорционально их доле участия в капитале Компании (в 2018 году: ноль тенге).

В июне 2019 года Компания осуществила выплату дивидендов участникам в общей сумме 3,496,778 тысяч тенге.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВза период, закончившийся 31 марта 2020 года

16. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(в) Прирост стоимости от переоценки основных средств**

Резерв по переоценке отражает результаты переоценки основных средств, за вычетом отложенного налога. На 31 декабря 2019 года резерв переоценки составил 44,937,043 тысяч тенге (на 31 декабря 2019г.: 45,624,892 тысяч тенге) в результате уменьшения резерва в сумме 687,849 тысяч тенге, которое произошло за счет амортизации резерва переоценки.

17. 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 прибыли.

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 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 (ЕБИТДА), и поддержание определенного соотношения обязательств к капиталу. Сумма капитала, которым управляла Компания на 31 марта 2020 года, составила 86,614,942 тысячи тенге (2019: 85,937,957 тысяч тенге), который представляет итого капитал согласно отчету о финансовом положении.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за период, закончившийся 31 марта 2020 года

18. 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 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Европейский банк реконструкции и развития Гранш D	Тенге	All-in-cost* + 3.0%	2024	6,617,879	6,971,191
Европейский банк реконструкции и развития Гранш С	Тенге	All-in-cost* + 3.0%	2024	2,109,847	2,222,708
Европейский банк реконструкции и развития Гранш Е	Тенге	All-in-cost* + 3.0%	2025	1,701,242	1,775,520
Европейский банк реконструкции и развития	Тенге	All-in-cost* + 3.0%	2025	7,494,177	3,006,618
Евразийский Банк Развития	Тенге	12.0%	2024	1,614,462	1,703,522
БРК-Лизинг	Тенге**	6- мес. LIBOR + 6.15%	2026	7,558,987	7,839,227
БРК-Лизинг	Тенге	11.34%	2026	679,952	708,683
АО «Исламский Банк «Al Hilal»	Доллары США	6- мес. LIBOR + 2.75%, мин.5.25%	2023	3,129,171	2,888,065
АО «Исламский Банк «Al Hilal»	Доллары США	6- мес. LIBOR + 2.75%, мин.5.25%	2023	200,183	184,759
ДБ АО «Сбербанк России»	Доллары США	4%	2025	7,156,192	6,443,272
ДБ АО «Сбербанк России»	Тенге	12.5%	2025	8,339,240	8,704,641
				46,601,332	42,448,206
За вычетом сумм, подлежащих погашению в течение 12 месяцев				(9,121,889)	(7,785,696)
Суммы к погашению более чем через 12 месяцев				37,479,443	34,662,510

* 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 и начисленного вознаграждения в связи со снижением курса тенге к Доллару США (Примечание 4).

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

(а) Краткая информация о займах

Al-Hilal

9 апреля 2018 года Компания подписала Генеральное Соглашение Мурабаха на получение займа 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. Процент 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.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВза период, закончившийся 31 марта 2020 года

18. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ***Европейский Банк Реконструкции и Развития***

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

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

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

В течение 2 полугодия 2018г. остаток задолженности кредиту ЕБРР был полностью сконвертирован из долларов США в тенге по рыночному курсу в соответствии с условиями Кредитного соглашения.

8 февраля 2019 года Компания освоила 2,051,826 тысяч тенге в рамках Транша D кредитного соглашения ЕБРР в соответствии с целевым назначением.

В июне 2019 года Компания освоила 1,913,989 тысяч тенге в рамках Транша Е кредитного соглашения ЕБРР в соответствии с целевым назначением.

По состоянию на 31 декабря 2019 года сумма задолженности перед ЕБРР по Кредитному соглашению составила 6,971,191 тысяч тенге (в 2018:6,216,688 тысяч тенге) и 2,222,708 тысяч тенге (в 2018:2,660,114 тысяч тенге) по траншу D и С, соответственно.

6 июня 2019 года между Компанией и ЕБРР был подписан новый Кредитный договор с целевым назначением для инвестиционных нужд, валюта финансирования - тенге, ставка вознаграждения составляет All-in-cost+3% маржа банка. Погашение займа производится 22 равными квартальными платежами до 23 августа 2025г. По состоянию на 31 декабря 2019 года Компания освоила в рамках данного кредитного соглашения 3,191,000 тысяч тенге.

6 марта 2020 года Компания освоила 4,440,000 тысяч тенге по кредитному соглашению ЕБРР от 6 июня 2019 г. на цели, предусмотренные соглашением.

Евразийский Банк Развития

15 июля 2019 года между Компанией и Евразийским Банком Развития (ЕАБР) был подписан Кредитный договор в тенге на срок до 15.09.2024г. с фиксированной ставкой 12% годовых для целей приобретения оборудования для собственных вагонно-ремонтных предприятий. 25 июля 2019 года в рамках данного договора Компания освоила 1,875,857 тысяч тенге.

По состоянию на 31 марта 2020 года остаток по договору составил 1,614,462 тысяч тенге (в 2019 году: 1,703,522 тысяч тенге).

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за период, закончившийся 31 марта 2020 года

18. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ*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 для займов в тенге и 4.5% годовых для займов в долларах США.

27 марта 2020 года Сбербанк снизил ставку вознаграждения по займам в долларах США с 4.5% до 4% годовых.

Финансовые гарантии акционера

Финансовые обязательства Компании по кредитам и займам, полученным от АО «Al Hilal» в размере 3,329,354 тысяч тенге (в 2019 году: 3,072,824 тысячи тенге), ДБ АО Сбербанк России в размере 15,495,432 тысяч тенге (в 2019 году: 15,147,913 тенге) соответственно (Примечания 4), обеспечены гарантиями г-на Сарсенова М.Ж. предоставленными в 2018 г.

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.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВза период, закончившийся 31 марта 2020 года

18. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

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 связи со значительным изменением курса доллара США к тенге с даты подписания соглашений о предоставлении гарантии, а также ввиду возрастающих валютных рисков, 27 июня 2019 года к соглашениям о предоставлении гарантий по обязательствам перед Сбербанком и АО Исламский банк Al Hilal между акционером и Компанией были подписаны дополнительные соглашения, на основании которых был актуализирован курс доллара США к тенге для расчета вознаграждения, а ставка вознаграждения была приведена в соответствие текущим рыночным условиям, установленными на уровне 5%.

БРК-Лизинг*Договор финансового лизинга № 77*

30 декабря 2015 года Компания подписала договор с БРК-Лизинг для целей возвратного лизинга вагонов (Примечание 4).

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.

Договор финансового лизинга № 1

16 февраля 2016 года между Компанией и БРК-Лизинг был заключен договор Иджара Мунтахийя Биттамлик (инструмент исламского финансового лизинга) на сумму 1,143,811 тысяча тенге с годовой процентной ставкой в 11.34%.

(б) Ковенанты

По состоянию на 31 марта 2020 года Компания соответствовала требуемому уровню всех финансовых ковенантов.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВза период, закончившийся 31 марта 2020 года

19. ОБЛИГАЦИИ***Еврооблигации***

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

На отчетную дату Компания осуществила покупку Еврооблигаций, в соответствии с условиями Проспекта, на общую сумму 69,473 тысячи долларов США (в номинальном выражении).

В течение 2019 года Компания приобрела собственных Еврооблигаций на сумму 572,896 тысяч тенге или 1,500 тысяч долларов США (в номинальном выражении).

Приобретение было произведено по рыночным ценам, с дисконтом и признанием дохода в сумме 16,780 тысячи тенге в 2019 году (Примечание 27). Согласно требованиям Проспекта, выкупленные Компанией Еврооблигации должны быть аннулированы. Таким образом, по состоянию на 31 марта 2020 года объем Еврооблигаций в обращении составил 14,076,510 тысячи тенге (в 2019 году: 11,777,204 тысячи тенге).

20 апреля 2017 года Компания получила от держателей Еврооблигаций безвозвратное согласие на продление срока обращения Еврооблигаций до 2022 года, увеличение процентной ставки до 8% годовых.

На 31 марта 2020 Компания соблюдала требуемые уровни финансовых ковенантов.

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.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за период, закончившийся 31 марта 2020 года

20. ИЗМЕНЕНИЯ В ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ, ВОЗНИКШИХ В РЕЗУЛЬТАТЕ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Кредиты и займы	Облигации	Задолженность по выплате дивидендов	Обязательства по аренде	Итого
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 1 января 2019 г.	41,129,572	12,366,772	-	-	53,496,344
Поправка	-	-	-	886,146	886,146
На 1 января 2019 года	41,129,572	12,366,772	-	886,146	54,382,490
Денежные потоки, кроме процентов уплаченных	(14,525,178)	(191,634)	-	(554,625)	(15,271,437)
Договоры, заключенные в 2019 году	-	-	-	1,229,395	1,229,395
Зачет с авансами, выданными за выкуп долговых ценных бумаг	-	(364,482)	-	-	(364,482)
Начисленные проценты	4,279,077	1,009,939	-	93,772	5,382,788
Объявленные дивиденды	-	-	3,496,778	-	3,496,778
Поступление денег	15,780,413	-	-	-	15,780,413
Платежи по процентам	(3,828,250)	(966,986)	-	(89,620)	(4,884,856)
Выплата дивидендов	-	-	(3,496,778)	-	(3,496,778)
Корректировки по курсовым разницам	(52,278)	(48,239)	-	-	(100,517)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	(335,150)	(28,166)	-	8,558	(354,758)
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 31 декабря 2019 г.	42,448,206	11,777,204	-	1,573,626	55,799,036
На 1 января 2020 года	42,448,206	11,777,204	-	1,573,626	55,799,036
Денежные потоки, кроме процентов уплаченных	(2,082,881)	-	-	(131,934)	(2,214,815)
Договоры, заключенные в 2020 году	-	-	-	43,360	43,360
Начисленные проценты	1,099,142	242,791	-	30,456	1,372,389
Объявленные дивиденды	-	-	-	-	-
Платежи по процентам	(932,724)	-	-	(25,169)	(957,893)
Выплата дивидендов	-	-	-	-	-
Поступление денег	4,618,415	-	-	-	4,618,415
Корректировки по курсовым разницам	1,559,600	2,056,515	-	-	3,616,115
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	(108,426)	-	-	-	(108,426)
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 31 марта 2020 г.	46,601,332	14,076,510	-	1,490,339	62,168,181

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за период, закончившийся 31 марта 2020 года

21. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Кредиторская задолженность по услугам	739,620	585,109
Кредиторская задолженность по ремонту подвижного состава	612,944	224,628
Кредиторская задолженность по запасам	9,624	76,052
Кредиторская задолженность по аренде подвижного состава	9,302	18,142
	1,371,490	903,931

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Тенге	755,300	643,909
Российский рубль	562,271	235,210
Доллар США	53,818	24,706
Евро	101	106
	1,371,490	903,931

22. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Задолженность по оплате труда	657,950	912,076
Задолженность по прочим налогам	604,129	701,390
Задолженность по неиспользованным отпускам	135,873	100,992
Прочее	19,048	21,250
	1,417,000	1,735,708

На 31 декабря задолженность по прочим налогам включала следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Налог на добавленную стоимость	559,088	447,878
Прочее	45,041	253,512
	604,129	701,390

23. ВЫРУЧКА

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2020 г. (неаудировано)	31 марта 2019 г. (неаудировано)
Доход от сдачи в краткосрочную аренду вагонов	7,296,714	5,724,675
Итого доход от сдачи в краткосрочную аренду вагонов	7,296,714	5,724,675
Услуги по оперированию вагонов	3,354,480	3,163,456
Услуги экспедирования грузов	351,395	295,495
Прочее	49,103	100,626
Выручка от договоров с покупателями	3,754,978	3,559,577
Итого выручка	11,051,692	9,284,252

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за период, закончившийся 31 марта 2020 года

24. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2020 г. (неаудировано)	31 марта 2019 г. (неаудировано)
Амортизация	1,917,998	1,260,272
Аренда вагонов	600,587	393,542
Ремонт и техническое обслуживание вагонов	647,275	299,219
Использование инфраструктуры железной дороги	1,277,911	633,499
Затраты на оплату труда и связанные расходы	220,424	158,243
Страхование вагонов	42,213	27,692
Обслуживание вагонов	127,376	46,694
Запчасти и прочие материалы	100,599	51,129
Прочее	116,927	105,266
	5,051,310	2,975,556

25. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2020 г. (неаудировано)	31 марта 2019 г. (неаудировано)
Затраты на оплату труда и связанные расходы	271,871	219,737
Налоги, кроме налога на прибыль	205,447	52,125
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	126,236	79,350
Информационные, консультационные и другие профессиональные услуги	38,665	41,431
Командировочные расходы	7,459	17,989
Материалы	10,154	12,817
Страхование рисков	10,276	3,660
Коммунальные услуги	7,114	7,703
Телекоммуникационные услуги	5,323	4,783
Аренда офисных помещений	2,233	4,110
Банковские комиссии	1,825	923
Транспортные расходы	286	3
Прочее	13,275	14,914
	700,164	459,545

26. ЗАТРАТЫ НА ПЕРСОНАЛ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2020 г. (неаудировано)	31 марта 2019 г. (неаудировано)
Заработная плата	448,159	338,479
Социальный налог	30,860	28,380
Социальные отчисления	13,276	11,121
	492,295	377,980

Затраты на персонал за период отражены в составе себестоимости в размере 220,424 тысяч тенге (в 1 кв. 2019 года: 158,243 тысяч тенге), в составе административных расходов в размере 271,871 тысяч тенге (в 1 кв. 2019 года: 219,737 тысячи тенге).

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за период, закончившийся 31 марта 2020 года

27. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2020 г. (неаудировано)	31 марта 2019 г. (неаудировано)
Финансовые доходы		
Процентный доход по банковским депозитам	36,887	34,746
Доход от реструктуризации банковских займов	70,583	158,511
Доходы от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов		127,118
Амортизация дисконта по долгосрочным займам, выданных сотрудникам	47	107
Прочие	159	(4,258)
	107,676	316,224
Финансовые расходы		
Процентные расходы по банковским кредитам	(1,099,142)	(1,058,067)
Процентные расходы по облигациям	(242,791)	(253,129)
Процентные расходы по гарантийным соглашениям (Примечание 4)	(213,287)	(193,838)
Процентные расходы по договорам аренды	(30,456)	(23,187)
	(559)	-
	(1,586,235)	(1,528,222)

28. ПОЛОЖИТЕЛЬНЫЕ / (ОТРИЦАТЕЛЬНЫЕ) КУРСОВЫЕ РАЗНИЦЫ, НЕТТО

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2020 г. (неаудировано)	31 марта 2019 г. (неаудировано)
Доходы от курсовой разницы		
Курсовая разница от финансовой деятельности	1,047,204	475,292
Курсовая разница от операционной деятельности	546,799	71,004
	1,594,003	546,296
Расходы от курсовой разницы		
Курсовая разница от финансовой деятельности	(3,826,079)	(180,672)
Курсовая разница от операционной деятельности	(539,888)	(84,795)
	(4,4365,967)	(265,467)
Итого (отрицательные)/положительные курсовые разницы, нетто	(2,771,964)	280,829

29. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2020 г. (неаудировано)	31 марта 2019 г. (неаудировано)
Расход по текущему подоходному налогу	(202,632)	-
	(202,632)	-

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за период, закончившийся 31 марта 2020 года

30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Поставка оборудования

В апреле 2020 года поставщик оборудования выполнил свои обязательства по поставке оборудования на сумму 52,294 тысяч тенге (Примечание 7).

Дивиденды по результатам деятельности 2019 года

В 2020 году по результатам финансово-хозяйственной деятельности за 2019 год было объявлено о выплате дивидендов учредителям в размере 50% от объема чистой прибыли в сумме 6,318,127 тысяч тенге пропорционально их доле участия в капитале Компании (в 2019 году: 3,496,778 тысяч тенге).

В мае 2020 года Компания произвела выплату дивидендов участникам сумме 3,959,443 тысяч тенге. Остаток дивидендов к уплате будет выплачен в сроки, предусмотренные действующим законодательством Республики Казахстан.

Кредиты и займы

5 мая 2020 года Компания освоила 830,000 тысяч тенге по кредитному соглашению ЕБРР от 6 июня 2019 г..

Еврооблигации

В апреле 2020 года Компания приобрела на открытом рынке собственные Еврооблигации в объеме 1,950 тысяч долларов США (в номинальном выражении) на рыночных условиях. Приобретенный объем был направлен на аннулирование, в соответствии с условиями Проспекта.

Долгосрочная дебиторская задолженность

В мае 2020 года г-н Сарсенов М.Ж. произвел возврат авансовых платежей в сумме 1,800,000 тысяч тенге.

Генеральный директор

Финансовый директор

Главный бухгалтер



 В.А. Малахов



 А.М. Елгелдиева



 К.В. Гончарова

