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 «B3», 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.

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

По состоянию на дату настоящего отчета официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 388.81 тенге за 1 доллар США по сравнению с 387.63 тенге за 1 доллар США по состоянию на 30 сентября 2019 года (30 сентября 2018: 363.07 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 2019 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 течение 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 период, закончившийся 30 сентября 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.

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 16, 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 Копания 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.

4. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РАСЧЕТНЫХ ОЦЕНОК И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ СУЖДЕНИЙ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Как указано в Примечании 16, 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.

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

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.

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.

В связи со значительным изменением курса доллара к тенге с даты подписания основного соглашения в июне 2019 года сторонами подписано дополнительное соглашение, в соответствии с которым ставка вознаграждения была увеличена на 1% и актуализирован курс, применяемый для расчета вознаграждения.

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 к тенге с даты подписания соглашения в июне 2019 года сторонами подписано дополнительное соглашение, в соответствии с которым ставка вознаграждения была увеличена на 1% и актуализирован курс, применяемый для расчета вознаграждения.

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 и первоначальные прямые затраты).
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 23,084 тысяч тенге.

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			
(в тысячах казахстанских тенге)				Обязательная	Добровольная	Ожидаемые кредитные убытки	Прочие		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	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

(в тысячах казахстанских тенге)	Категория оценки		Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 (остаток на конец периода на 31 декабря 2017 г.)	Реклассификация		Переоценка		Влияние	Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 (остаток на начало периода на 1 января 2018 г.)
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9		Обязательная	Добровольная	Ожидаемые кредитные убытки	Прочие		
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**

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 приятия решений.

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

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

(б) Географическая информация

Выручка по каждой отдельной стране представлена следующим образом:

В тысячах казахстанских тенге	30 сентября 2019 г. (неаудировано)	30 сентября 2018 г. (неаудировано)
Казахстан	23,044,706	18,987,191
Россия	3,117,566	1,720,421
Другие страны	3,461,454	1,667,747
	29,623,726	**22,375,359**

В 2019 году примерно 28% и 5% от общей выручки были получены от услуг, предоставленных ТОО «Тенгизшевройл» и ТОО «Жаикмунай», соответственно (2018 году: 33% и 6%, соответственно).

7. ДОЛГОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

В тысячах казахстанских тенге	30 сентября 2019 г. (неаудировано)	31 декабря 2018 г. (аудировано)
Долгосрочная задолженность от Ескене	161,668	156,126
Финансовая долгосрочная дебиторская задолженность	**161,668**	**156,126**
Долгосрочные предоплаченные платежи по полученным гарантиям	5,356,289	770,130
Долгосрочные авансы, выданные под приобретение вагонов	536,500	1,775,123
Долгосрочные активы, выданные под приобретение услуг	-	137,492
Долгосрочные авансы, выданные по аренде	441,260	
Прочие долгосрочные активы, выданные под приобретение основных средств	288,764	-
	6,784,481	**2,838,871**

Долгосрочная задолженность от ТОО «Центр вагонного обслуживания «Ескене» выражена в тенге и не является просроченной или обесцененной. Долгосрочная задолженность на 30 сентября 2019 года включает авансы, выданные на поставку вагонов на сумму 536,500 тыс. тенге. На дату утверждения отчетности вагоны были получены в полном объеме (Примечание 27).

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

В тысячах казахстанских тенге	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		103,876	6,838,068	27,071	1,827,342	8,796,357
Выбытие	-	-	(257,458)	(2)	901	(256,559)
Перевод между категориями	-	-	-	1,234	(1,096,513)	(1,095,279)
На 30 сентября 2019 г.	**336**	**748,890**	**150,912,640**	**308,491**	**894,248**	**152,864,605**
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	-	(21,258)	(4,194,539)	(33,525)	-	(4,249,322)
Выбытие	-	(892)	27,868	(281)	-	26,695
Убыток от обесценения	-	-	(34,337)	-	-	(34,337)
На 30 сентября 2019 г.	**-**	**(47,149)**	**(52,527,481)**	**(219,065)**	**-**	**52,793,695**
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 30 сентября 2019 г.	**336**	**701,741**	**98,385,159**	**89,426**	**894,248**	**100,070,910**

Амортизационные отчисления в размере 4,208,315 тысяч тенге (в 2018 году: 3,555,653 тысяч тенге) были отражены в составе себестоимости продаж, и 41,007 тысяч тенге были отражены в составе административных расходов (в 2018 году: 32,651 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 с отражением в составе Активов, предназначенных для продажи, с учетом запланированного возмещения стоимости активов за счет продажи, а не продолжающегося использования. 1 мая 2019 года Компания после пересмотра плана продажи перевела данные активы в основные средства - в группу Машины и оборудование, по стоимости 1,384,727 тысяч тенге.

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 продавец выполнил свое обязательство по поставке вагонов на общую сумму 1,591,958 тысяч тенге.

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 вагона подлежат деповскому и капитальному ремонту. Согласно техническому заключению, непосредственной причиной схода подвижного состава явился излом рельса, возмещение всех затрат по ремонтам и рыночной стоимости утраченных вагонов получено в 2019 году от страховой компании ОАО РЖД.

3 июля 2019 года от АО СК Номад Иншуранс поступило частичное возмещение за ущерб, полученный в результате схода 3 вагонов, произошедшего 31.07.2018 года, в размере 15,885 тысяч тенге в ДБ АО Сбербанк.

(а) Переоценка машин и оборудования

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 в 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 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

В тысячах казахстанских тенге	30 сентября 2019 г. (неаудировано)	31 декабря 2018 г. (аудировано)
Торговая дебиторская задолженность	5,057,017	4,035,066
За вычетом резерва под обесценение	(247,154)	(183,066)
	4,809,863	**3,852,000**

Активы по договорам с покупателями представлены ниже:

В тысячах казахстанских тенге	30 сентября 2019 г. (неаудировано)	31 декабря 2018 г. (аудировано)
Активы по договорам с покупателями	369,193	300,675
За вычетом резерва под обесценение	(738)	(601)
	368,455	**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 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 30 сентября 2019 года торговая дебиторская задолженность основного заказчика, ТОО «Тенгизшевройл» составила 31% 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 30 сентября 2019 года резерв под обесценение в сумме 247,154 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 183,667 тысяч тенге) был создан по индивидуально обесцененной дебиторской задолженности.

На 30 сентября 2019 года торговая дебиторская задолженность Компании была выражена в следующих валютах:

В тысячах казахстанских тенге	30 сентября 2019 г. (неаудировано)	31 декабря 2018 г. (аудировано)
Тенге	3,409,547	3,617,334
Доллар США	1,057,270	333,530
Российский рубль	711,501	201,210
	5,178,318	**4,152,074**

10. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

В тысячах казахстанских тенге	30 сентября 2019 г. (неаудировано)	31 декабря 2018 г. (аудировано)
Тендерные гарантии	44,873	102,281
Задолженность сотрудников по займам	3,140	5,741
Финансовые прочие оборотные активы	**48,013**	**108,022**
Авансы, выданные связанным сторонам	3,829,537	4,296,737
Авансы, выданные третьим сторонам	1,401,838	2,616,311
Предоплаченные платежи по полученным гарантиям	753,390	651,975
Прочее	88,541	34,002
За вычетом резерва под обесценение*	(285,239)	(129,775)
	5,836,080	**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 83,141 тысяч тенге (2018 год: 1,749,914 тысяч тенге), и компании АО КТЖ за услуги технологического центра по обработке перевозочных документов в сумме 129,623 тысяч тенге (2018 год: 285,249 тысяч тенге), за аренду вагонов ТОО РейлТрансАзия в сумме 914,872 тысяч тенге (2018 год: 51,411 тысяч тенге) и прочим третьим сторонам в сумме 274,202 тысяч тенге (2018 год: 529,737 тысяч тенге). Авансы, выданные за железнодорожные услуги, включают в себя авансы за железнодорожный тариф, который возмещается за счет клиентов 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 покупки облигаций Компании в сумме 3,261,168 тысяч тенге (2018 год: 3,761,398 тенге).

11 июля 2019 года Steinhardt Holding N.V. произвел частичный возврат аванса по договору от 06.01.2017г. в размере 3,405 тысяч долларов США.

*Резерв под обесценение в размере 285,239 тысяч тенге включает сформированный резерв по расчетам со связанной стороной ТОО «Центр вагонного сервиса-Ескене» на сумму 284,184 тысячи тенге (2018 год: 115,523 тысяч тенге).

11. КРАТКОСРОЧНЫЕ БАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ

В тысячах казахстанских тенге	30 сентября 2019 г. (неаудировано)	31 декабря 2018 г. (аудировано)
Краткосрочные банковские депозиты	4,119,868	5,400
	4,119,868	**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).

08 февраля 2019 года Компания открыла депозит в тенге в АО «АТФБанк» сроком на 365 дней со ставкой вознаграждения 11,0% годовых. На 30 сентября 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 18 месяцев со ставкой вознаграждения 1,0% годовых. На 30 сентября 2019 года сумма данного краткосрочного банковского депозита составила 3,409,206 тысяч тенге (6,260 тысяч долларов США).

24 июля 2019 года Компания открыла депозит в тенге в АО «Altyn Bank» (ДБ China Citic Bank Corporation Ltd)» сроком на 1 год со ставкой вознаграждения 8% годовых. На 30 сентября 2019 года сумма данного банковского депозита составила 660,662 тысяч тенге.

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

12. СРЕДСТВА НА СПЕЦИАЛЬНЫХ СЧЕТАХ

В тысячах казахстанских тенге	30 сентября 2019 г. (неаудировано)	31 декабря 2018 г. (аудировано)
Денежные средства на специальных счетах	53,034	148,632
Оценочный резерв под убытки от обесценения денежных средств	(106)	(297)
	52,928	**148,335**

По состоянию на 30 сентября 2019 года общая сумма денежных средств, размещенных в АО «Altyn Bank» (ДБ China Citic Bank Corporation Ltd) на специальных счетах, в долларах США, составила 52,928 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 30 сентября 2019 года создала резерв под ожидаемые кредитные потери на протяжении 12-месячного периода в сумме 106 тысяч тенге (на 31 декабря 2018 года: 297).

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

В тысячах казахстанских тенге	30 сентября 2019 г. (неаудировано)	31 декабря 2018 г. (аудировано)
Денежные средства в банке	2,044,300	2,202,888
Денежные средства в пути	312,057	73,035
Денежные средства в кассе	692	1,113
	2,357,049	**2,277,036**

На 30 сентября 2019 года и 31 декабря 2018 года денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

В тысячах казахстанских тенге	30 сентября 2019 г. (неаудировано)	31 декабря 2018 г. (аудировано)
Доллар США	1,922,500	2,029,419
Тенге	69,216	176,954
Российский рубль	348,762	53,387
Евро	16,571	17,279
	2,357,049	**2,277,036**

Компания на 30 сентября 2019 года создала резерв под ожидаемые кредитные потери на протяжении 12-месячного периода в сумме 12,978 тысячи тенге, в том числе по краткосрочным банковским депозитам в размере 8,240 тысяч тенге (на 31 декабря 2018 года: 4,572 тысяч тенге).

14. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

(а) Уставный капитал

В тысячах казахстанских тенге	30 сентября 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 объёме.

(б) Дивиденды

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

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, резервы, доступные для распределения, ограничиваются величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО. На 30 сентября 2019 года Компания имела нераспределенную прибыль, включая доход за текущий год, на сумму 36,125,067 тысяч тенге (в 2018 году: 26,414,247 тысяча тенге).

24 мая 2019 года по результатам финансово-хозяйственной деятельности за 2018 год было объявлено о выплате дивидендов учредителям в размере 50% от объема чистой прибыли за 2018 год

14. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

в сумме 3,496,777 тысячи тенге пропорционально их доле участия в капитале Компании (в 2018 году: ноль тенге).

В июне 2019 года Компания осуществила выплату дивидендов участникам за 2018 год в общей сумме 3,496,777 тысяч тенге.

(в) Прирост стоимости от переоценки основных средств

Резерв по переоценке предназначен для отражения результатов переоценки основных средств, за вычетом отложенного налога. На 30 сентября 2019 года резерв переоценки составил 18,188,501 тысяч тенге (на 31 декабря 2018г.: 19,069,415 тысяч тенге), а уменьшение резерва в сумме 880,914 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 30 сентября 2019 года, составила 58,158,968 тысячи тенге (2018: 49,329,062 тысяч тенге), который представляет итого капитал согласно отчету о финансовом положении.

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	30 сентября 2019 г. (неаудировано)	31 декабря 2018 г. (аудировано)
Европейский банк реконструкции и развития Транш D	Тенге	All-in-cost* + 3.0%	2024	7,317,338	6,216,688
Европейский банк реконструкции и развития Транш C	Тенге	All-in-cost* + 3.0%	2024	2,328,706	2,660,114
Европейский банк реконструкции и развития Транш E	Тенге	All-in-cost* + 3.0%	2025	1,660,056	-
БРК-Лизинг	Тенге**	6- мес. LIBOR + 6.15%	2026	8,121,537	9,089,572
БРК-Лизинг	Тенге	11.34%	2026	737,413	823,604
АО «Исламский Банк «Al Hilal» ***	Доллары США	6- мес. LIBOR + 2.75%	2023	3,146,206	3,769,940
АО «Исламский Банк «Al Hilal» ***	Доллары США	6- мес. LIBOR + 2.75%	2023	201,261	241,197
Евразийский банк развития	Тенге	12%	2024	1,793,110	-
Международная Финансовая Корпорация	Доллары США	1- мес. LIBOR + 6.5%	2022	19,255	336,964
ДБ АО «Сбербанк России»	Доллары США	4,5%	2025	6,839,227	7,651,512
ДБ АО «Сбербанк России»	Тенге	12.5%	2025	9,067,984	10,339,981
				41,232,093	**41,129,572**
За вычетом сумм, подлежащих погашению в течение 12 месяцев				(7,393,099)	(7,553,185)
Суммы к погашению более чем через 12 месяцев				**33,838,994**	**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 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.

(a) 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.

16. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

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.

Европейский Банк Реконструкции и Развития

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 Е 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 Е 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 Е 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.

В июне 2019 года Компания освоила 1,913,989 тысяч тенге в рамках Транша Е кредитного соглашения ЕБРР на возмещение средств за приобретение локомотивов 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.

16. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Финансовые гарантии акционера

Финансовые обязательства Компании по кредитам и займам, полученным от АО «Al Hilal» в размере 3,514,891 тысяч тенге (в 2018 году: 4,011,137 тысячи тенге), ДБ АО Сбербанк России в размере 16,414,852 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.

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 июня 2018 года Компания заключила 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.

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 тысяча 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 тысяча тенге с годовой процентной ставкой в 11.34%. Справедливая стоимость активов по данному лизингу равна 1,143,811 тысяча 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

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.

На отчетную дату Компания осуществила покупку Еврооблигаций, в соответствии с условиями Проспекта, на общую сумму 69,203 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).

18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

Договор финансового лизинга № 122

19 июля 2019 года между Компанией и АО «БРК-Лизинг» был подписан Договор финансового лизинга №122/ФЛ на срок 7 лет для приобретения оборудования для вагонно-ремонтных предприятий Компании на общую сумму 746,056 тысяч тенге по ставке 5% годовых (в соответствии с Единой программой поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса 2020», утвержденной Постановлением Правительства Республики Казахстан от 31 марта 2015 года № 168).

19. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

В тысячах казахстанских тенге	30 сентября 2019 г. (неаудировано)	31 декабря 2018 г. (аудировано)
Кредиторская задолженность по услугам	496,799	402,189
Кредиторская задолженность по ремонту подвижного состава	285,760	90,059
Кредиторская задолженность по запасам	8,050	771
Кредиторская задолженность по аренде подвижного состава	76,858	79,802
	867,467	**572,821**

На 30 сентября и 31 декабря торговая кредиторская задолженность Компании была выражена в следующих валютах:

В тысячах казахстанских тенге	30 сентября 2019 г. (неаудировано)	31 декабря 2018 г. (аудировано)
Тенге	636,720	502,394
Российский рубль	221,741	48,380
Доллар США	8,745	22,047
Фунты стерлингов	219	-
Евро	42	-
	867,467	**572,821**

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

20. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В тысячах казахстанских тенге	30 сентября 2019 г. (неаудировано)	31 декабря 2018 г. (аудировано)
Задолженность по прочим налогам	120,781	430,756
Задолженность по неиспользованным отпускам	107,384	77,622
Прочее	11,877	6,550
	240,042	**514,928**

На 30 сентября и 31 декабря задолженность по прочим налогам включала следующее:

В тысячах казахстанских тенге	30 сентября 2019 г. (неаудировано)	31 декабря 2018 г. (аудировано)
Налог на добавленную стоимость	85,032	379,805
Прочее	35,749	50,951
	120,781	**430,756**

21. ВЫРУЧКА

В тысячах казахстанских тенге	На 30 сентября 2019 г. (неаудировано)	На 30 сентября 2018 г. (неаудировано)
Доход от сдачи в аренду вагонов	19,109,776	14,092,381
Услуги по эксплуатации вагонов	9,747,896	7,438,798
Услуги экспедирования грузов	531,282	452,043
Прочее	234,772	392,137
	29,623,726	**22,375,359**

22. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

В тысячах казахстанских тенге	На 30 сентября 2019 г. (неаудировано)	На 30 сентября 2018 г. (неаудировано)
Амортизация	4,236,494	3,555,653
Аренда вагонов	1,743,403	1,336,580
Ремонт и техническое обслуживание вагонов	1,318,531	946,348
Использование инфраструктуры железной дороги	2,111,389	626,974
Затраты на оплату труда и связанные расходы	666,370	569,219
Страхование вагонов	134,086	185,339
Обслуживание вагонов	190,178	225,105
Запчасти и прочие материалы	158,500	310,314
Прочее	342,500	256,736
	10,901,451	**8,012,268**

23. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

В тысячах казахстанских тенге	На 30 сентября 2019 г. (неаудировано)	На 30 сентября 2018 г. (неаудировано)
Затраты на оплату труда и связанные расходы	909,716	920,509
Налоги, кроме налога на прибыль	327,488	211,357
Аренда офисных помещений	11,267	147,160
Информационные, консультационные и другие профессиональные услуги	142,035	88,725
Спонсорская поддержка	-	50,000
Страхование рисков	23,076	20,515
Транспортные расходы	121	52,235
Командировочные расходы	47,592	36,055
Амортизация основных средств, нематериальных активов и права	286,098	37,412
Материалы	26,890	15,316
Коммунальные услуги	19,441	16,120
Телекоммуникационные услуги	11,165	6,532
Банковские комиссии	5,804	5,006
Ремонт и техническое обслуживание	70	838
Прочее	61,499	28,576
	1,872,262	**1,636,356**

24. ЗАТРАТЫ НА ПЕРСОНАЛ

В тысячах казахстанских тенге	На 30 сентября 2019 г. (неаудировано)	На 30 сентября 2018 г. (неаудировано)
Заработная плата	1,433,153	1,364,784
Социальный налог	111,548	102,384
Социальные отчисления	31,385	22,560
	1,576,086	**1,489,728**

Затраты на персонал за год отражены в составе себестоимости в размере 666,370 тысяч тенге (в 2018 году: 411,360 тысяч тенге), в составе административных расходов в размере 909,716 тысяч тенге (в 2018 году: 920,509 тысячи тенге).

25. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)

В тысячах казахстанских тенге	На 30 сентября 2019 г. (неаудировано)	На 30 сентября 2018 г. (неаудировано)
Финансовые доходы		
Доходы от встроенного деривата по договорам оказания услуг	10,890	-
Доходы от выкупа собственных облигации	-	329,577
Доход от реструктуризации банковских займов	158,512	249,802
Процентный доход по банковским депозитам	128,973	78,493
Амортизация дисконта по долгосрочным займам, выданных сотрудникам	5,792	5,245
	304,167	**663,117**
Финансовые расходы		
Процентные расходы по банковским кредитам	3,223,972	3,000,035
Процентные расходы по облигациям	760,663	930,199
Процентные расходы по договорам аренды	117,936	17,647
Процентные расходы по гарантийным соглашениям	676,261	513,988
Расходы от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов	(127,118)	-
Дисконтирование долгосрочных займов, выданных третьим лицам и связанным сторонам	-	-
	4,651,714	**4,461,869**

26. ПОЛОЖИТЕЛЬНЫЕ/(ОТРИЦАТЕЛЬНЫЕ) КУРСОВЫЕ РАЗНИЦЫ, НЕТТО

В тысячах казахстанских тенге	На 30 сентября 2019 г. (неаудировано)	На 30 сентября 2018 г. (неаудировано)
Доходы от курсовой разницы		
Курсовая разница от финансовой деятельности	735,369	1,776,801
Курсовая разница от операционной деятельности	410,402	374,865
	1,145,771	**2,151,666**
Расходы от курсовой разницы		
Курсовая разница от финансовой деятельности	(780,588)	(4,113,291)
Курсовая разница от операционной деятельности	(182,101)	(313,743)
	(962,689)	**(4,427,034)**
Итого (отрицательные)/положительные курсовые разницы, нетто	**183,082**	**(2,275,368)**

27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

2 октября 2019 года зарегистрирован филиал в Российской Федерации Компании.

3 октября 2019 года от АО Jysan Garant поступило возмещение за ущерб, полученный в результате схода вагонов, произошедшего 05.05.2019 года в размере 9,108 тысяч тенге.

10 октября 2019 года Компания осуществила покупку собственных Еврооблигаций в сумме 270 тысяч долларов США (в номинальном выражении) на открытом рынке на рыночных условиях. Купленный объем был аннулирован в соответствии с условиями проспекта.

16 октября 2019г международное рейтинговое агентство Moody's подтвердило корпоративный кредитный рейтинг Компании на уровне «B3», прогноз «Стабильный».

22 октября 2019 года Компания выплатила держателям очередное купонное вознаграждение по собственным облигациям в сумме 1,221 тысяч долларов США.

25 октября 2019 года от АО СК Номад Иншуранс поступило возмещение за ущерб, полученный в результате схода вагона, произошедшего 31.07.2018 года в размере 5,264 тысяч тенге.

В октябре 2019 года Компания подписала договор на поставку вагонов и произвела авансовый платеж в сумме 502,782 тысяч тенге.

Утверждено руководством Компании 13 ноября 2019 года, и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор — В.А. Малахов

Заместитель директора по финансам — А.М. Елгелдиева

Главный бухгалтер — К.В. Гончарова