

ТОО «Исткомтранс»

Финансовая отчетность
в соответствии с международными
стандартами финансовой отчетности
за год, закончившийся
31 декабря 2019 года

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимого аудитора

Финансовая отчетность

Отчет о финансовом положении	1
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Отчет об изменениях в капитале	3
Отчет о движении денежных средств	4
Примечания к финансовой отчетности.....	6-77



Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционерам и Руководству ТОО «Исткомтранс»:

Наше мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ТОО «Исткомтранс» («Компания») по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит финансовой отчетности Компании, которая включает:

- отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года;
- отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату; и
- примечания к финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность согласно указанным стандартам, далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ.

Наша методология аудита

Краткий обзор

Существенность

- Существенность на уровне финансовой отчетности Компании в целом: 815 миллионов тенге (млн. теге), что составляет 5% от прибыли до налогообложения, скорректированной убыток от переоценки основных средств.

Ключевые вопросы аудита

- Оценка основных средств.
 - Проведенная руководством оценка допущения о непрерывности деятельности.
-

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых оценочных значений, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о финансовой отчетности в целом с учетом структуры Компании, используемых Компанией учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Компания осуществляет свою деятельность.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне финансовой отчетности Компании в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на финансовую отчетность в целом.

**Существенность на уровне
финансовой отчетности
Компании в целом**

815 миллионов тенге.

Как мы ее определили

5% от прибыли до налогообложения

**Обоснование примененного
базового показателя для
определения уровня
существенности**

Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности прибыль до налогообложения, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее часто рассматривают пользователи для оценки результатов деятельности Компании, и он является общепризнанным базовым показателем. Мы скорректировали прибыль до налогообложения и исключили убыток от переоценки основных средств, так как такой убыток не является регулярным. Мы установили существенность на уровне 5%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли.

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Оценка основных средств

См. Примечания 4 и 8 к финансовой отчетности.

В соответствии с учетной политикой Компании категория «подвижной состав», состоящей из вагонов и локомотивов, отражается согласно модели учета по переоцененной стоимости. Кроме того, руководство приняло решение изменить учетную политику в отношении оценки зданий и сооружений и применило модель учета по переоцененной стоимости, поскольку руководство считает, что финансовая отчетность предоставит достоверную и более актуальную информацию.

Соответственно, Компания должна проводить оценку данных активов с достаточной степенью регулярности, чтобы избежать существенного отличия балансовой стоимости от справедливой стоимости на конец отчетного периода.

Предыдущая оценка подвижного состава была проведена по состоянию на 31 декабря 2017 года. В течение 2019 года руководство отметило рост рыночных цен на подвижной состав в результате положительных изменений в отрасли и пришло к заключению, что балансовая стоимость подвижного состава должна быть пересмотрена для отражения их справедливой стоимости. Соответственно, Компания привлекла независимого эксперта для проведения оценки своего подвижного состава, зданий и сооружений по состоянию на 31 декабря 2019 года.

Мы отнесли данный вопрос к ключевым вопросам аудита ввиду значимости балансовой стоимости основных средств и значимости влияния суждений, использованных при оценке, и, как следствие, существенного влияния данного вопроса на финансовую отчетность.

Мы получили, изучили и оценили отчет об оценке, а также проанализировали методологию и основные допущения, использованные в нем, а также их соответствие прочей информации и нашему экспертному опыту, принимая во внимание специфику отрасли. Мы привлекли наших экспертов по оценке для формирования заключения в отношении допущений и методологии, использованных для оценки.

Выполненные нами процедуры в отношении оценки Компанией ее подвижного состава, зданий и сооружений включают следующее:

- оценка компетентности, квалификаций и объективности независимого эксперта;
- проверка актуальности ключевых исходных данных, предоставленных руководством независимому эксперту;
- проверка обоснованности ключевых допущений, использованных независимым экспертом для проведения оценки;
- оценка методологий, использованных независимым экспертом;
- проведение ряда опросов руководства и независимого эксперта;
- анализ уместности значений, установленных независимым экспертом, исходя из наших знаний о деятельности Компании;
- проверка презентации и раскрытий в финансовой отчетности, отражающих результаты оценки.

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Проведенная руководством оценка допущения о непрерывности деятельности

См. Примечание 33 к финансовой отчетности.

Как указано в Примечаниях 18 и 19, по состоянию на 31 декабря 2019 года у Компании были существенные обязательства к погашению по займам и облигациям, 54% которых выражено в иностранной валюте. Кредитные соглашения и условия облигационных займов содержат ряд финансовых и нефинансовых ковенантов, и по состоянию на 31 декабря 2019 года все ковенанты были соблюдены.

В начале 2020 года было подтверждено возникновение нового коронавируса (COVID-19), и его распространение по всему миру привело к нарушению деятельности многих предприятий и дестабилизации экономики. Помимо угрозы для человека, вспышка вируса представляет собой экономический риск для деятельности Компании и ее доходов. Угроза вируса и меры по предотвращению его распространения будут оказывать все большее давление на баланс спроса и предложения.

В рамках оценки применимости допущения о непрерывности деятельности, использованного Компанией в процессе подготовки финансовой отчетности, мы сосредоточили свое внимание на способности Компании генерировать достаточные потоки денежных средств для погашения обязательств в соответствии с договорными графиками и выполнения Компанией условий кредитных соглашений. Кроме того, мы рассмотрели воздействие коронавируса и девальвации казахстанского тенге на способность Компании продолжать свою деятельность на основе принципа непрерывности.

Выполненные нами процедуры включали следующее:

- проверка соблюдения Компанией всех финансовых и нефинансовых ковенантов, предусмотренных кредитными соглашениями и условиями облигационных займов;
- анализ будущих денежных потоков, ожидаемых Компанией в течение следующих 12 месяцев с даты настоящего аудиторского отчета;
- анализ ликвидности, имеющихся активов в отчете о финансовом положении;
- анализ условий, связанных с займами и облигациями, и сумм, доступных для снятия и подлежащих погашению;
- анализ чувствительности денежных потоков к дальнейшему ослаблению казахстанского тенге и сокращению оборотов;
- анализ операционной деятельности Компании в 2020 году;

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Кроме того, в начале марта 2020 года страны ОПЕК и не входящие в альянс государства не смогли договориться о дополнительном сокращении нефтедобычи в ответ на нарастающий экономический спад, вызванный распространением коронавируса, в результате чего существующая сделка не состоялась. Как следствие, 9 марта 2020 года в ходе внутрисуточных торгов цены упали на 31.5%. Воздействие COVID-19 и резкое падение цен на нефть сильно повлияли на казахстанский тенге, что привело к его девальвации примерно на 15% по отношению к доллару США и другим твердым валютам. В результате этого сумма обязательств Компании, выраженных в иностранной валюте, увеличилась на 3,425,027 млн. тенге на дату выпуска финансовой отчетности по сравнению с соответствующими показателями на 31 декабря 2019 года.

С учетом вышеизложенного, после проведения анализа текущего финансового положения Компании, руководство пришло к выводу об отсутствии существенной неопределенности, в результате которой могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать свою деятельность на основе принципа непрерывности. При этом, руководство учитывало текущую позицию Компании по ликвидности, прогнозы ожидаемых денежных потоков и их чувствительность к потенциальным негативным последствиям, наличие долгосрочных контрактов с крупными заказчиками, результаты деятельности в течение 2020 года, базу активов Компании, а также ее зависимость от поставщиков.

Мы отнесли данный вопрос к ключевым вопросам аудита ввиду его высокой значимости для способности Компании продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности и ее финансовой отчетности.

- обсуждение с руководством потенциального воздействия коронавируса и действий, предпринимаемых руководством в данном отношении для обеспечения непрерывности деятельности.

На момент выпуска настоящей финансовой отчетности ситуация продолжает развиваться. Несмотря на то, что на сегодняшний день не наблюдается заметного влияния на объемы реализации и цепочку поставок Компании, тем не менее, невозможно предсказать будущие последствия, и негативное воздействие на международную торговлю и Компанию может значительно превзойти текущие ожидания.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности. Годовой отчет, как ожидается, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем и не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

Отчет независимого аудитора (продолжение)

Страница 8

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля.
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании.
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации.
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность.
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

PricewaterhouseCoopers LLP

17 апреля 2020 года

Алматы, Казахстан

Утверждено:



Инкарбекова Д.А.

Управляющий директор
ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»
(Генеральная государственная лицензия
Министерства Финансов Республики
Казахстан №0000005 от 21 октября 1999
года)

Подписано:



Бауржан Бурханбеков

Партнер проекта по аудиту, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение, и Аудитор-исполнитель (Квалификационное свидетельство №0000586 от 30 октября 2006 года)

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

по состоянию на 31 декабря 2019 года

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	8	136,011,109	96,883,355
Актив в форме права пользования	9	1,701,046	-
Долгосрочная дебиторская задолженность	7	4,855,713	2,838,871
Нематериальные активы		27,465	32,337
Задолженность сотрудников по займам		-	196
Итого долгосрочные активы		142,595,333	99,754,759
Краткосрочные активы			
Запасы		332,476	194,518
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10	5,460,214	3,852,000
Активы по договорам с покупателями	11	403,458	300,074
Авансы выданные и прочие оборотные активы	12	7,480,127	7,577,272
Предоплата по текущему подоходному налогу		432,273	302,478
Краткосрочные банковские депозиты	13	5,691,095	5,400
Средства на специальных счетах	14	33,166	148,335
Денежные средства и их эквиваленты	15	3,549,717	2,277,036
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи (или выбывающие группы)	8	-	1,632,000
Итого краткосрочные активы		23,382,526	16,289,113
ИТОГО АКТИВЫ		165,977,859	116,043,872
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	16	3,845,400	3,845,400
Резерв переоценки		45,624,892	19,069,415
Нераспределенная прибыль		36,467,665	26,414,247
ИТОГО КАПИТАЛ		85,937,957	49,329,062
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	18	34,662,510	33,576,387
Облигации	19	11,600,716	12,180,833
Обязательства по аренде	9	985,521	-
Отложенное налоговое обязательство	29	21,284,072	11,786,366
Итого долгосрочные обязательства		68,532,819	57,543,586
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	18	7,785,696	7,553,185
Облигации	19	176,488	185,939
Обязательства по аренде	9	588,105	-
Торговая кредиторская задолженность	21	903,931	572,821
Обязательства по договорам с покупателями		317,155	344,351
Прочие краткосрочные обязательства	22	1,735,708	514,928
Итого краткосрочные обязательства		11,507,083	9,171,224
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		80,039,902	66,714,810
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		165,977,859	116,043,872

Утверждено руководством Компании 17 апреля 2020 года, и подписано от его имени:

Генеральный директор


В.А. Малахов

Финансовый директор


А.М. Елгелдиева

Главный бухгалтер


К.В. Гончарова

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года


<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2019 г.	2018 г. (Пересмотрено)
Выручка	23	41,302,673	32,304,387
Себестоимость реализации	24	(15,519,698)	(12,419,972)
Валовая прибыль		25,782,975	19,884,415
Административные расходы	25	(3,750,353)	(2,233,764)
Прочие операционные доходы		460,583	174,064
Прочие операционные расходы		(220,430)	(64,101)
Чистые убытки от обесценения финансовых активов и активов по договорам с покупателями		(190,232)	(139,846)
Убыток от выбытия основных средств		(364,967)	(73,359)
Убыток от переоценки основных средств		(476,886)	-
Операционная прибыль		21,240,690	17,547,409
Финансовые доходы	27	487,251	801,829
Финансовые расходы	27	(6,282,910)	(6,069,977)
Положительные / (отрицательные) курсовые разницы, нетто	28	375,446	(3,482,039)
Прибыль до налогообложения		15,820,477	8,797,222
Расходы по подоходному налогу	29	(3,184,224)	(1,803,669)
Прибыль за год		12,636,253	6,993,553
Прочий совокупный доход:			
<i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка основных средств	8	34,360,770	-
Налог на прибыль, отраженный в прочем совокупном доходе	29	(6,872,154)	-
Итого совокупный доход за год		40,124,869	6,993,553

Утверждено руководством Компании 17 апреля 2020 года, и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор


В.А. Малахов

Финансовый директор


А.М. Елгелдисва

Главный бухгалтер


К.В. Гончарова

Показатели отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 6 - 77, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

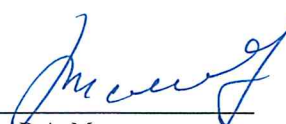
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Уставный капитал	Резерв переоценки	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2018 года	3,845,400	20,181,027	18,309,082	42,335,509
Прибыль за год	-	-	6,993,553	6,993,553
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	-
Итого совокупный доход за год	-	-	6,993,553	6,993,553
Перенос прироста стоимости от переоценки основных средств на нераспределенную прибыль	-	(1,111,612)	1,111,612	-
Остаток на 31 декабря 2018 года	3,845,400	19,069,415	26,414,247	49,329,062
Переход на новые или пересмотренные стандарты (корректировка на дату применения МСФО 16)	-	-	(19,196)	(19,196)
Скорректированный остаток на 1 января 2019 г.	3,845,400	19,069,415	26,395,051	49,309,866
Прибыль за год	-	-	12,636,253	12,636,253
Прочий совокупный доход за год	-	27,488,616	-	27,488,616
Итого совокупный доход за год	-	27,488,616	12,636,253	40,124,869
Перенос прироста стоимости от переоценки основных средств на нераспределенную прибыль	-	(933,139)	933,139	-
Дивиденды объявленные (Примечание 16)	-	-	(3,496,778)	(3,496,778)
Остаток на 31 декабря 2019 года	3,845,400	45,624,892	36,467,665	85,937,957

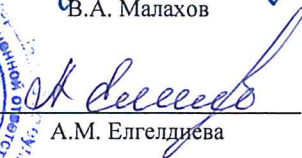
Утверждено руководством Компании 17 апреля 2020 года, и подписано от его имени:

Генеральный директор


В.А. Малахов

Финансовый директор




А.М. Елгелдиева

Главный бухгалтер


К.В. Гончарова

Показатели отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 6 - 77, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г. (Пересмотрено)
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Прибыль до налогообложения	15,820,477	8,797,222
Корректировки:		
Амортизация	6,146,773	4,799,683
Финансовые доходы	27 (487,251)	(801,829)
Финансовые расходы	27 6,282,910	6,069,977
Убыток от выбытия основных средств	8 364,967	73,359
Убыток от переоценки основных средств	476,886	-
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	190,232	139,846
Отрицательные курсовые разницы по финансовым инструментам, нетто	(402,390)	3,566,957
Корректировки оборотного капитала		
<i>Уменьшение/(увеличение) операционных активов:</i>		
Запасы	(137,958)	21,398
Торговая дебиторская задолженность	(1,964,298)	151,429
Прочие активы	(944,303)	(744,107)
<i>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:</i>		
Торговая кредиторская задолженность	331,110	(216,631)
Обязательства по договорам с покупателями	(27,196)	89,739
Прочие краткосрочные обязательства	1,209,842	(299,823)
Поступление денежных средств от операционной деятельности	26,859,801	21,647,220
Уплаченный налог на прибыль	(677,528)	(110,113)
Проценты, выплаченные по обязательствам по финансовой аренде	-	(8,159)
Проценты, выплаченные по кредитам и займам, облигациям и платежи по гарантиям	(12,367,407)	(5,993,496)
Возврат платежей по гарантиям	5,886,913	-
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	19,701,779	15,535,452
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Покупка основных средств	(10,166,702)	(7,364,936)
Покупка нематериальных активов	(1,456)	(4,313)
Выплата авансов за активы в форме права пользования	20 (347,671)	-
Поступления от продажи основных средств	79,248	1,980,273
Поступления от продажи активов, предназначенных для продажи	-	1,008,713
Покупка активов, предназначенных для продажи	8 -	(1,632,000)
Полученные проценты от депозитов	126,599	116,226
Размещение депозитов	(158,544,173)	(177,141,269)
Поступления от погашения депозитов	152,881,109	179,336,622
Возврат займов от третьих лиц	8,696	22,776
Займы, выданные третьим лицам	(4,000)	(3,000)
Чистая сумма денежных средств использованных в инвестиционной деятельности	(15,968,350)	(3,680,908)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Поступления от займов	20 15,780,413	24,539,655
Выкуп собственных облигаций*	20 (191,634)	(1,939,051)
Погашение займов	20 (14,525,178)	(25,146,873)
Выплаты в погашение обязательств по аренде	20 (206,954)	(552,226)
Дивиденды выплаченные	(3,496,778)	-
Авансы выданные на выкуп долговых ценных бумаг	32 (1,129,200)	(7,440,571)
Возврат авансов выданных на выкуп долговых ценных бумаг	1,308,583	-
Чистая сумма денежных средств использованных в финансовой деятельности	(2,460,748)	(10,539,066)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	1,272,681	1,315,478
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	15 2,277,036	961,558
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	15 3,549,717	2,277,036

* В течение 2019 г. и 2018 г. Компания выкупила собственные облигации в сумме 364,482 тысяч тенге и 3,669,071 тысяч тенге, соответственно, за счет предоставленных авансов связанной стороне. Погашение облигаций за счет выданных авансов не было включено в движение денег.

Утверждено руководством Компании 17 апреля 2020 года, и подписано от его имени

Генеральный директор

Финансовый директор

Главный бухгалтер



В.А. Малахов
А.М. Елгелдиева
К.В. Гончарова

Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 6 - 77, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

Примечания	Стр.
1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	6
2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	7
3. ФУНКЦИОНАЛЬНАЯ ВАЛЮТА И ВАЛЮТА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ.....	8
4. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РАСЧЕТНЫХ ОЦЕНОК И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ СУЖДЕНИЙ.....	8
5. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ.....	12
6. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ	14
7. ДОЛГОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	16
8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	17
9. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ.....	19
10. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	20
11. АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ	23
12. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ И ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	24
13. КРАТКОСРОЧНЫЕ БАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ	24
14. СРЕДСТВА НА СПЕЦИАЛЬНЫХ СЧЕТАХ.....	25
15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ.....	25
16. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	26
17. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ	27
18. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	28
19. ОБЛИГАЦИИ	32
20. ИЗМЕНЕНИЯ В ОБЯЗАТЕЛЬСТВАХ, ВОЗНИКШИХ В РЕЗУЛЬТАТЕ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	34
21. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	35
22. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	35
23. ВЫРУЧКА	36
24. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ.....	36
25. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	36
26. ЗАТРАТЫ НА ПЕРСОНАЛ	37
27. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)	37
28. ПОЛОЖИТЕЛЬНЫЕ / (ОТРИЦАТЕЛЬНЫЕ) КУРСОВЫЕ РАЗНИЦЫ, НЕТТО	37
29. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ	38
30. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	40
31. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	49
32. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	54
33. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	56
34. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ ПО КАТЕГОРИЯМ ОЦЕНКИ.....	75
35. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И РАЗЪЯСНЕНИЯ, ЕЩЕ НЕ ПРИНЯТЫЕ К ИСПОЛЬЗОВАНИЮ	76
36. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА, ПРИМЕНИМАЯ К ПЕРИОДАМ, КОТОРЫЕ ЗАКАНЧИВАЮТСЯ ДО 1 ЯНВАРЯ 2019 ГОДА	77

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

(а) Организационная структура и деятельность

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

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

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

Компания находится в собственности г-на Сарсенова М.Ж. (55.998%), гражданина Республики Казахстан, Steinhardt Holding N.V (37.332%), компании, зарегистрированной в соответствии с законодательством Королевства Нидерландов, и Международной Финансовой Корпорации (6.67%). Конечной контролирующей стороной Steinhardt Holding N.V. и Компании является г-н Сарсенов М.Ж.

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

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

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

Направление деятельности филиалов - ремонт подвижного состава железных дорог.

2 октября 2019 года Компания зарегистрировала филиал в Российской Федерации.

16 октября 2019 года международное рейтинговое агентство Moody's подтвердило корпоративный кредитный рейтинг Компании на уровне «В3», прогноз «Стабильный».

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

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

По состоянию на дату настоящего отчета официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 427.57 тенге за 1 доллар США по сравнению с 382.59 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2019 года (31 декабря 2018: 384.20 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 год, закончившийся 31 декабря 2019 год

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

В марте 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 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 (Примечание 33).

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 год, закончившийся 31 декабря 2019 год

3. ФУНКЦИОНАЛЬНАЯ ВАЛЮТА И ВАЛЮТА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

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

4. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РАСЧЕТНЫХ ОЦЕНОК И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ СУЖДЕНИЙ

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

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

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

(а) БРК Лизинг

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

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

Полученные денежные средства были размещены на специальных счетах (Примечание 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 встроеного производного инструмента, который требовал отдельного учета на 31 декабря 2015 года. На дату первоначального признания Компания отразила обязательство по финансовому лизингу по справедливой стоимости арендных платежей, и в дальнейшем по амортизированной стоимости, а производный финансовый инструмент по его справедливой стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

4. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РАСЧЕТНЫХ ОЦЕНОК И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ СУЖДЕНИЙ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Как указано в Примечании 18, 20 декабря 2016 года Компания подписала дополнительное соглашение, по которому процентная ставка по соглашению о финансовом лизинге была изменена с фиксированной на плавающую и рассчитана на основе 6-мес. LIBOR + 6.15%. Кроме того, сроки до погашения были продлены на 2 года. Компания рассмотрела данное изменение, как существенное изменение контрактных условий и в результате 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.

На 31 декабря 2019 и 2018 годов Компания провела оценку справедливой стоимости данного гибридного инструмента и оценила весь инструмент в сумме 7,839,227 тысячи тенге и 9,089,572 тысяч тенге, соответственно (Примечание 18).

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 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

4. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РАСЧЕТНЫХ ОЦЕНОК И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ СУЖДЕНИЙ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Компания считает, что данное условие указывает на наличие отдельного финансового инструмента, который учитывается по справедливой стоимости. Учитывая условия Проспекта выпуска облигаций, а также текущую рыночную ситуацию, руководство Компании считает, что справедливая стоимость встроенного финансового инструмента на момент признания была близка к нулю, поскольку данный инструмент считался убыточным. На 31 декабря 2019 года справедливая стоимость данного встроенного финансового инструмента была оценена Компанией в размере ноль тенге (31 декабря 2018 г.: ноль тенге).

(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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

4. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РАСЧЕТНЫХ ОЦЕНОК И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ СУЖДЕНИЙ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Расходы по гарантиям признаны по методу начисления в отношении соответствующих отчетных периодов в финансовых расходах, как процентный расход по гарантийным соглашениям. Смотрите Примечание 27.

В таблице ниже представлена сверка соответствующих остатков и выплат:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Гарантии Газпромбанку	Гарантии Al Hilal	Гарантии Сбербанку	Итого
Предоплата на 1 января 2018 г.	580,369	350,417	-	930,786
Расход, признанный в отчете о прибыли и убытке (Примечание 27)	(186,832)	(95,211)	(437,993)	(720,036)
Выплачено гарантийных платежей	206,000	176,500	1,581,850	1,964,350
Возврат переплаты по гарантийным платежам	(485,866)	(339,134)	-	(825,000)
Перевод долга	(132,354)	-	132,354	-
Индивидуальный подоходный налог	18,683	9,522	43,800	72,005
Предоплата на 31 декабря 2018 г. (Примечание 7, 12)	-	102,094	1,320,011	1,422,105
Расход, признанный в отчете о прибыли и убытке (Примечание 27)	-	(152,092)	(748,030)	(900,122)
Выплачено гарантийных платежей	-	426,000	7,056,551	7,482,551
Возврат переплаты по гарантийным платежам	-	(174,625)	(5,712,288)	(5,886,913)
Индивидуальный подоходный налог	-	15,209	74,802	90,011
Предоплата на 31 декабря 2019 г. (Примечание 7, 12)	-	216,586	1,991,046	2,207,632

В течение 2019 года Компания планировала заключение дополнительного договора по займам, и соответственно, перечислила платеж за дополнительную гарантию. Данный заем не был реализован и акционер вернул переплату по данной гарантии Компании.

(д) Модель оценки по справедливой стоимости

В соответствии с выбранной моделью оценки Компания произвела переоценку подвижного состава, зданий и сооружений по состоянию на 31 декабря 2019 года на основе отчета независимого оценщика ТОО «American Appraisal» (предыдущая переоценка проводилась на 31 декабря 2017 года). Железнодорожные вагоны имеют активный вторичный рынок, поэтому для определения рыночной (справедливой) стоимости использован сравнительный подход. При оценке зданий и сооружений, представленных специализированным недвижимым имуществом вагонно-ремонтных предприятий, использовался затратный подход ввиду отсутствия активного рынка и ограниченности рыночных данных. Чистая балансовая стоимость основных средств увеличилась на 31 декабря 2019 года на 33,924,627 тысяч тенге (Примечание 8). Накопленная на дату переоценки амортизация пересчитывалась пропорционально изменению балансовой стоимости актива.

Компания провела анализ чувствительности справедливой стоимости переоцененных активов – подвижного состава. Если бы справедливая стоимость каждого актива была бы выше/ниже оценочной стоимости на 10%, то прибыль до налогообложения увеличилась / уменьшилась бы на 161,778 тысяч тенге и 234,693, соответственно, а капитал увеличился / уменьшился бы на 12,540,662 тысяч тенге и 12,468,062 тысяч тенге, соответственно.

Увеличение балансовой стоимости вагонов признано в прибыли и убытке отчетного периода в пределах реверсируемого убытка от переоценки по конкретному активу, признанному на 31 декабря 2018 года, и в капитале по статье «Резерв переоценки». Уменьшение балансовой стоимости вагонов вычтено из суммы резерва переоценки по конкретному активу и признано в прибылях и убытке сверх остатка резерва.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

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, представленных в Примечании 31, с обязательством по договору аренды.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

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. (Примечание 31)	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.
- Арендуемые вагоны по требованию арендодателя были частично возвращены и частично заменены в начале 2020 года, утраченные в 2019 году вагоны не заменены арендодателем.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

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 (Примечание 34).

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

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.

(б) Информация об отчетных сегментах прибыли или убытка, активов и обязательствах

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, оцениваемая руководством Компании в рамках анализа операционной отчетности, приводится в таблице ниже:

	2019 г.		2018 г.		Соответствующий показатель отчетности по МСФО	Соответствующий показатель отчетности по МСФО
	Управленческая отчетность	Поправка	Управленческая отчетность	Поправка		
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>						
Доходы или расходы за год, закончившийся 31 декабря						
<i>Доходы</i>						
- Выручка от основной деятельности	41,173,040	129,633	41,302,673	32,347,140	(42,753)	32,304,387
<i>Расходы</i>						
- Ремонт и обслуживание вагонов	(8,106,837)	-	(8,106,837)	(6,270,679)	-	(6,270,679)
- Страхование вагонов	(188,499)	-	(188,499)	(247,860)	-	(247,860)
- Амортизация	(6,146,773)	-	(6,146,773)	(4,799,683)	-	(4,799,683)
- Заработная плата и соответствующие расходы	(3,249,924)	-	(3,249,924)	(1,933,046)	-	(1,933,046)
- Административные и прочие расходы	(1,528,097)	-	(1,528,097)	(1,432,351)	-	(1,432,351)
- (Убыток) / прибыль от выбытия основных средств	(364,967)	-	(364,967)	(73,359)	-	(73,359)
- Прибыль/(убыток) от переоценки основных средств	(476,886)	-	(476,886)	-	-	-
Операционная прибыль	21,111,057	129,633	21,240,690	17,590,162	(42,753)	17,547,409
- Финансовые расходы, нетто	(5,795,659)	-	(5,795,659)	(5,268,148)	-	(5,268,148)
- Отрицательные/положительные курсовые разницы, нетто	375,446	-	375,446	(3,482,039)	-	(3,482,039)
- Подоходный налог	(3,184,224)	-	(3,184,224)	(1,803,669)	-	(1,803,669)
Прибыль за год	12,506,620	129,633	12,636,253	7,036,306	(42,753)	6,993,553
Активы и обязательства на 31 декабря						
Итого активы	165,848,226	129,633	165,977,859	116,086,625	(42,753)	116,043,872
Итого обязательства	80,039,902	-	80,039,902	66,714,810	-	66,714,810
Итого капитал	85,808,324	129,633	85,937,957	49,371,815	(42,753)	49,329,062

Поправка

Выручка от основной деятельности

Существует временная разница между выручкой, указанной в управленческой отчетности и выручке, отраженной в финансовой отчетности согласно МСФО.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

6. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(в) Географическая информация

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Казахстан	31,775,883	27,610,817
Швейцария	4,332,194	1,730,753
Нидерланды	1,437,913	112,948
Соединенное королевство	1,141,124	1,346,199
Болгария	1,000,454	29,438
Россия	995,250	564,176
Другие страны	619,855	910,056
	41,302,673	32,304,387

В 2019 году примерно 29% и 5% от общей выручки были получены от услуг, предоставленных ТОО «Тенгизшевройл» и ТОО «Жаикмунай», соответственно (2018 году: 32% и 6%, соответственно).

7. ДОЛГОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Долгосрочная задолженность от Ескене (Примечание 32,35)	287,616	156,126
Финансовая долгосрочная дебиторская задолженность	287,616	156,126
Долгосрочные авансы, выданные под приобретение вагонов	2,234,800	1,775,123
Долгосрочные предоплаченные платежи по полученным гарантиям (Примечание 32)	1,491,099	770,130
Долгосрочные авансы, выданные под приобретение услуг	792,759	-
Авансы, выданные под приобретение основных средств	49,439	137,492
	4,855,713	2,838,871

Долгосрочная задолженность от ТОО «Центр вагонного обслуживания «Ескене» выражена в тенге и не является просроченной или обесцененной (Примечание 32). Долгосрочная задолженность включает авансы, выданные на поставку вагонов, на сумму 2,234,800 тыс. тенге. На дату утверждения отчетности ОАО Завод Металлоконструкции исполнил обязательства по поставке вагонов.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

<i>В тысячах казахстанских тенг.</i>	Земля	Здания и сооружения	Подвижной состав	Оборудование	Прочее	Незавершенное строительство, оборудование к монтажу	Итого
Первоначальная стоимость:							
На 1 января 2018 г.	-	351,134	141,698,772	54,022	245,639	106,606	142,456,173
Поступления	336	214,296	3,891,451	44,996	44,013	1,250,090	5,445,182
Выбытие	-	-	(2,470,235)	-	(10,171)	(863)	(2,481,269)
Переводы	-	79,584	1,113,016	8	707	(1,193,315)	-
На 31 декабря 2018 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
Накопленная амортизация:							
На 1 января 2018	-	(2,188)	(44,004,878)	(404)	(157,478)	-	(44,164,948)
Начисленная амортизация	-	(22,791)	(4,729,873)	(3,496)	(37,213)	-	(4,793,373)
Выбытие	-	(20)	446,119	-	9,432	-	455,531
Убыток от обесценения	-	-	(33,941)	-	-	-	(33,941)
На 31 декабря 2018 г.	-	(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)
Чистая балансовая стоимость:							
На 1 января 2018 г.	-	348,946	97,693,894	53,618	88,161	106,606	98,291,225
На 31 декабря 2018 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

Амортизационные отчисления в размере 5,655,039 тысяч тенге (в 2018 году: 4,747,928 тысяч тенге) были отражены в составе себестоимости продаж, и 55,505 тысяч тенге были отражены в составе административных расходов (в 2018 году: 45,445 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:

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

8. 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 1 января 2019 года 69,741,934 тысяч тенге, на 31 декабря 2019 года 91,842,544 тысяч тенге. Балансовая стоимость локомотивов, переданных в аренду, составила 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.

(а) Переоценка зданий и сооружений и подвижного состава

Компания приняла решение произвести переоценку по состоянию на 31 декабря 2019 года по результатам анализа существенных изменений текущих цен на железнодорожный подвижной состав на вторичном рынке.

На 31 декабря 2019 года была проведена переоценка независимым оценщиком ТОО «American Appraisal», который имеет необходимую квалификацию и достаточный опыт в оценке активов подобного класса. Справедливая стоимость подвижного состава Компании основывается на анализе вторичного рынка стран СНГ, который был классифицирован оценщиками как активный вторичный рынок (Уровень 2 иерархии справедливой стоимости).

Независимые оценщики использовали сравнительный подход при анализе стоимости железнодорожных подвижного состава, и затратный подход для анализа стоимости зданий и сооружений с анализом доходности по центрам выручки – двум вагоноремонтным площадкам со всеми операционными основными средствами.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Чистый эффект переоценки по состоянию на 31 декабря 2019 года увеличил чистую балансовую стоимость основных средств на сумму 33,924,627 тысяч тенге, где увеличение в размере 430,625 тысяч тенге было признано в составе прибыли или убытка в виде восстановления убытка от обесценения, а разница в размере 34,355,252 тысяч тенге, была отражена в прочем совокупном доходе и в свою очередь увеличила резерв переоценки в капитале.

Увеличение справедливой стоимости основных средств произошло, в основном, по результатам анализа цен на различные типы железнодорожного подвижного состава на вторичном рынке, а также на фоне наблюдаемого в 2019 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.

(б) Обеспечение

На 31 декабря 2019 года подвижной состав с балансовой стоимостью 93,134,338 тысяч тенге (в 2018 году: 71,904,775 тысяч тенге) был предоставлен в качестве обеспечения по кредитам и займам (Примечание 18), подвижной состав с балансовой стоимостью 16,416,096 тысяч тенге (в 2018 году: 11,727,326 тысяч тенге) был предоставлен в качестве обеспечения по облигациям Компании (Примечание 19). Кроме того, на 31 декабря 2019 года, подвижной состав с балансовой стоимостью 6,928,298 тысяч тенге (в 2018 году: 4,593,059 тысяч тенге) был предоставлен в качестве обеспечения коммерческому банку по кредитам и займам, полученным ТОО «Центр вагонного сервиса – Ескене», предприятием, находящимся под контролем конечной контролирующей стороны Компании (Примечание 32).

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 (Примечание 31). 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 не к установке	Оборудован не	Транспортн ые средства	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	789,666	-	-	96,480	886,146
Поступления	102,951	415,010	87,237	621,419	1,226,617
Амортизация	(211,041)	-	(490)	(219,106)	(430,637)
Переоценка	4,895	-	-	-	4,895
Прочее	14,025	-	-	-	14,025
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	700,496	415,010	86,747	498,793	1,701,046

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

9. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ ПРОДОЛЖЕНИЕ

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 декабря 2019 г.	1 января 2019 г.
Краткосрочные обязательства по аренде	588,105	227,983
Долгосрочные обязательства по аренде	985,521	658,163
Итого обязательства по аренде	1,573,626	886,146

Процентные расходы, включенные в финансовые расходы в 2019 году, составили 93,772 тысяч тенге.

Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью, включенные в себестоимость продаж и общие и административные расходы, представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.
Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде	2,591,333
Расходы, относящиеся к договорам аренды активов с низкой стоимостью, которые не отражены выше в категории договоров краткосрочной аренды	51,467

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.

Общая сумма денежных платежей по аренде в 2019 году составила 3,572,724 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.

10. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Торговая дебиторская задолженность	5,891,965	4,035,667
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(431,751)	(183,667)
	5,460,214	3,852,000

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

10. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

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 декабря 2019 года торговая дебиторская задолженность основного заказчика, ТОО «Тенгизшевройл» (S&P Global Ratings подтвердило корпоративный кредитный рейтинг «BBB»), составила 47% от общей суммы торговой дебиторской задолженности (в 2018 году: 48%).

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

На 31 декабря 2019 года оценочный резерв под кредитные убытки в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности определяется в соответствии с матрицей резервов, представленной в таблице ниже. Матрица резервов основана на количестве дней просрочки актива.

	31 декабря 2019 г.				31 декабря 2018 г.			
	Уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Чистая балансовая стоимость	Уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Чистая балансовая стоимость
<i>В % от валовой стоимости</i>								
Торговая дебиторская задолженность	0.2 %							
с задержкой платежа менее 2 месяцев		5,462,712	(10,928)	5,451,784	0.2 %	3,833,645	(7,668)	3,825,977
с задержкой платежа от 2 до 3 месяцев	3%	-	-	-	3%	999	(30)	969
с задержкой платежа от 3 до 6 месяцев	10%	-	-	-	10%	27,103	(2,710)	24,393
с задержкой платежа от 6 до 9 месяцев	25%	850	(212)	638	25%	-	-	-
с задержкой платежа от 9 до 12 месяцев	50%	15,584	(7,792)	7,792	50%	1,322	(661)	661
с задержкой платежа свыше 12 месяцев	100 %	412,819	(412,819)	-	100 %	172,598	(172,598)	-
Итого		5,891,965	(431,751)	5,460,214		4,035,667	(183,667)	3,852,000

Общая сумма недисконтированных ожидаемых кредитных убытков при первоначальном признании для приобретенных или созданных обесцененных финансовых активов на 31 декабря 2019 года составила 431,751 тыс. тенге (2018: 183,667 тыс. тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

10. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

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>	2019	2018
Оценочный резерв под кредитные убытки торговой дебиторской задолженности на 1 января	(183,667)	(174,578)
Вновь созданные или приобретенные	(217,510)	(42,977)
Изменения в оценочных значениях и допущениях	(30,124)	-
Итого отчисления в оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе прибыли или убытка за период	(247,634)	(42,977)
Списания	-	38,200
Курсовые разницы	(450)	(4,312)
Оценочный резерв под кредитные убытки торговой дебиторской задолженности на 31 декабря	(431,751)	(183,667)

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.

Ниже представлено кредитное качество торговой дебиторской задолженности на основании рейтинга Standard and Poor's and Moody's на 31 декабря:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г. (Валовая сумма)	Оценочный резерв под кредитные убытки	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г. (Валовая сумма)	Оценочный резерв под кредитные убытки	31 декабря 2018 г.
BBB	3,018,315	-	3,018,315	2,123,473	-	2,123,473
BBB-	228,121	-	228,121	-	-	-
Вaa3	-	-	-	313,289	-	313,289
B	-	-	-	193,680	-	193,680
BB	-	-	-	197,196	-	197,196
BB+	393,759	-	393,759	-	-	-
A+	466,044	-	466,044	-	-	-
CCC+	176,770	-	176,770	-	-	-
Без рейтинга	1,608,956	(431,751)	1,177,205	1,208,029	(183,667)	1,024,362
	5,891,965	(431,751)	5,460,214	4,035,667	(183,667)	3,852,000

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

10. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Тенге	4,239,243	3,317,260
Доллар США	706,743	333,530
Российский рубль	514,185	201,210
Евро	43	-
	5,460,214	3,852,000

Информация о подверженности Компании кредитному риску в отношении торговой дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 30.

11. АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

Активы по договорам с покупателями представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Активы по договорам с покупателями	404,267	300,675
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(809)	(601)
	403,458	300,074

На 31 декабря 2019 г. Компания признала актив по договору с покупателями за вычетом резерва под убытки от обесценения в сумме 403,458 тыс. тенге (на 31 декабря 2018 г.: 300,074 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 декабря 2019 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 декабря 2019 г. равна 809 тысяч тенге (31 декабря 2018 г: 601 тысяч тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

12. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ И ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Авансы, выданные связанным сторонам (Примечание 32)	3,261,168	3,761,398
Тендерные гарантии	59,266	102,281
Задолженность сотрудников по займам	1,500	5,741
Финансовые прочие оборотные активы	3,321,934	3,869,420
Авансы, выданные третьим сторонам	2,792,684	2,616,311
Предоплаченные платежи по полученным гарантиям (Примечание 32)	716,533	651,975
Авансы, выданные связанным сторонам (Примечание 32)	407,036	535,339
Прочее	242,995	34,002
Оценочный резерв под обесценение нефинансовых активов	(1,055)	(129,775)
	7,480,127	7,577,272

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Резерв под обесценение на начало года	(129,775)	(42,777)
Списания	128,720	-
Начислено за год	-	(86,998)
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец года	(1,055)	(129,775)

Авансы, выданные третьим сторонам представляют собой авансы компании АО «КТЖ» за услуги технологического центра по обработке перевозочных документов в сумме 338,948 тысяч тенге (2018 год: 285,249 тысяч тенге), авансы за аренду вагонов ТОО «РТА-Транс» в сумме 486,470 тысяч тенге (31 декабря 2018г: ноль) и прочим третьим сторонам за товары и услуги в сумме 1,967,266 тысяч тенге (2018 год: 581,148 тысяч тенге).

Авансы связанным сторонам представлены в основном авансами Steinhardt Holding N.V. для покупки долговых ценных бумаг Компании в сумме 3,261,168 тысяч тенге (2018 год: 3,761,398 тенге).

13. КРАТКОСРОЧНЫЕ БАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Краткосрочные банковские депозиты	5,702,500	5,400
Оценочный резерв под обесценение нефинансовых активов	(11,405)	-
	5,691,095	5,400

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.

На 31 декабря 2019 года сумма данного краткосрочного банковского депозита составила 5,389,457 тысяч тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

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. На 31 декабря 2019 года сумма данного краткосрочного банковского депозита составила 217,806 тысяч тенге.

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.

На 31 декабря 2019 года сумма данного краткосрочного банковского депозита составила 83,832 тысяч тенге.

Компания на 31 декабря 2019 года создала резерв под ожидаемые кредитные потери на протяжении 12-месячного периода в сумме 11,405 тысяч тенге (на 31 декабря 2018 года: 0 тысяч тенге).

Подверженность Компании кредитному риску и риску изменения ставки вознаграждения, а также анализ чувствительности финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 30.

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

14. СРЕДСТВА НА СПЕЦИАЛЬНЫХ СЧЕТАХ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Денежные средства на специальных счетах	33,232	148,632
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(66)	(297)
	33,166	148,335

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 33,166 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 займам БРК-Лизинг.

Подверженность Компании кредитному риску, а также анализ чувствительности финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 30.

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Денежные средства в банке	3,231,202	2,202,888
Денежные средства в пути	316,551	73,035
Денежные средства в кассе	1,964	1,113
	3,549,717	2,277,036

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Доллар США	2,159,990	2,029,416
Тенге	1,203,074	176,954
Российский рубль	169,932	53,387
Евро	16,721	17,279
	3,549,717	2,277,036

Компания на 31 декабря 2019 года создала резерв под ожидаемые кредитные потери на протяжении 12-месячного периода в сумме 7,110 тысячи тенге (на 31 декабря 2018 года: 4,572 тысяч тенге).

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и эквивалентов денежных средств по кредитному качеству на основании рейтинга Standard and Poor's и Moody's по состоянию на 31 декабря:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Рейтинг ВВ	-	5,883
Рейтинг В	91	2,600
Рейтинг В-	51,070	-
Рейтинг ВВВ-	1,785,464	1,648,723
Рейтинг ВВВ	120,245	-
Рейтинг ВВ+	76,031	214,791
Рейтинг А-	1,471,725	402,058
Рейтинг А+	43,127	1,868
	3,547,753	2,275,923

16. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

(а) Уставный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

16. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

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 декабря 2019 года Компания имела нераспределенную прибыль, включая доход за текущий год, на сумму 36,467,665 тысяч тенге (в 2018 году: 26,414,247 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.

(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 45,624,892 тысяч тенге (на 31 декабря 2018г.: 19,069,415 тысяч тенге) в результате переоценки 2019 года и его увеличения в сумме 27,488,616 тысяч тенге с учетом подоходного налога 6,872,154 тысяч тенге, а также уменьшения резерва в сумме 933,139 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 декабря 2019 года, составила 85,937,957 тысячи тенге (2018: 49,329,062 тысяч тенге), который представляет итого капитал согласно отчету о финансовом положении.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

18. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

В данном примечании представлена информация об условиях заемных и кредитных соглашений Компании. Более подробная информация о подверженности Компании риску изменения ставок вознаграждения и валютному риску представлена в Примечании 30.

В тысячах казахстанских тенге

Кредитор	Валюта	Процентная ставка	Срок погашения в соответствии с условиями кредитного договора		31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Европейский банк реконструкции и развития Транш D	Тенге	All-in-cost* + 3.0%	2024		6,971,191	6,216,688
Европейский банк реконструкции и развития Транш С	Тенге	All-in-cost* + 3.0%	2024		2,222,708	2,660,114
Европейский банк реконструкции и развития Транш Е	Тенге	All-in-cost* + 3.0%	2025		1,775,520	-
Европейский банк реконструкции и развития	Тенге	All-in-cost* + 3.0%	2025		3,006,618	-
Евразийский Банк Развития	Тенге	12.0%	2024		1,703,522	-
БРК-Лизинг	Тенге**	6- мес. LIBOR + 6.15%	2026		7,839,227	9,089,572
БРК-Лизинг	Тенге	11.34%	2026		708,683	823,604
АО «Исламский Банк «Al Hilal»	Доллары США	6- мес. LIBOR + 2.75%, мин.5.25%	2023		2,888,065	3,769,940
АО «Исламский Банк «Al Hilal»	Доллары США	6- мес. LIBOR + 2.75%, мин.5.25%	2023		184,759	241,197
Международная Финансовая Корпорация	Доллары США	1- мес. LIBOR + 6.5%	2019		-	336,964
ДБ АО «Сбербанк России»	Доллары США	4,5%	2025		6,443,272	7,651,512
ДБ АО «Сбербанк России»	Тенге	12.5%	2025		8,704,641	10,339,981
					42,448,206	41,129,572
За вычетом сумм, подлежащих погашению в течение 12 месяцев					(7,785,696)	(7,553,185)
Суммы к погашению более чем через 12 месяцев					34,662,510	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 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

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 E 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 соответствие с целевым назначением.

В июне 2019 года Компания освоила 1,913,989 тысяч тенге в рамках Транша E кредитного соглашения ЕБРР в соответствие 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.

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 декабря 2019 года остаток по договору составил 1,703,522 тысяч тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

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.

Международная Финансовая Корпорация

15 октября 2019 года Компания полностью погасила задолженность по кредиту Международной Финансовой Корпорации в соответствии с графиком погашения.

Финансовые гарантии акционера

Финансовые обязательства Компании по кредитам и займам, полученным от АО «Al Hilal» в размере 3,072,824 тысяч тенге (в 2018 году: 4,011,137 тысячи тенге), ДБ АО Сбербанк России в размере 15,147,913 тысяч тенге (в 2018 году: 17,991,493 тенге) соответственно (Примечания 4 и 32), 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.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

18. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

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). 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 2019 года Компания оценила справедливую стоимость займа в размере 7,839,227 тысяч тенге (в 2018 году: 9,089,572 тысячи тенге).

Таблица ликвидности недисконтированных платежей, включая данный финансовый лизинг, представлена в Примечании 30.

Договор финансового лизинга № 1

16 февраля 2016 года между Компанией и БРК-Лизинг был заключен договор Иджара Мунтахийя Биттамлик (инструмент исламского финансового лизинга) на сумму 1,143,811 тысячи тенге с годовой процентной ставкой в 11.34%. Справедливая стоимость активов по данному лизингу равна 1,143,811 тысячи тенге. Данная сделка была признана Компанией как рефинансирование текущих займов с обеспечением. Соответственно, Компания не рассматривает данную сделку в рамках МСФО (IAS) 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. Таблица ликвидности недисконтированных платежей, включая данный лизинг, презентована в Примечании 30.

(б) Ковенанты

В течение 2018 года Компания смогла получить отказы от требований от банков и других кредиторов, по кредитным соглашениям с которыми не были достигнуты требуемые уровни финансовых ковенантов по состоянию на 31 декабря 2018 года. По состоянию на 31 декабря 2019 года Компания соответствовала требуемому уровню всех финансовых ковенантов.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

18. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Справедливая стоимость кредитов и займов

Справедливая стоимость, проанализированная на уровне 3 иерархии справедливой стоимости активов и обязательств, не оцененных по справедливой стоимости, представлена следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Уро- вень	31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Европейский банк реконструкции и развития	3	13,976,037	14,057,262	8,876,802	8,019,725
Евразийский банк развития	3	1,703,522	1,688,884	-	-
АО «Исламский Банк «Al Hilal»	3	3,072,824	3,060,065	4,011,137	4,005,461
БРК-Лизинг	2	7,839,227	7,839,227	9,089,572	9,089,572
БРК-Лизинг	3	708,683	710,030	823,604	771,293
Международная Финансовая Корпорация (Примечание 32)	3	-	-	336,964	336,964
ДБ АО «Сбербанк России»	3	8,704,641	8,854,477	10,339,981	10,234,956
ДБ АО «Сбербанк России»	3	6,443,272	6,240,048	7,651,512	7,395,546
		42,448,206	42,449,993	41,129,572	39,853,517

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 выкуп 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 (в 2018 году: 396,472 тысяч тенге) (Примечание 27). Согласно требованиям Проспекта, выкупленные Компанией Еврооблигации должны быть аннулированы. Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2019 года объем Еврооблигаций в обращении составил 11,777,204 тысячи тенге (в 2018 году: 12,366,772 тысячи тенге).

Обязательства по облигациям обеспечиваются залогами подвижного состава чистой балансовой стоимостью на 31 декабря 2019 года 16,416,096 тысяч тенге (в 2018 году: 11,727,326 тысяч тенге), и денежными средствами на счете в АО «Altyn Bank», в случае нехватки залогового обеспечения в виде подвижного состава (Примечание 8).

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.

Справедливая стоимость данных облигаций по состоянию на 31 декабря 2019 года составляет 12,324,966 тысяч тенге, которая была оценена, используя уровень 2 иерархии справедливой стоимости.

На 31 декабря 2018 и 2019 годов Компания соблюдала требуемые уровни финансовых ковенантов.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

18 ОБЛИГАЦИИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

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 2019 года равна нулю (31 декабря 2018 года: ноль) (Примечание 4). Информация о подверженности Компании риску ликвидности в отношении облигаций раскрыта в Примечании 30.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

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 2018 г.	39,850,677	16,548,792	-	553,344	56,952,813
Денежные потоки, кроме процентов уплаченных (пересмотрено)	(25,146,871)	(1,939,051)	-	(552,226)	(27,638,148)
Зачет с авансами, выданными за выкуп долговых ценных бумаг	-	(3,669,071)	-	-	(3,669,071)
Начисленные проценты	4,005,435	1,210,201	-	7,062	5,222,698
Поступление денег	24,539,655	-	-	-	24,539,655
Платежи по процентам	(3,646,583)	(1,207,564)	-	(8,159)	(4,862,306)
Комиссия за организацию финансирования	(162,652)	-	-	-	(162,652)
Изменение справедливой стоимости	127,118	-	-	-	127,118
Удержание налога (КПН за нерезидента)	(49,233)	-	-	-	(49,233)
Корректировки по курсовым разницам	1,881,165	1,836,315	-	-	3,717,480
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	(269,139)	(412,850)	-	(21)	(682,010)
Обязательства, возникшие в результате финансовой деятельности, на 31 декабря 2018 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
Платежи по процентам	(3,828,250)	(966,986)	-	(89,620)	(4,884,856)
Выплата дивидендов	-	-	(3,496,778)	-	(3,496,778)
Поступление денег	15,780,413	-	-	-	15,780,413
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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

21. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Кредиторская задолженность по услугам	585,109	402,189
Кредиторская задолженность по ремонту подвижного состава	224,628	90,059
Кредиторская задолженность по запасам	76,052	771
Кредиторская задолженность по аренде подвижного состава	18,142	79,802
	903,931	572,821

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Тенге	643,909	502,394
Российский рубль	235,210	48,380
Доллар США	24,706	22,047
Евро	106	-
	903,931	572,821

Информация о подверженности Компании риску ликвидности в отношении торговой кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 30. Справедливая стоимость торговой кредиторской задолженности примерно равна ее балансовой стоимости в связи с краткосрочным периодом погашения.

22. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Задолженность по оплате труда	912,076	4,690
Задолженность по прочим налогам	701,390	430,756
Задолженность по неиспользованным отпускам	100,992	77,622
Прочее	21,250	1,860
	1,735,708	514,928

На 31 декабря задолженность по прочим налогам включала следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Налог на добавленную стоимость	447,878	379,805
Прочее	253,512	50,951
	701,390	430,756

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

23. ВЫРУЧКА

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г. (Пересмотрено)
Доход от сдачи в краткосрочную аренду вагонов	26,300,841	19,173,176
Итого доход от сдачи в краткосрочную аренду вагонов	26,300,841	19,173,176
Услуги по оперированию вагонов	13,875,074	12,306,022
Услуги экспедирования грузов	847,897	339,574
Прочее	278,861	485,615
Выручка от договоров с покупателями	15,001,832	13,131,211
Итого выручка	41,302,673	32,304,387

24. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г. (Пересмотрено)
Амортизация	5,701,208	4,747,928
Аренда вагонов	2,589,738	1,726,902
Ремонт и техническое обслуживание вагонов	1,881,486	1,118,139
Использование инфраструктуры железной дороги	3,112,051	2,815,973
Затраты на оплату труда и связанные расходы	1,069,695	779,863
Страхование вагонов	188,499	247,860
Обслуживание вагонов	261,427	243,337
Запчасти и прочие материалы	262,135	366,328
Прочее	453,459	373,642
	15,519,698	12,419,972

25. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Затраты на оплату труда и связанные расходы	2,180,229	1,153,183
Налоги, кроме налога на прибыль	562,165	321,382
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	445,565	51,755
Информационные, консультационные и другие профессиональные услуги	248,441	149,752
Командировочные расходы	56,342	55,622
Материалы	38,156	27,541
Страхование рисков	33,600	24,280
Коммунальные услуги	26,116	23,454
Телекоммуникационные услуги	14,299	10,646
Аренда офисных помещений	12,947	197,597
Банковские комиссии	7,731	10,122
Транспортные расходы	183	80,201
Ремонт и техническое обслуживание	90	841
Спонсорская поддержка (Примечание 32)	-	50,000
Прочее	124,489	77,388
	3,750,353	2,233,764

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

26. ЗАТРАТЫ НА ПЕРСОНАЛ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Заработная плата	2,962,901	1,770,029
Социальный налог	243,850	131,596
Социальные отчисления	43,173	31,421
	3,249,924	1,933,046

Затраты на персонал за год отражены в составе себестоимости в размере 1,069,695 тысяч тенге (в 2018 году: 779,863 тысяч тенге), в составе административных расходов в размере 2,180,229 тысяч тенге (в 2018 году: 1,153,183 тысячи тенге).

27. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Финансовые доходы		
Процентный доход по банковским депозитам	168,825	133,159
Доход от реструктуризации банковских займов	158,511	249,802
Доходы от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов	127,118	-
Амортизация дисконта по долгосрочным займам, выданных сотрудникам	20,274	22,396
Доходы от выкупа собственных облигаций (Примечание 32)	16,780	396,472
Прочие	(4,257)	-
	487,251	801,829
Финансовые расходы		
Процентные расходы по банковским кредитам	(4,279,077)	(4,005,435)
Процентные расходы по облигациям	(1,009,939)	(1,210,201)
Процентные расходы по гарантийным соглашениям (Примечания 32, 4)	(900,122)	(720,036)
Процентные расходы по договорам аренды	(93,772)	(7,062)
Расходы от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов	-	(127,118)
Дисконтирование долгосрочных займов, выданных третьим лицам и связным сторонам	-	(125)
	(6,282,910)	(6,069,977)

28. ПОЛОЖИТЕЛЬНЫЕ / (ОТРИЦАТЕЛЬНЫЕ) КУРСОВЫЕ РАЗНИЦЫ, НЕТТО

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Доходы от курсовой разницы		
Курсовая разница от финансовой деятельности	1,147,651	1,762,717
Курсовая разница от операционной деятельности	475,326	711,581
	1,622,977	2,474,298
Расходы от курсовой разницы		
Курсовая разница от финансовой деятельности	(771,142)	(5,480,197)
Курсовая разница от операционной деятельности	(476,389)	(476,140)
	(1,247,531)	(5,956,337)
Итого (отрицательные)/положительные курсовые разницы, нетто	375,446	(3,482,039)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

29. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Расход по текущему подоходному налогу	558,672	-
Расход по отложенному налогу	2,625,552	1,803,669
	3,184,224	1,803,669

За годы, закончившиеся 31 декабря, сверка расходов по подоходному налогу в отношении прибыли до налогообложения, рассчитанных с использованием установленной законом налоговой ставки 20% (в 2018 году: 20%), с текущими расходами по налогу на прибыль представлена ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Прибыль до налогообложения	15,820,477	8,797,222
Официальная налоговая ставка	20%	20%
Налог на прибыль по официальной налоговой ставке	3,164,095	1,759,444
Налоговый эффект расходов, не относимых на вычеты	20,129	44,225
	3,184,224	1,803,669

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Ниже представлен налоговый эффект движения этих временных разниц, который рассчитывается по ставкам налога, применимым к периоду реализации требования или погашения обязательства. Согласно текущему налоговому законодательству Республики Казахстан ставка налога на прибыль равна 20%.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

29. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

На 31 декабря компоненты активов и обязательств по отложенному налогу включают в себя следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2018 г.	Отнесено в прибыль или убыток	31 декабря 2018 г.	Пересмотр налоговой амортиза- ции	Отнесено в прибыль или убыток	Отнесено в прочий совокупн ый доход	31 декабря 2019 г.
Отложенные налоговые активы							
Торговая и прочая дебиторская задолженность	33,684	10,563	44,247	-	42,263	-	86,510
Перенесенные налоговые убытки предыдущих периодов	2,278,304	(1,742,558)	535,746	1,697,479	(2,233,225)	-	-
Кредиты и займы	4,631	9,785	14,416	-	(7,705)	-	6,711
Прочие налоги и отчисления	33,644	(33,503)	141	-	15,011	-	15,152
Прочие краткосрочные обязательства	10,687	4,839	15,526	-	28,611	-	44,137
	2,360,950	(1,750,874)	610,076	1,697,479	(2,155,045)	-	152,510
Отложенные налоговые обязательства							
Основные средства	(12,317,129)	(77,960)	(12,395,089)	(1,697,479)	(470,698)	(6,872,154)	(21,435,420)
Прочие	(26,518)	25,165	(1,353)	-	191	-	(1,162)
	(12,343,647)	(52,795)	(12,396,442)	(1,697,479)	(470,507)	(6,872,154)	(21,436,582)
Чистое обязательство по отложенному налогу на прибыль	(9,982,697)	(1,803,669)	(11,786,366)	-	(2,625,552)	(6,872,154)	(21,284,072)

Признание отложенного налогового актива

Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражаются в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для произведения вычетов.

Компания внесла изменение в налоговую декларацию по подоходному налогу за 2017 и 2018 годы, путем изменения ставки амортизации фиксированных активов до предельных значений, установленных налоговым законодательством РК. В результате данного изменения перенесенный налоговый убыток за 2017 и 2018 годы был увеличен на 8,487 миллионов тенге. В результате, сумма убытков, перенесенных из предыдущих налоговых периодов на 1 января 2019 года, составила 11,303 миллиона тенге и была полностью использована против налогооблагаемого дохода 2019 года в отчетном периоде. По итогам 2019 года налогооблагаемый доход, после вычета перенесенных налоговых убытков Компании, составил 2,793 миллиона тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

30. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

(а) Управление финансовыми рисками

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

(i) Основные принципы управления рисками

Руководство Компании несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками Компании и надзор за функционированием этой системы. Руководство несет ответственность за разработку политики по управлению рисками Компании и надзор за ее проведением.

Политика управления рисками Компании разработана, исходя из специфики ее деятельности. Компания строит систему управления рисками путем интеграции принципов управления рисками с бизнес-процессами подразделений, создавая культуру управления рисками, в которую вовлекаются подразделения и персонал компании в рамках всей организации.

(ii) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. 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, как раскрыто в примечании 10.

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, подверженную кредитному риску Компании. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составил:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Долгосрочная задолженность сотрудников по займам	-	196
Долгосрочная задолженность от Ескене (Примечание 7)	287,616	156,126
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 10)	5,460,214	3,852,000
Активы по договорам с покупателями (Примечание 11)	403,458	300,074
Авансы на выкуп долговых ценных бумаг (Примечание 32)	3,261,168	3,761,398
Тендерные гарантии (Примечание 12)	59,266	102,281
Краткосрочная задолженность сотрудников по займам (Примечание 12)	1,500	5,741
Краткосрочные банковские депозиты (Примечание 13)	5,691,095	5,400
Средства на специальных счетах (Примечание 14)	33,166	148,335
Денежные средства и их эквиваленты, без учета денежных средств в кассе (Примечание 15)	3,547,753	2,275,923
	18,745,236	10,607,474

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ)

Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т.е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Компанией: вероятность дефолта, величина кредитного требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и ставка дисконтирования.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИза год, закончившийся 31 декабря 2019 год

30. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Задолженность на момент дефолта – оценка риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в сумме риска после завершения отчетного периода, включая погашение основной суммы долга и процентов, и ожидаемое использование средств по кредитным обязательствам. Задолженность на момент дефолта по обязательствам кредитного характера оценивается с помощью коэффициента кредитной конверсии (CCF). Коэффициент кредитной конверсии – это коэффициент, отражающий вероятность конверсии сумм обязательства по договору в балансовое обязательство в течение определенного периода времени. По оценке руководства Компании, коэффициент кредитной конверсии за 12 месяцев, по существу, равен коэффициенту кредитной конверсии за весь срок. Вероятность дефолта (PD) – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. Убыток в случае дефолта (LGD) – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения. Обычно этот показатель выражается в процентах от задолженности на момент дефолта (EAD). Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку (ЭПС) по финансовому инструменту или ее приблизительную величину.

Ожидаемые кредитные убытки моделируются за весь срок действия инструмента. Весь срок действия инструмента равен оставшемуся сроку действия договора до срока погашения долговых инструментов с учетом непредвиденного досрочного погашения, если оно имело место. Для обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии это установленный договором период, в течение которого у Компании имеется текущая предусмотренная договором обязанность предоставить заём.

В модели управления «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок» оцениваются убытки, которые возникают в результате наступления всех возможных событий дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Модель «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» представляет часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая возникает в результате наступления событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев с конца отчетного периода или в течение оставшегося срока действия финансового инструмента, если он меньше года.

Для оценки вероятности дефолта Компания определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску соответствует одному или нескольким из перечисленных ниже критериев:

- просрочка заемщиком предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- международные рейтинговые агентства включают заемщика в класс рейтингов дефолта;
- заемщик соответствует критериям вероятной неплатежеспособности, указанным ниже:
 - заемщик умер;
 - заемщик неплатежеспособен;
 - заемщик нарушил финансовое условие (условия);
 - повышается вероятность того, что заемщик начнет процедуру банкротства;
 - кредиты были приобретены или выданы со значительной скидкой, которая отражает понесенные кредитные убытки.

Для раскрытия информации Компания привела определение дефолта в соответствии определению обесцененных активов. Вышеуказанное определение дефолта применяется ко всем видам финансовых активов Компании.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

30. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Инструмент более не считается дефолтным (т.е. просрочка платежей ликвидирована), если он более не удовлетворяет какому-либо из критериев дефолта в течение 6 месяцев подряд. Этот период 6 месяцев был определен на основании анализа, учитывающего вероятность возвращения статуса дефолта финансовому инструменту после ликвидации просрочки платежа с использованием разных возможных определений ликвидации просрочки.

Оценка наличия или отсутствия значительного увеличения кредитного риска (SICR) с момента первоначального признания выполняется как на индивидуальной, так и на портфельной основе. Финансовый департамент Компании осуществляет периодический мониторинг и проверку критериев, используемых для определения факта значительного увеличения кредитного риска, с точки зрения их надлежащего характера. Предположение о том, что с момента первоначального признания происходит значительное увеличение кредитного риска, если финансовые активы просрочены более чем на 30 дней, не опровергается.

Компания считает, что по финансовому инструменту произошло значительное увеличение кредитного риска, когда выполняется один или несколько следующих количественных, качественных или ограничительных критериев.

Для торговой и прочей дебиторской задолженности и активов по договорам с покупателями:

- просрочка платежа на 30 дней;
- Относительное пороговое значение, определяемое на основе портфеля продуктов без использования имеющихся скоринговых моделей: Компания осуществляет мониторинг дебиторов с повышенным кредитным риском на регулярной основе и устанавливает, что у таких портфелей присутствует значительное увеличение кредитных рисков; Относительное пороговое значение, определяемое на индивидуальной основе для дебиторов с использованием имеющихся скоринговых моделей: увеличение вероятности дефолта в течение оставшегося срока по сравнению с вероятностью дефолта в течение оставшегося срока, оцененной на дату первоначального признания, в 2,5 раза. В некоторых случаях для расчета этого коэффициента Компания использует оценку вероятности дефолта в течение 12 месяцев вместо вероятности дефолта за весь срок, если эффект от использования вероятности дефолта за 12 месяцев не имеет существенных отличий.

Уровень ожидаемых кредитных убытков, признаваемых в настоящей финансовой отчетности, зависит от присутствия значительного увеличения кредитного риска заемщика с момента первоначального признания. Этот подход основан на трехэтапной модели оценки ожидаемых кредитных убытков. Этап 1 – для финансового инструмента, который не являлся обесцененным на момент первоначального признания, и с этого момента по нему не было значительного увеличения кредитного риска, оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. Этап 2 – если выявлено значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, финансовый инструмент переводится в Этап 2, однако пока еще не считается обесцененным, но оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Этап 3 – если финансовый инструмент является обесцененным, он переводится в Этап 3 и оценочный резерв под убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. В результате перевода актива в Этап 3 организация перестает признавать процентный доход на основе валовой балансовой стоимости и при расчете процентного дохода применяет к балансовой стоимости эффективную процентную ставку актива за вычетом ожидаемых кредитных убытков.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИза год, закончившийся 31 декабря 2019 год

30. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

При наличии доказательства того, что критерии значительного увеличения кредитного риска более не выполняются, инструмент переводится обратно в Этап 1. Если риск был переведен в Этап 2 на основании качественного признака, Компания осуществляет мониторинг данного признака, чтобы удостовериться в его сохранении или изменении.

Ожидаемые кредитные убытки по приобретенным или созданным обесцененным финансовым активам всегда оцениваются за весь срок. Таким образом, Компания признает только кумулятивные изменения в ожидаемых кредитных убытках за весь срок.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Компания применяет три подхода: (i) оценка на индивидуальной основе; (ii) оценка на портфельной основе: внутренние рейтинги оцениваются на индивидуальной основе, однако в процессе расчета ожидаемых кредитных убытков для одинаковых рейтингов кредитного риска и однородных сегментов кредитного портфеля применяются одинаковые параметры кредитного риска (например, вероятность дефолта, убыток в случае дефолта); (iii) оценка на основе внешних рейтингов. Компания проводит оценку на индивидуальной основе для крупных корпоративных клиентов, у которых такой рейтинг имеется. Компания проводит оценку на портфельной основе на основе объединения портфеля в однородные сегменты на основании конкретной информации о заемщиках, например, непогашение задолженности в срок, данные об убытках за прошлые периоды. Компания не использует прогнозную информацию так как большая часть активов является краткосрочной.

Оценка ожидаемых кредитных убытков на индивидуальной основе проводится путем взвешивания расчетных кредитных убытков для возможных разных исходов относительно вероятности каждого исхода. Компания определяет как минимум два возможных исхода для каждого финансового актива, включенного в периметр оценки, один из которых приводит к кредитному убытку несмотря на низкую вероятность такого сценария. Индивидуальная оценка преимущественно основывается на экспертных суждениях опытных сотрудников. Экспертные суждения регулярно тестируются в целях уменьшения разницы между оценками и фактическими убытками.

Когда оценка выполняется на портфельной основе, Компания определяет этапы подверженности рискам и рассчитывает оценочный резерв под убытки на коллективной основе. Компания анализирует свой кредитный портфель по сегментам, определенным на основе общих характеристик кредитного риска, таким образом, чтобы кредитные портфели в рамках Компании имели однородные или аналогичные риски. Основные общие характеристики финансовых активов включают: тип клиента, дату первоначального признания и срок до погашения.

В целом ожидаемые кредитные убытки равны произведению следующих параметров кредитного риска: задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убытки в случае дефолта, которые определены выше, дисконтированному до приведенной стоимости с использованием эффективной процентной ставки инструмента. Ожидаемые кредитные убытки определяются путем прогнозирования параметров кредитного риска (задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убыток в случае дефолта) для каждого будущего месяца в течение срока действия каждого отдельного финансового актива или совокупного сегмента. Эти три компонента перемножаются и корректируются с учетом вероятности «выживания» (т.е. был ли финансовый актив погашен в течение предыдущего месяца или наступил дефолт). Это фактически обеспечивает расчет ожидаемых кредитных убытков для каждого будущего периода, которые затем дисконтируются обратно на отчетную дату и суммируются.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

30. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Для расчета ожидаемых кредитных убытков используются два вида вероятности дефолта: вероятность дефолта в течение 12 месяцев и вероятность дефолта за весь срок. Оценка 12-месячной вероятности дефолта основывается на последних имеющихся данных о дефолтах за прошлые периоды и корректируется с учетом прогнозной информации в случае необходимости. Вероятность дефолта за весь срок представляет оценку вероятности наступления дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента и является суммой 12-месячных вероятностей дефолта за весь срок действия инструмента.

Убыток в случае дефолта представляет собой ожидание Компании в отношении размера убытка по дефолтному кредиту. Убыток в случае дефолта зависит от типа контрагента, типа и приоритетности требования и наличия залога или иного кредитного обеспечения. Убытки в случае дефолта за 12 месяцев и за весь срок определяются на основе факторов, которые оказывают влияние на ожидаемое возмещение после наступления дефолта. Подход к оценке убытка в случае дефолта может быть подразделен на три возможных метода:

- оценка убытка в случае дефолта на основе конкретных характеристик обеспечения;
- расчет убытка в случае дефолта на портфельной основе, исходя из статистических данных о возмещении;
- индивидуальное определение убытка в случае дефолта в зависимости от разных факторов и сценариев.

Компания рассчитывает убыток в случае дефолта на основе конкретных характеристик обеспечения, таких как прогнозная стоимость обеспечения, скидки на цену продажи в прошлые периоды и прочие факторы, относящиеся к займам, обеспеченным объектами недвижимости и ликвидными ценными бумагами. Убыток в случае дефолта рассчитывается на коллективной основе с использованием последних доступных статистических данных о взыскании кредитов в отношении остатка портфеля корпоративных кредитов и розничных продуктов с обеспечением и без обеспечения.

Принципы оценки на основе внешних рейтингов. Определенные инструменты имеют внешние рейтинги кредитных рисков, которые используются для оценки параметров кредитного риска «вероятность дефолта» и «убыток в случае дефолта» на основе статистики дефолтов и взыскания средств, опубликованной соответствующими рейтинговыми агентствами. Этот подход применяется к задолженности от крупных корпоративных клиентов.

(iii) *Риск ликвидности*

Риск ликвидности заключается в возможности возникновения у Компании трудностей в привлечении средств, необходимых для выполнения обязательств по финансовым инструментам. Мониторинг потребности в ликвидности осуществляется на регулярной основе, при этом руководство обеспечивает наличие средств в объеме, достаточном для выполнения любых обязательств по мере их возникновения. Компания поддерживает минимальный уровень денежных средств и их эквивалентов, и других высоколиквидных инструментов на уровне, который превышает ожидаемый отток денежных средств для исполнения обязательств в течение следующих 30 дней.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

30. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

По состоянию на 31 декабря 2019 года краткосрочные активы Компании превысили ее краткосрочные обязательства на 11,875,443 тысяч тенге (в 2018 году: краткосрочные активы Компании превысили ее краткосрочные обязательства на 7,117,889 тысячи тенге) (см. Примечание Меры, предпринимаемые руководством Компании для контроля риска ликвидности, включают следующее:

- Заключение долгосрочных соглашений с клиентами для гарантии поступления достаточного количества денежных средств от операционной деятельности.
- Заключение соглашений с финансовыми организациями.

В приведенных ниже таблицах представлена обобщенная информация о недисконтированных договорных платежах по финансовым обязательствам Компании на 31 декабря в разрезе сроков погашения этих обязательств:

На 31 декабря 2019 г.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость	По требова- нию	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого денежного оттока
Кредиты и займы	42,448,206	-	3,521,815	9,496,402	46,437,576	2,363,061	61,818,854
Облигации	11,777,204	-	-	934,346	12,613,671	-	13,548,017
Обязательства по аренде	1,573,626	-	158,523	452,366	1,088,706	23,483	1,723,078
Торговая кредиторская задолженность	903,931	-	903,931	-	-	-	903,931
	56,702,967	-	4,584,269	10,883,114	60,139,953	2,386,544	77,993,880

На 31 декабря 2018 г.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость	По требова- нию	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого денежного оттока
Кредиты и займы	41,129,572	-	3,412,562	9,074,571	47,220,626	7,625,106	67,332,865
Облигации	12,366,772	-	-	984,382	12,796,964	-	13,781,346
Торговая кредиторская задолженность	572,821	-	572,821	-	-	-	572,821
	54,069,165	-	3,985,383	10,058,953	60,017,590	7,625,106	81,687,032

(iv) *Рыночный риск*

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, и ставок процента окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

Операции по управлению финансовыми рисками осуществляются в соответствии с указаниями, установленными Наблюдательным Советом. Как правило, Компания не применяет специальные правила учета операций хеджирования в целях регулирования изменчивости показателя прибыли или убытка за период.

(v) *Валютный риск*

Компания подвергается валютному риску, осуществляя операции продаж, закупок и привлечения займов, выраженных в валюте, отличной от тенге. Указанные операции в основном выражены в долларах США. Как правило, займы выражены в валютах, которые соответствуют валюте, в которой генерируются денежные потоки соответствующими операциями Компании, в основном в долларах США.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

30. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

В отношении прочих монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, Компания старается удерживать валютную нетто-позицию, подверженную риску, в допустимых пределах посредством покупки или продажи иностранной валюты по курсам «спот», когда это необходимо, для устранения краткосрочной несбалансированности.

В таблице ниже представлен риск Компании в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на конец отчетного периода:

	На 31 декабря 2019 г.		На 31 декабря 2018 г.	
	Российские рубли	Доллары США	Российские рубли	Доллары США
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Денежные финансовые активы	684,117	11,550,524	254,597	6,272,700
Денежные средства и их эквиваленты	169,932	2,159,990	53,387	2,029,416
Денежные средства на специальных счетах	-	33,166	-	148,355
Авансы на выкуп долговых ценных бумаг	-	3,261,168	-	3,761,398
Банковские депозиты	-	5,389,457	-	-
Дебиторская задолженность	514,185	706,743	201,210	333,530
Денежные финансовые обязательства	(235,210)	(21,318,005)	(48,380)	(24,388,432)
Кредиторская задолженность	(235,210)	(24,706)	(48,380)	(22,047)
Займы	-	(9,516,095)	-	(11,999,613)
Облигации	-	(11,777,204)	-	(12,366,772)
Чистая балансовая позиция	448,907	(9,767,481)	206,217	(18,115,733)

В таблице ниже представлен анализ чувствительности прибылей и убытков, а также капитала к возможным изменениям курсов валют на отчетную дату, после налогообложения, по отношению к функциональной валюте Компании, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

	На 31 декабря 2019 г.		На 31 декабря 2018 г.	
	Российские рубли	Доллары США	Российские рубли	Доллары США
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Эффект на прибыли или убытки				
Укрепление валюты на 20% (укрепление на 20%)	(71,825)	1,562,797	(32,995)	2,898,517
Ослабление валюты на 20% (ослабление на 20%)	71,825	(1,562,797)	32,995	(2,898,517)
Эффект на капитал				
Укрепление валюты на 20% (укрепление на 20%)	(71,825)	1,562,797	(32,995)	2,898,517
Ослабление валюты на 20% (ослабление на 20%)	71,825	(1,562,797)	32,995	(2,898,517)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

30. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(vi) Процентный риск

Изменения ставок вознаграждения оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой вознаграждения). К примеру, у Компании имеются кредиты (Примечание 18), процентная ставка по которым зависит от исполнения Компанией определенных показателей; тестирование производится ежегодно, процентная ставка при этом может варьироваться на 1.5% годовых. Руководство Компании при управлении процентным риском рассматривает изменения ставок на финансовые инструменты, которые могут оказывать существенное влияние на позиции в отношении данного риска. Для этого Компания проводит анализ сценариев, включая потенциальные эффекты изменений во взаимосвязях между видами процентного риска и общем уровне подверженности процентному риску, в частности, в каком соотношении должны распределяться процентные риски Компании между займами с фиксированной и переменной ставками вознаграждения. Однако при привлечении новых кредитов или займов, руководство решает вопрос о том, какая ставка вознаграждения – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Компании на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, на основе собственных профессиональных суждений.

На отчетную дату структура ставок вознаграждения Компании, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Инструменты с фиксированной ставкой вознаграждения		
Финансовые активы	11,699,777	4,221,073
Финансовые обязательства	(29,337,322)	(31,181,869)
	(17,637,545)	(26,960,796)
Инструменты с переменной ставкой вознаграждения		
Финансовые обязательства	(24,888,088)	(22,314,476)
	(24,888,088)	(22,314,476)

Анализ чувствительности финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента

Компания не учитывает какие-либо финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, либо для инструментов, имеющих в наличии для продажи. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка за период или величину капитала.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

30. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Анализ чувствительности финансовых инструментов с переменной ставкой процента

Обоснованно возможное изменение ставок процента на 100 базисных пунктов на отчетную дату увеличило (уменьшило) бы величину капитала и прибыли или убытка за период на суммы за вычетом налога, указанные ниже. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Эффект на прибыль или убыток		Эффект на капитал	
	повышение на 100 б.п.	понижение на 100 б.п.	повышение на 100 б.п.	понижение на 100 б.п.
2019 г.				
Инструменты с переменной ставкой процента	(248,881)	248,881	(248,881)	248,881
Чувствительность потоков денежных средств (нетто-величина)	(248,881)	248,881	(248,881)	248,881
2018 г.				
Инструменты с переменной ставкой процента	(223,145)	223,145	(223,145)	223,145
Чувствительность потоков денежных средств (нетто-величина)	(223,145)	223,145	(223,145)	223,145

(vii) *Справедливая стоимость*

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств,
- (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т.е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и
- (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Множественные оценки справедливой стоимости

Оценка справедливой стоимости финансового инструмента Компании (Примечание 4) представляют собой оценку, требуемую или допускаемую стандартами бухгалтерского учета в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на модели дисконтирования сумм, ожидаемых будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИза год, закончившийся 31 декабря 2019 год

30. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости**

Справедливая стоимость еврооблигаций основывается на рыночных котировках. Справедливая стоимость прочих обязательств определяется с использованием моделей оценки. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства (Примечания 18, 19, 20).

31. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**(а) Страхование**

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока не доступны в Республике Казахстан. Компания имеет страховую защиту в отношении своих основных средств и обязательств, возникших перед третьими лицами в связи с ущербом, нанесенном здоровью и имуществу в результате аварий и террористических актов или деятельности Компании. Также Компания имеет страховое покрытие за загрязнение окружающей среды в результате осуществления деятельности, сопровождающей его профессиональную деятельность.

(б) Условные налоговые обязательства в Казахстане

Налоговые условия в Республике Казахстан подвержены изменению и непоследовательному применению и интерпретации. Расхождения в интерпретации казахстанских законов и положений Компанией и казахстанскими уполномоченными органами может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

Казахстанское законодательство и практика налогообложения находятся в состоянии непрерывного развития, и поэтому подвержены различному толкованию и частым изменениям, которые могут иметь обратную силу. В некоторых случаях, в целях определения налогооблагаемой базы, налоговое законодательство ссылается на положения МСФО, при этом толкование соответствующих положений МСФО казахстанскими налоговыми органами может отличаться от учётных политик, суждений и оценок, применённых руководством при подготовке данной финансовой отчётности, что может привести к возникновению дополнительных налоговых обязательств у Компании. Налоговые органы могут проводить ретроспективную проверку в течение пяти лет после окончания налогового года.

Руководство Компании считает, что ее интерпретации соответствующего законодательства являются приемлемыми и налоговая позиция Компании обоснована. По мнению руководства Компании, Компания не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым искам, поэтому Компания не начисляла резервы в данной финансовой отчетности на 31 декабря 2019г. и 2018г.

(в) Трансфертное ценообразование

В соответствии с Законом о трансфертном ценообразовании международные деловые операции подлежат государственному контролю. Данный закон предписывает казахстанским компаниям вести и по требованию уполномоченных органов предоставлять экономическое обоснование и методику расчета цен, применяемых в международных деловых операциях, включая документацию, подтверждающую применяемые цены и дифференциалы. Кроме того, дифференциалы не могут применяться в международных деловых операциях с компаниями, зарегистрированными в государствах с льготным налогообложением.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

31. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПРОДОЛЖЕНИЕ

В случае установления отклонения цены сделки от рыночной цены уполномоченные органы имеют право корректировать объекты налогообложения и начислять дополнительные налоги, штрафы и пени.

Закон о трансфертном ценообразовании по некоторым разделам не содержит подробных и четких руководств в отношении его применения на практике (например, форму и содержание документации, подтверждающей скидки), и определение налоговых обязательств Компании в контексте правил трансфертного ценообразования требует интерпретации закона о трансфертном ценообразовании.

Компания осуществляет международные деловые операции, которые подлежат государственному контролю при применении трансфертных цен. Международные операции Компании проводятся по рыночным ценам, исходя из принципа равноправия и незаинтересованности сторон.

(г) **Обязательства по краткосрочной аренде – Компания в качестве арендатора**

Для тех случаев, когда Компания выступает в качестве арендатора, в таблице ниже представлены будущие минимальные арендные платежи к уплате по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.
В течение одного года	209,148
От одного года до пяти лет	585,511
	794,659

На 31 декабря 2019 г. общая сумма будущих обязательных платежей по аренде, которая еще не началась, но по которой уже заключены договоры равна 789 миллионов тенге.

(д) **Ограничительные условия по кредитам**

В соответствии с условиями кредитных договоров, заключенных между Компанией и ее кредиторами, Компания обязуется соблюдать определенные финансовые и нефинансовые обязательства. За нарушение таких обязательств могут взиматься штрафы, либо банки могут потребовать досрочного погашения финансовых обязательств. Для целей контроля подобных рисков Компания осуществляет мониторинг соблюдения таких финансовых и нефинансовых требований.

По состоянию на дату отчетности Компания соответствовала требованиям всех финансовых ковенант.

(е) **Судебные разбирательства**

Руководство не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Компании.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

32 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

(а) Конечная контролирующая сторона

Г-н Сарсенов М.Ж. является основным акционером и конечной контролирующей стороной Компании.

(б) Операции с ключевым руководящим персоналом

Вознаграждение ключевого руководящего персонала

В 2019 году компенсация ключевому управленческому персоналу включала заработную плату и краткосрочные выплаты в размере 1,037,375 тысяч тенге (2018 год: 470,484 тысяч тенге), которые отражены в составе затрат на персонал (Примечание 26).

(в) Прочие операции со связанными сторонами

Ниже представлена информация об операциях Компании с прочими связанными сторонами.

Сделки со связанными сторонами осуществлялись на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно соответствуют рыночным условиям.

Операции с г-ном Сарсеновым М.Ж.

1 июня 2018 года Компания заключила со своим акционером соглашение о предоставлении гарантии, 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 2018г.

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 вышеуказанных соглашений о предоставлении гарантии, а также ввиду возрастающих валютных рисков, 27 июня 2019 года к данным соглашениям о предоставлении гарантии 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%.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

32. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Сделки купли-продажи, заключенные со связанными сторонами, а также остатки по расчетам со связанными сторонами за 2019 и 2018 годы представлены следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе		
Конечная контролирующая сторона – г-н Сарсенов М. Ж.		
Процентные расходы по гарантийным соглашениям (Примечание 27, 4)	900,122	720,036
Миноритарный акционер – Международная Финансовая Корпорация		
Процентные расходы по займам	12,033	41,308
Компания, находящаяся под общим контролем конечной контролирующей стороны – ТОО «Центр вагонного сервиса – Ескене»		
Доходы от аренды	991,267	-
Себестоимость – отстой и хранение	137	54,932
Себестоимость – затраты по хранению и аренде транспорта	36,000	48,987
ОФ Благотворительный фонд «Жакия»		
Прочие доходы – Доходы от аренды	107	107
Административные расходы	-	50,000
ТОО «Продресурс»		
Прочие доходы – Доходы от аренды	107	107
ТОО «Тобол Транс»		
Доходы от оперирования	2,569	-
Прочие доходы – Доходы от комплексного оказания услуг	28,112	-
Себестоимость – подача/уборка вагонов	145,012	-
Отчет о финансовом положении		
Конечная контролирующая сторона - г-н Сарсенов М. Ж.		
Долгосрочная задолженность связанных сторон		
Предоплаченные платежи по полученным гарантиям (Примечание 4, 7)	1,491,099	770,130
Авансы выданные и прочие оборотные активы		
Предоплаченные платежи по полученным гарантиям (Примечание 4, 12)	716,533	651,975
Конечная контролирующая сторона –«Steinhardt Holding N.V.»		
Авансы, выданные связанным сторонам (Примечание 12)	3,261,168	3,761,398
Миноритарный акционер - Международная Финансовая Корпорация		
Кредиты и займы, полученные	-	336,964
Компания, находящаяся под общим контролем конечной контролирующей стороны – ТОО «Центр вагонного сервиса – Ескене»		
Долгосрочная задолженность связанных сторон	287,616	156,126
Авансы выданные и прочие оборотные активы за вычетом резерва под обесценение (Примечание 12)	407,036	419,816
Торговая дебиторская задолженность	367,091	-
Торговая кредиторская задолженность	3,513	2,733
ТОО «Продресурс»		
Торговая дебиторская задолженность	80	60
Авансы выданные	448,250	-
ТОО «Тобол Транс»		
Торговая кредиторская задолженность	27,740	-
Авансы выданные	-	340

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

32. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Авансы выданные Steinhardt Holding N.V. представлены авансами за выкуп долговых ценных бумаг. В течение 2019 г. Компания выдала авансов на сумму 1,129,200 тысяч тенге (2018: 7,440,571 тысяч тенге).

В течение 2019 года приобрела через материнскую компанию «Steinhardt Holding N.V.» собственные Еврооблигации на рыночных условиях в соответствии с Проспектом выпуска – размер оборота 1,000 тысячи долларов в номинальном выражении 378,290 тысяч тенге. Выкупленный объем Еврооблигаций был аннулирован (в 2018: 12,223 тысяч долларов в номинальном выражении 3,988,120 тысяч тенге).

Задолженность Ескене по предоставленному залогу

17 июля 2012 года Компания предоставила Евразийскому Банку Развития основные средства в количестве 440 единиц, чистой балансовой стоимостью 3,107,736 тысяч тенге в качестве обеспечения по кредитному договору, заключенному между Евразийским Банком Развития и ТОО «Центр вагонного сервиса – Ескене», предприятием, находящимся под общим контролем конечной контролирующей стороны Компании. 15 ноября 2013 года Компания и ТОО «Центр вагонного сервиса - Ескене» подписали соглашение об условиях предоставления данного залогового обеспечения. По условиям соглашения ТОО «Центр вагонного сервиса – Ескене» за предоставление залогового обеспечения выплачивает Компании разовую комиссию в размере 262,000 тысяч тенге, подлежащую выплате в момент погашения задолженности ТОО «Центр вагонного сервиса – Ескене» перед Евразийским Банком Развития, что ожидается в 2023 году. На 31 декабря 2019 года дисконтированная сумма вознаграждения была равна 175,616 тысяч тенге (в 2018 году: 156,126 тысяч тенге) (Примечание 7). Компания ожидает, что данная задолженность будет погашена в 2023 году.

В декабре 2013 года Компания дополнительно предоставила Евразийскому Банку Развития 500 единиц машин и оборудования в качестве обеспечения по кредитному договору ТОО «Центр вагонного сервиса - Ескене». На 31 декабря 2019 года машины и оборудование общей балансовой стоимостью 6,928,298 тысяч тенге (2018 год: 4,593,059 тысяч тенге) в количестве 940 единиц были предоставлены в качестве обеспечения по кредитам и займам, полученным ТОО «Центр вагонного сервиса – Ескене».

Задолженность Ескене по строительству центра вагонного обслуживания

Кроме того, в соответствии с трехсторонним соглашением о поддержке проекта, заключенным между Компанией, ТОО «Центр вагонного сервиса – Ескене» и Евразийским Банком Развития 16 июля 2012 года, Компания обязуется предоставлять технический персонал и техническую поддержку для проекта ТОО «Центр вагонного сервиса – Ескене» по строительству центра вагонного обслуживания в Атырауской области.

18 июля 2019 года между Компанией и ТОО «Центр вагонного сервиса – Ескене» был подписан договор купли-продажи оборудования для вагонно-ремонтных предприятий Компании на общую сумму 2,295,223 тысяч тенге.

21 ноября 2019 года сумма аванса под строительство центра вагонного обслуживания была погашена полностью (в 2018 году: 73,166 тысяч тенге). Общая задолженность ЦВС Ескене перед Компанией по авансам, выданным на 31 декабря 2019 года, составляет 407,036 тысяч тенге (в 2018 году: 419,816 тысяч тенге).

Доходы от аренды Ескене

1 октября 2019 года между Компанией и ТОО «Центр вагонного сервиса – Ескене» был подписан договор на аренду цистерн. Данный договор является краткосрочной (менее 12 месяцев) операционной арендой и не подразумевает передачу рисков и выгод арендатору. Договор аренды заключен на рыночных условиях.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

32. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Поставка вагонов

В январе 2020 года ОАО Завод Металлоконструкции и ООО Морской Дом выполнили свои обязательства по поставке вагонов (Примечание 7).

Рейтинг Компании

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 В1.kz до "Вa3.kz", рейтинг Еврооблигаций Компании (ISIN XS0918292151) на уровне "В3" и рейтинг возможного дефолта на уровне "В3/LGD4".

Кредиты и займы

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

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

Гарантии

В течении 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. Дивиденды по результатам деятельности 2019 года не объявлялись.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

33. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

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 декабря 2019 года краткосрочные активы Компании превысили ее оборотные активы на 11,875,443 тысяч тенге, в том числе денежные средства и их эквиваленты и другие высоколиквидные активы, составили 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.
- 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 не было отмечено какого-либо заметного эффекта 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

33. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, и переоценки основных средств, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей финансовой отчетности, представлены ниже. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года, данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное. Основные положения учетной политики в отношении финансовых вложений и признания выручки, применявшиеся до 31 декабря 2019 года, представлены в Примечании 34.

Подготовка финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Компании. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

(а) Пересчет иностранной валюты

Финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге, который является функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании.

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

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

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

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

Курс обмена валют, установленный на Казахстанской фондовой бирже на 31 декабря 2019 года, составлял 382.59 тенге за 1 доллар США, 6.16 тенге за 1 российский рубль и 429 тенге за 1 евро. Данные курсы использовались для пересчета монетарных активов и обязательств, выраженных в долларах США, российских рублях и евро по состоянию на 31 декабря 2019 года (в 2018 году: 384.20 тенге за 1 доллар США, 5.52 тенге за 1 российский рубль и 439.37 тенге за 1 евро).

(б) Основные средства

Основные средства, за исключением подвижного состава и зданий и сооружений, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

34. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

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

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

Стоимость основных средств включает стоимость замены частей основных средств и затраты по кредитам и займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации. При проведении капитального технического осмотра затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются все критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и обслуживание отражаются в составе прибыли или убытка в момент их осуществления.

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

	Годы
Земля	Не амортизируется
Здания	10-50
Сооружения	3-37
Подвижной состав	15-40
Оборудование	3-10
Прочее	2-20

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

Категория подвижной состав включает в себя крупные запасные части, которые будут установлены на подвижной состав и будут использоваться свыше года.

(в) *Активы в форме права пользования*

Компания арендует различные офисные помещения, оборудование и транспортные средства. Договоры могут включать как компоненты, которые являются договорами аренды, так и компоненты, которые не являются договорами аренды. Компания распределяет вознаграждение по договору между компонентами аренды и компонентами, не являющимися арендой, на основе их относительной цены обособленной сделки. Однако по договорам аренды недвижимости, транспорта и оборудования в которых Компания выступает в качестве арендатора, она приняла решение не выделять компоненты аренды и компоненты, не являющиеся арендой, а отразить их в качестве одного компонента аренды. Активы, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

34. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до нее, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты;
- затраты на восстановление актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями договоров аренды.

Активы в форме права пользования, как правило, амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. Если у Компании существует достаточная степень уверенности в исполнении опциона на покупку, Компания амортизирует актив в форме права пользования в течение срока полезного использования базового актива. Компания рассчитывает амортизацию активов в форме права пользования линейным методом в течение оценочного срока их аренды, а именно:

	Годы
Офисы	5 лет
Производственное оборудование	10 лет
Транспортные средства	5 лет

(2) *Обесценение*

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

(d) *Финансовые инструменты – основные подходы к оценке*

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Компанией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на рыночную котировку.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

34. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств,
- (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и
- (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или скидки по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

34. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (РОСІ) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

(е) Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

(ж) Финансовые активы

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки

Компания классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Компании для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

34. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель

Бизнес-модель отражает способ, используемый Компанией для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Компании (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Компания намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Компанией при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками и методы оценки доходности активов.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков

Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Компания оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Компания рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

(3) *Обесценение финансовых активов*

На основании прогнозов Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и договорами финансовой гарантии. Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

34. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, торговая и прочая дебиторская задолженность, займы выданные представляются в отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в отчете о финансовом положении. Изменения в амортизированной стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без учета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражаются в составе прибыли или убытка. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода на статье «доходы за вычетом расходов от долговых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход».

Компания применяет упрощенную модель учета обесценения в отношении торговой дебиторской задолженности.

Для банковских депозитов, средств на специальных счетах и денежных средств и их эквивалентов Компания применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Компания идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Компания определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Компания использует информацию внешних кредитных рейтинговых агентств для определения кредитного рейтинга финансовых институтов для определения этапа учета (Примечание 13,14,15).

(и) Списание финансовых активов

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Компания исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Компания может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Компания пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

(к) Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

34. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(л) *Финансовые гарантии полученные*

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

Авансы, выданные по полученным финансовым гарантиям, классифицированы как текущие или долгосрочные, исходя из количества лет, покрытых суммой предоплаты. Авансы, выданные в прошлые годы, амортизируются в прибыль или убыток с использованием линейного метода по ставке на дату выдачи авансов. Дополнительные затраты учитываются по ставкам на даты операций.

(м) *Финансовые обязательства*

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к займу от БРК-Лизинг.

Последующая оценка

Оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Кредиты и займы

После первоначального признания кредиты и займы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением кредитов и займов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 4). Компания определяет метод оценки на дату признания.

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

Торговая и прочая кредиторская задолженность

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

Доходы / расходы от курсовой разницы

Курсовая разница от финансовой деятельности включает в себя курсовые разницы, возникающие в результате переоценки займов и депозитов в иностранной валюте.

Курсовая разница от операционной деятельности включает в себя переоценку дебиторской и кредиторской задолженности, выраженных в иностранной валюте.

(н) *Производные финансовые инструменты*

Компания применила учет по справедливой стоимости в отношении сложного финансового инструмента, содержащего несколько не тесно связанных встроенных финансовых инструментов. В данном случае Компания оценила весь гибридный инструмент по справедливой стоимости и не отражала каждый из таких инструментов отдельно (Примечание 4).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

34. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

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

У Компании не было операции по хеджированию, и поэтому применение требований по хеджированию МСФО 9 не окажет влияния на финансовую отчетность Компании.

(o) Прекращение признания финансовых обязательств

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

финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства и нового финансового обязательства, признается в прибыли или убытке.

(n) Внеоборотные активы, отнесенные к категории предназначенных для продажи (или выбывающие группы)

Внеоборотные активы и выбывающие группы (которые могут включать внеоборотные и оборотные активы) отражаются в отчете о финансовом положении как «внеоборотные активы, предназначенные для продажи» в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, за счет продажи (включая потерю контроля над дочерней организацией, которой принадлежат активы) в течение 12 месяцев после отчетной даты. Классификация активов подлежит изменению при наличии всех перечисленных ниже условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Компании утвердило действующую программу поиска покупателя и приступило к ее реализации; (в) ведется активная деятельность по продаже активов по обоснованной цене; (г) продажа ожидается в течение одного года, и (д) не ожидается значительных изменений плана продажи или его отмена.

Внеоборотные активы или выбывающие группы, классифицированные в отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как предназначенные для продажи, не подлежат переводу в другую категорию и не меняют форму представления в сравнительных данных отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Выбывающая группа представляет собой группу активов (оборотных и внеоборотных), подлежащих выбытию, путем продажи или иным способом, вместе как группа в результате одной операции, и обязательства, непосредственно связанные с этими активами, которые будут переданы в результате этой операции. Внеоборотными активами считаются активы, включающие суммы, которые, как ожидается, будут возмещены или получены в срок свыше 12 месяцев после отчетной даты. Если возникает необходимость в изменении классификации, такое изменение проводится как для оборотной, так и для внеоборотной части актива.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

34. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Активы учитываются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, не амортизируются.

Если Компания покупает долгосрочные активы исключительно для целей последующей продажи, такие активы могут классифицироваться как предназначенные для продажи на дату приобретения, только если удовлетворяется требование о продаже в течение 12 месяцев с даты приобретения и высока вероятность того, что другие критерии классификации, которым активы не удовлетворяют на дату приобретения, будут выполнены в течение не более 3 месяцев после приобретения.

Компания производит переоценку и тестирование активов на обесценение по правилам МСФО (IAS) 16 и 36, при этом убыток от обесценения признается при любом снижении стоимости до справедливой за вычетом затрат на выбытие. Если, в последующем справедливая стоимость увеличивается, то разница отражается как доход в пределах накопленных убытков от обесценения т.е. также применяется принцип учета МСФО (IAS)

Если долгосрочные активы, классифицированные ранее как предназначенные для продажи, более не удовлетворяют необходимым критериям классификации Компания перестает их учитывать как предназначенные для продажи, а все корректировки признает в разделе «Продолжающая деятельность» и в периоде, когда изменился План продаж. Такие изменения признаются изменения в бухгалтерских оценках, а не изменения в учетной политике, без ретроспективного пересчета.

Активы возвращаются на учет по МСФО(IAS) 16, с пересчетом амортизации с даты перевода на учет по МСФО(IFRS) 5, при этом оценка их производится по наименьшей из:

- балансовой стоимости на дату признания в качестве такого актива, с корректировкой на любую амортизацию или переоценку, которая могла быть признана при условии дальнейшей эксплуатации актива в качестве ОС; и
- его возмещаемой суммы на дату принятия решения об отказе от продажи и возврате в первоначальную систему учета.

Любые корректировки балансовой стоимости активов, ранее классифицированных как предназначенные для продажи, признаются в Отчете о совокупном доходе как доход от продолжающейся деятельности в периоде, в котором критерии классификации более не соблюдаются.

(p) Взаимозачет финансовых инструментов

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

34. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(с) *Запасы*

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

(т) *Аренда*

Обязательства, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Арендные обязательства включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированных платежей (включая, по существу, фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменного арендного платежа, который зависит от индекса или ставки, первоначально оцениваемого с использованием индекса или ставки на дату начала аренды,
- сумм, ожидаемых к выплате Компании по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цены исполнения опциона на покупку, при условии, что у Компании есть достаточная уверенность в исполнении данного опциона;
- выплат штрафов за прекращение договоров аренды, если срок аренды отражает исполнение Компании этого опциона.

Опционы на продление и прекращение аренды предусмотрены в ряде договоров аренды зданий и оборудования Компании. Эти условия используются для обеспечения максимальной операционной гибкости при управлении активами, которые Компания использует в своей деятельности. Большая часть опционов на продление и прекращение аренды могут быть исполнены только Компанией, а не соответствующим арендодателем. Опционы на продление (или период времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение аренды) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен). В оценку обязательства также включаются арендные платежи, которые будут произведены в рамках исполнения опционов на продление, если имеется достаточная уверенность в том, что аренда будет продлена.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если эту ставку нельзя легко определить, что, как правило, имеет место в случае договоров аренды, имеющих у Компании, Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств – это ставка, по которой Компания могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

34. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств Компания:

- по возможности использует в качестве исходной информацию о недавно полученном от третьей стороны Компании финансировании и корректирует ее с учетом изменения в условиях финансирования за период с момента получения финансирования от третьей стороны,
- использует подход наращивания, при котором расчет начинается с безрисковой процентной ставки, которая корректируется с учетом кредитного риска, и
- проводит корректировки с учетом специфики договора аренды, например срока аренды, страны, валюты и обеспечения.

Арендные платежи разделяются на основную сумму обязательств и финансовые расходы. Финансовые расходы отражаются в прибыли или убытке в течение всего периода аренды с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по непогашенному остатку обязательства за каждый период.

Платежи по краткосрочной аренде оборудования и транспортных средств и аренде любых активов с низкой стоимостью признаются линейным методом как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда представляет собой договор аренды сроком не более 12 месяцев.

Когда Компания арендует вагоны на краткосрочной основе, сроком не более 12 месяцев и при этом договоры содержат:

- Право арендодателя и Компании на уменьшение количества арендуемых вагонов в течение срока аренды без штрафных санкций;
- Право сторон в одностороннем порядке досрочно расторгать договор без наличия штрафных санкций;
- Арендуемые вагоны по требованию арендодателя были частично возвращены и частично заменены в начале 2020 года, утраченные в 2019 году вагоны не заменены арендодателем.
- Хотя договоры аренда содержат право на замену вагонов в течение срока аренды, Компания заключила, что данные договоры не подразумевают существенного права на замену вагонов, так как арендодатель не получит экономическую выгоду от реализации такого права.

(у) Резервы

Общие сведения

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

(ф) Вознаграждения работникам

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

34. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Компания удерживает пенсионные отчисления из заработной платы сотрудников и перечисляет их в Государственный Единый Национальный Пенсионный Фонд. При выходе работников на пенсию все выплаты осуществляются пенсионным фондом. Компания дополнительно несет расходы, связанные с выплатой Обязательных профессиональных пенсионных взносов своим сотрудникам в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан.

(x) Капитал

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

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

(ц) Доход от предоставления в пользование вагонов (краткосрочная аренда)

Компания предоставляет в аренду вагоны. В том случае, когда Компания принимает решение, что договоры аренды не содержат финансовой аренды, Компания признает доход от предоставления в пользование подвижного состава равномерно в течение срока аренды, на основании согласованных с арендатором арендных ставок, и отражает его в выручке в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год.

Договоры аренды Компании были классифицированы, как краткосрочная аренда, так как Компания не передает Клиенту право на получение практически всех экономических выгод от использования вагонов. Договоры включают:

- требования по правилам эксплуатации, включая ограничения по характеру перевозимой продукции, и максимальной величине загрузки;
- определяется объем права клиента на использование вагона, т.е. территория эксплуатации, право на передачу в аренду; устанавливаются санкции при несоответствии комплектации вагона в периоде использования;
- Компания самостоятельно решает вопросы безопасности перевозок грузов в своих вагонах;
- Компания несет обязательства по техническому обслуживанию и ремонту вагонов, а также сохраняет за собой обязанность решать все вопросы по взаимодействию с железнодорожной администрацией;
- осуществляет страхование собственных рисков и рисков перед третьими лицами при эксплуатации вагонов;
- хотя договоры аренды содержат право на замену вагонов в течение срока аренды, Компания заключила, что данное право не является существенным.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

34. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(ч) Признание выручки

Выручка — это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Компании. Выручка признается в сумме цены сделки. Цена сделки — это сумма возмещения, на которую Компания рассчитывает получить право в обмен на передачу покупателю контроля над обещанными товарами или услугами, за исключением сумм, собранных от имени третьих сторон. Доходы признаются за вычетом скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость.

В рамках анализа признания выручки Компания:

- идентифицирует договор с покупателем
- идентифицирует обязанности, подлежащие исполнению
- определяет цену сделки
- распределяет цену сделки между отдельными обязательствами к исполнению по договору
- признает выручку в момент (или по мере) выполнения обязанности к исполнению

Компания предоставляет транспортно-экспедиторские услуги и услуги оперирования вагонов (услуги оператора). Компания анализирует договоры с покупателями согласно требованиям МСФО (IFRS) 15 для того, чтобы определить, действует ли она в качестве принципала или агента.

Компания может предоставлять как транспортно-экспедиторские услуги, так и услуги оперирования в рамках отдельных договоров или одного договора в зависимости от нужд покупателей. В случаях, когда обе услуги выполняются по одному договору, объем каждой услуги описывается отдельно в договоре и цена устанавливается отдельно с учетом рыночных цен на каждую услугу. Для договоров, соответствующих критериям комбинированных договоров согласно МСФО (IFRS) 15 (т.е., договоры заключаются в рамках единого пакета с единой коммерческой целью), общая цена сделки распределяется между обязательствами к исполнению с использованием обособленной цены продажи. Тем не менее, так как цены на каждую услугу, указанную в каждом отдельном договоре, отражают цены оказания этих услуг по отдельности, распределение цены между этими договорами не является необходимостью.

В случае если стоимость предоставляемых Компанией услуг превышает сумму полученного платежа, признается актив по договору. Если сумма полученных платежей превышает стоимость предоставленных услуг, признается обязательство по договору.

Услуги экспедирования грузов

Компания предоставляет транспортно-экспедиторское обслуживание (ТЭО), которое включает в себя следующие обещанные услуги: организация перевозки, осуществляемой перевозчиками, оплата провозных платежей, наложенных перевозчиками, и дополнительных сборов, возникающих при перевозках грузов, от имени клиента, подготовка всех документов, необходимых для отправки грузов, получения и передачи товаров (т.е. оформление документов при загрузке и выгрузке товара), организация страхования и таможенного оформления, обработка платежных / расчетных услуг и т. д.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

34. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Компания считает, что все обещанные услуги, относящиеся к транспортно-экспедиторским услугам, представляют собой одно обязательство к исполнению, поскольку, Компания проводит интеграцию услуг, обещанных в договоре, в одну услугу, которая представляет собой общий результат, обещанный покупателю в рамках заключенного договора; услуги рассматриваются как тесно взаимосвязанные / взаимозависимые.

Исходя из следующих факторов, Компания пришла к выводу, что она выступает в качестве агента по предоставлению транспортно-экспедиторских услуг:

- характер обещаний в рамках транспортно-экспедиторских услуг заключается в том, чтобы эффективно организовывать предоставление услуг третьими сторонами (т.е. организация железнодорожных перевозок, организация страхования, организация таможенного оформления);
- в соответствии с законодательством, отраслевыми стандартами и соглашениями, основная ответственность за услуги третьих сторон лежит на этих третьих сторонах;
- Компания не вправе устанавливать цены на услуги третьих сторон;
- Компания не контролирует услуги, предоставляемые третьими сторонами;
- покупатели могут приобрести эту услугу непосредственно у третьих сторон.

Цена сделки за транспортно-экспедиторские услуги может представлять собой фиксированную, предварительно согласованную ставку либо чистую сумму вознаграждения, полученного от покупателя, которую Компания имеет право удержать после оплаты услуг третьих сторон. Комиссия устанавливается как % от стоимости услуг третьих сторон, если иное не согласовано с покупателем.

Так как Компания выступает в качестве агента, она признает выручку от транспортно-экспедиторских услуг только в размере заработанной комиссии. Таким образом, любое возмещение, полученное от покупателя за платежи, произведенные Компанией от имени клиента в пользу перевозчиков, страховых компаний или таможенных брокеров, не представляется как выручка и расход, и отражаются на чистой основе.

Компания признает выручку от транспортно-экспедиторских услуг как отдельный поток выручки.

Транспортно-экспедиторские услуги признаются в течение времени, начиная с момента заключения договора до момента, когда Компания организовала предоставление услуги третьей стороной. Ход предоставления услуг измеряется с использованием метода результатов (завершенных этапов).

Услуги по оперированию вагонов

Компания предоставляет услуги оперирования вагонов, которые включают в себя обещанные услуги к исполнению: формирование плана предоставления вагонов; предоставление в пользование неидентифицируемых вагонов для пользования клиентами; диспетчеризация путем централизованного оперативного контроля и дистанционного управления движением груженых и порожних вагонов.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

34. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Данные обязательства взаимосвязаны / взаимозависимы, поэтому Компания пришла к выводу, что услуги оператора представляют собой одно обязательство к исполнению.

Компания также пришла к выводу, что транспортно-экспедиторские услуги и услуги оператора значительно не интегрируются, а также не являются тесно взаимосвязанными / взаимозависимыми и не влияют друг на друга, поэтому рассматриваются как отдельные обязательства к исполнению.

Цена на услуги оператора определяется как фиксированная ставка, которая зависит от: маршрута, вида перевозимого товара, условий перевозки и типа используемых вагонов.

Предоставляя услуги оператора, Компания выступает в качестве принципала. Компания представляет расходы, связанные с услугами оперирования, в качестве своих расходов, поскольку Компания: в конечном итоге несет ответственность за предоставление этой услуги, обеспечивая ее качество; Компания обеспечивает соответствие технических характеристик вагонов; может по своему усмотрению устанавливать цену на услуги оперирования и несет кредитный риск в случае отсутствия платежа от покупателя.

В рамках предоставления услуг оперирования Компания несет расходы, связанные с порожним пробегом вагонов после выгрузки товаров в пункте назначения. Эти расходы являются расходами Компании по оказанию услуг оператора и отражаются в себестоимости.

Компания признает выручку от услуг оператора в качестве отдельного потока выручки, который признается с течением времени; ход предоставления услуг измеряется с течением времени.

Компания считает, что предоставление вагонов во время оказания услуг оперирования не содержит в себе аренду, исходя из следующих факторов: Компания предоставляет неидентифицированные вагоны и имеет право предоставления любого вагона из ее парка вагонов; Компания предоставляет вагоны только для транспортировки оговоренных контрактом грузов, определенного количества, по оговоренному маршруту и расписанию перевозки и заказчик не может по своему усмотрению тип и количество груза, маршрут и расписание перевозки; после завершения перевозки заказчик обязан обеспечить возврат порожних вагонов на станциях, указанных в инструкциях Компании.

Прочее

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

Компания не раскрывает оставшиеся обязательства к исполнению на отчетную дату, применив исключение практического характера, так как договоры Компании носят краткосрочный характер.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

34. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(ш) *Признание расходов*

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

(щ) *Финансовые доходы и расходы*

В состав финансовых доходов и расходов Компании входят:

- процентный доход;
- доходы от субсидий;
- дисконтирование и амортизация дисконта по финансовым инструментам;
- доходы / расходы от реструктуризации банковских займов;
- процентный расход.

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

(э) *Затраты по займам*

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

(ю) *Расходы по подоходному налогу*

Текущий подоходный налог

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

34. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Отложенный подоходный налог

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности на отчетную дату. Отложенные обязательства по налогу на прибыль признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда отложенное налоговое обязательство не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

34. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

я) Изменения в презентации

Изменения в представлении движения денег

При подготовке финансовой отчетности за 2019 год Компания пересмотрела подход к презентации следующих операций: авансы выданные на выкуп долговых ценных бумаг Компании - в отчете о движении денежных средств; расходы, связанные с порожним пробегом вагонов при оказании услуг по оперированию вагонами- в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе.

В отношении авансов выданных на выкуп долговых ценных бумаг Компании руководство заключило, что несмотря на то, что в момент выдачи данных авансов не происходит уменьшение суммы финансовых обязательств, но конечной целью таких выплат является уменьшение финансовой задолженности, соответственно, выплата таких авансов должна быть представлена в финансовой деятельности в отчете о движении денежных средств, а не в операционной деятельности, как это было представлено в финансовой отчетности за предыдущий период.

В результате сравнительная информация в отчете о движении денежных средств за 2018 года была изменена следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Сумма до переклассифика- ции.	Корректировка	Сумма после переклассифик- ации
Корректировки оборотного капитала			
Прочие оборотные активы	(4,119,135)	3,375,028	(744,107)
Чистые денежные средств от операционной деятельности	12,160,424	3,375,028	15,535,452
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Авансы на выкуп долговых ценных бумаг	-	(7,440,571)	(7,440,571)
Выкуп собственных облигаций	(6,004,594)	4,065,543	(1,939,051)
Чистая сумма денежных средств использованных в финансовой деятельности	(7,164,038)	(3,375,028)	(10,539,066)

Изменения в представлении выручки

В предыдущих периодах Компания отражала плату за порожний пробег при оказании услуг оперирования как уменьшение доходов в связи с тем, что Компания не несла рисков изменения платы за порожний пробег, так как данные затраты включались в стоимость тарифа по оперированию и, в случае их изменения, Компания имеет право на пересмотр тарифа. При подготовке финансовой отчетности за 2019 год Компания заключила, что плата за порожний пробег представляет собой расходы, которые Компания несет для оказания услуг по оперированию вагонов, в отношении которых Компания является принципалом. Соответственно, такие расходы должны отражаться как себестоимость услуг по оперированию вагонами.

В результате сравнительная информация в отчете о прибылях и убытка и прочем совокупном доходе за 2018 года была изменена следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Сумма до Переклассифика- ции	Реклассификация	Сумма после переклассифика- фикации
Выручка	30,225,400	2,078,987	32,304,387
Себестоимость реализации	(10,340,985)	(2,078,987)	(12,419,972)
Валовая прибыль	19,884,415	-	19,884,415

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

34. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Данное решение Компании и отраженные переклассификации не повлияли на чистую прибыль, совокупный доход, капитал Компании. Отраженные переклассификации не оказывают влияние на отчет о финансовом положении.

Изменения в учетной политике

Компания изменила учетную политику в отношении оценки зданий и сооружений и приняла решение оценивать здания и сооружения по справедливой стоимости (Примечание 4).

В результате переоценки Компания признала увеличение стоимости зданий и сооружений в размере 167,465 тысяч тенге в капитале и убыток от обесценения в размере 127,838 тысяч тенге. По объектам незавершенного строительства признано обесценение в размере 28,287 тысяч тенге. Компания полагает, что такое изменение обеспечивает надежную и более уместную информацию.

Также Компания изменила представление движения основных средств и выделила подвижной состав в отдельную Группу. Сравнительные данные были изменены соответственно.

Изменения в представлении финансовой отчетности

В течение года Компания изменила классификацию чистых убытков от обесценения финансовых активов и активов по договорам с покупателями в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в сумме 190,232 тысяч тенге в 2019 году (2018г: 139,846 тысяч тенге), которые ранее были включены в состав прочих расходов.

34. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ ПО КАТЕГОРИЯМ ОЦЕНКИ

Для целей оценки в соответствии с МСФО (IAS) 9 «Финансовые инструменты», Компания классифицирует финансовые активы на следующие категории:

- а) амортизированной стоимости,
- б) справедливой стоимости через прочий совокупный доход; или,
- в) справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы по категориям оценки на 31 декабря:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<i>Финансовые активы по амортизированной стоимости</i>		
Долгосрочная дебиторская задолженность (Примечание 7):		
- Долгосрочная задолженность «Ескене»	287,616	156,126
Долгосрочная задолженность сотрудников по займам	-	196
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 10)	5,460,214	3,852,000
Активы по договорам с покупателями (Примечание 11)	403,458	300,074
Авансы выданные и прочие текущие активы (Примечание 12)		
- Тендерные гарантии	59,266	102,281
- Задолженность сотрудников по займам	1,500	5,741
Краткосрочные банковские депозиты (Примечание 13)	5,691,095	5,400
Средства на специальных счетах (Примечание 14)	33,166	148,335
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 15)	3,549,717	2,277,036
	15,486,032	6,847,189

На 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. все финансовые обязательства Компании, кроме займа от БРК Лизинг (Примечание 4) были отражены по амортизированной стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

35. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ ПО КАТЕГОРИЯМ ОЦЕНКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

В таблице ниже представлены финансовые обязательства в соответствии с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2019 г. и 2018 г.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	
	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Кредиты и займы (Примечание 18):	7,839,227	9,089,572	34,608,979	32,040,000
Облигации (Примечание 19)	-	-	11,777,204	12,366,772
Обязательства по аренде (Примечание 9)	-	-	1,573,626	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 21)	-	-	903,931	572,821
	7,839,227	9,089,572	48,863,740	44,979,593

35. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И РАЗЪЯСНЕНИЯ, ЕЩЕ НЕ ПРИНЯТЫЕ К ИСПОЛЬЗОВАНИЮ

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно. Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).
- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации (в частности, определение обязательств) и пояснения по важным вопросам, таким как роль управления, осмотрительности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности.
- Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Реформа эталонных процентных ставок – Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущенные 26 сентября 2019 года и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты). Компания оценивает влияние стандарта на финансовую отчетность, но не ожидается, что они окажут существенное влияние.
- Классификация обязательств, как долгосрочных и краткосрочных – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущен 23 января 2020 года и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 год

36. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА, ПРИМЕНИМАЯ К ПЕРИОДАМ, КОТОРЫЕ ЗАКАНЧИВАЮТСЯ ДО 1 ЯНВАРЯ 2019 ГОДА

Ниже представлены положения учетной политики, применимые к сопоставимому периоду, закончившемуся 31 декабря 2018 года, в которые были внесены изменения в соответствии с МСФО (IFRS) 16.

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

Компания в качестве арендатора – финансовая аренда

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

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

Компания в качестве арендатора - операционная аренда

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

Компания в качестве арендодателя – операционная аренда

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