ТОО «PartnerInterFreight»
(ПартнэрИнтэрФрэйт)

Финансовая отчетность

подготовленная в соответствии с МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

Алматы 2020

СОДЕРЖАНИЕ

Отчет независимых аудиторов

Финансовая отчетность

Отчет об общем совокупном доходе 1
Отчет о финансовом положении 2
Отчет о движении денежных средств 3
Отчет об изменениях в собственном капитале 4

Примечания к финансовой отчетности и основные положения учетной политики

1. Общая информация 5
2. Основы подготовки финансовой отчетности 5
3. Доходы от реализации 7
4. Себестоимость реализации 7
5. Общеадминистративные расходы 7
6. Расходы на финансирование 8
7. Подоходный налог 8
8. Основные средства 9
9. Внутригрупповые займы выданные 10
10. Торговая и прочая дебиторская задолженность 11
11. Капитал и резервы 11
12. Облигации 12
13. Арендные обязательства 13
14. Займы 14
15. Торговая и прочая кредиторская задолженность 15
16. Сверка дохода до налогообложения с чистым поступлением денежных средств от операционной деятельности 15
17. Цели и политика управления финансовыми рисками 16
18. Условные и потенциальные обязательства 21
19. Операции со связанными сторонами 21
20. Основные положения учетной политики 22
21. События после отчетной даты 26

MOORE Stephens

Moore Stephens Kazakhstan
Бизнес-центр «Нурлы Тау», 3Б, 11-й этаж
проспект аль-Фараби 19/1,
Алматы, Казахстан, 050059

T +7 727 266 99 04
E info@moorestephens.kz

www.kazakhstan.moore-global.com

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Собственникам ТОО «PartnerInterFreight» (ПартнэрИнтэрФрэйт)

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ТОО «PartnerInterFreight» (ПартнэрИнтэрФрэйт) (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, отчета об общем совокупном доходе, отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности и основных положений учетной политики.

По нашему мнению, представленная финансовая отчетность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также результаты ее хозяйственной деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – «МСА»). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана ниже в разделе нашего отчета «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности». Мы являемся независимыми по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – «Кодекс СМСЭБ») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы уверены, что аудиторские доказательства, полученные нами, являются достаточными и надлежащими, чтобы представлять собой основу для нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

Мы определили следующий ключевой вопрос, о котором необходимо сообщить в нашем отчете:

Признание основных средств в форме права пользования и арендных обязательств

Риск Как описано в примечании 13(б) к финансовой отчетности, Компания признала арендные обязательства и основные средства. Ключевые допущения основаны на прогнозах руководства в отношении будущих событий, и данная оценка, по своей сути, является источником неопределенности.

Независимая фирма – участник международной сети Moore Global Network Limited, расположенной в основных городах по всему миру

Ключевые вопросы аудита, продолжение

Наши меры Помимо прочего, наши аудиторские процедуры в этой области включали следующее:

- Мы изучили договоры аренды: являются ли они или их отдельные компоненты договорами аренды.
- Мы оценили уместность определенных руководством Компании сроков аренды, их вероятного продления и прекращения.
- Мы рассмотрели обоснованность ставок дисконтирования, примененных руководством Компании к арендным платежам.
- Мы оценили уместность и полноту раскрытия информации, касающейся арендных обязательств и основных средств.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, а также за обеспечение системы внутреннего контроля, которую руководство Компании считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных недобросовестными действиями или ошибкой.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать свою деятельность на основе непрерывности, 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 имеет намерения ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Руководство Компании несет ответственность за контроль над процессом подготовки финансовой отчетности.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Целью нашего аудита является получение достаточной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений в результате недобросовестных действий или ошибки, и выпуск отчета независимых аудиторов, содержащего наше мнение. Достаточная уверенность является высокой степенью уверенности, но не гарантирует того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда определит существенные искажения, если они существуют. Искажения могут возникать по причине недобросовестных действий или ошибки, и они рассматриваются как существенные, если, отдельно от других или в совокупности, могут повлиять на экономические решения пользователей финансовой отчетности, принимаемые на основании этой финансовой отчетности.

В рамках нашего аудита в соответствии с МСА мы используем профессиональное суждение и руководствуемся принципом профессионального скептицизма при планировании и проведении аудита. Мы также:

- Определяем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности в результате недобросовестных действий или ошибки, разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски, и получаем достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения, возникшего по причине недобросовестных действий, является более высоким в сравнении с риском необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать в себя сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля.
- Изучаем систему внутреннего контроля для использования в процессе аудита с целью разработки приемлемых в сложившейся ситуации аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании.
- Оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности, продолжение

- Делаем выводы о правомерности применения руководством принципа непрерывности деятельности и, основываясь на полученных аудиторских доказательствах, о том, имеет ли место существенная неопределенность в связи с событиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать свою деятельность на основе непрерывности. В случае, когда мы считаем, что существенная неопределенность существует, мы должны в нашем аудиторском отчете привлечь внимание к соответствующим примечаниям в финансовой отчетности либо, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных на дату нашего отчета. Однако будущие события или условия могут повлиять на способность Компании продолжать свою деятельность на основе непрерывности.
- Оцениваем общее представление, структуру и содержание финансовой отчетности, включая раскрытия информации, а также обеспечение достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.

Мы информируем лиц, отвечающих за управление Компанией, о планируемом объеме и сроках аудита, а также о существенных аудиторских замечаниях, выявленных в ходе аудита, в том числе о существенных недостатках системы внутреннего контроля.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за управление Компанией, заявление о соблюдении нами всех применимых этических требований в отношении аудиторской независимости и информируем их обо всех вопросах, которые можно обоснованно считать влияющими на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о принятых мерах предосторожности.

Из вопросов, представленных лицам, отвечающим за управление Компанией, мы выделяем наиболее значимые для аудита финансовой отчетности текущего периода и, следовательно, являющиеся ключевыми вопросами аудита. Мы раскрываем данные вопросы в нашем аудиторском отчете, если этого не запрещают законодательные требования или, в исключительно редких случаях, если мы понимаем, что какой-либо вопрос не должен отражаться в нашем отчете ввиду нежелательных последствий, которые, как обоснованно ожидается, превысят общественный интерес к его раскрытию.

Утверждаю

Серик Кожикенов	Асхат Лепесов
Аудитор, квалификационное свидетельство	Партнер по аудиту
№ 0000557 от 24 декабря 2003 года	
Исполнительный директор	
ТОО «Moore Stephens Kazakhstan»	
17 апреля 2020 года	

Государственная лицензия № 18021214 на занятие аудиторской деятельностью, выданная 23 ноября 2018 года Министерством финансов Республики Казахстан

ТОО «PartnerInterFreight» (ПартнэрИнтэрФрэйт)
Отчет об общем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

тыс. тенге	Прим.	2019	2018
Доходы от реализации	3	1,269,104	750,464
Себестоимость реализации	4	(743,465)	(380,614)
Валовой доход		**525,639**	**369,850**
Общеадминистративные расходы	5	(141,777)	(117,982)
Прочие операционные расходы, нетто		(1,414)	(1,604)
Убытки от обесценения, нетто		(9,403)	(4,070)
Операционный доход		**373,045**	**246,194**
Доходы от финансирования		3,009	11,829
Расходы на финансирование	6	(278,567)	(35,349)
Убыток от курсовой разницы		(5,904)	(42,682)
Доход до налогообложения		**91,583**	**179,992**
Расходы по подоходному налогу	7(а)	(20,720)	(39,133)
Чистый доход за год		**70,863**	**140,859**
Прочий совокупный доход – статьи, которые впоследствии не могут быть реклассифицированы в отчет о доходах и расходах:			
Переоценка основных средств, за вычетом подоходного налога	8	127,488	51,926
Прочий совокупный доход за год		**127,488**	**51,926**
Общий совокупный доход за год		**198,351**	**192,785**

Данная финансовая отчетность утверждена руководством Компании 17 апреля 2020 года и подписана от его имени:

Андрей Шумахер
Директор
ТОО «PartnerInterFreight» (ПартнэрИнтэрФрэйт)

Ирина Шумахер
Бухгалтер
ТОО «PartnerInterFreight» (ПартнэрИнтэрФрэйт)

Примечания на страницах с 5 по 26 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

тыс. тенге	Прим.	2019	2018
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Нематериальные активы		54	82
Основные средства	8	2,626,177	450,754
Долгосрочная дебиторская задолженность		4,731	2,713
Внутригрупповые займы выданные	9	33,701	14,756
		2,664,663	468,305
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы		736	132
Авансы выданные и прочие текущие активы		30,564	99,603
Краткосрочный актив по договору	3(а)	44,857	16,413
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10	153,547	57,688
Внутригрупповые займы выданные	9	2,450	–
Денежные средства		10,523	109,962
		242,677	283,798
ВСЕГО АКТИВЫ		**2,907,340**	**752,103**
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Уставный капитал	11(а)	198	198
Резерв по переоценке основных средств	11(б)	179,414	51,926
Нераспределенный доход		237,069	274,493
		416,681	326,617
Долгосрочные обязательства			
Облигации	12	171,166	–
Арендные обязательства	13	1,150,488	165,868
Резерв по ремонту	20(б)	13,246	11,381
Отложенное налоговое обязательство	7(б)	71,604	23,737
		1,406,504	200,986
Текущие обязательства			
Облигации	12	1,908	–
Арендные обязательства	13	866,305	88,516
Займы	14	50,200	50,043
Резерв по ремонту	20(б)	10,901	–
Подоходный налог к уплате		2,952	35,518
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	148,256	50,423
Дивиденды к уплате	11(в)	3,633	–
		1,084,155	224,500
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		2,490,659	425,486
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**2,907,340**	**752,103**

Примечания на страницах с 5 по 26 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

тыс. тенге	Прим.	2019	2018
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступление денежных средств от покупателей		1,190,561	812,164
Денежные средства уплаченные работникам		(33,169)	(33,381)
Прочие налоги уплаченные		(38,596)	(39,377)
Денежные средства уплаченные поставщикам		(156,635)	(518,014)
Денежные средства от операционной деятельности до выплаты процентов и подоходного налога	16	962,161	221,392
Проценты уплаченные	12,13,14	(112,654)	(33,096)
Подоходный налог уплаченный		(35,518)	(28,290)
Чистые денежные средства от операционной деятельности		**813,989**	**160,006**
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств	8	(211,944)	(8,979)
Приобретение нематериальных активов		–	(65)
Предоставление займов	9	(39,030)	(22,646)
Погашение займов выданных	9	6,000	50,000
Проценты полученные		260	–
Чистые денежные средства (использованные в) от инвестиционной деятельности		**(244,714)**	**18,310**
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления по займам, за вычетом комиссии	12,14	704,952	388,038
Погашение займов	14	(539,734)	(356,151)
Арендные платежи	13	(734,184)	(57,770)
Дивиденды, выплаченные собственникам	11(в)	(97,746)	(48,621)
Чистые денежные средства использованные в финансовой деятельности		**(666,712)**	**(74,504)**
Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств		(97,437)	103,812
Эффект изменения обменного курса на денежные средства		(2,002)	(8,859)
Денежные средства на начало года		109,962	15,009
Денежные средства на конец года		**10,523**	**109,962**

Сверка денежных потоков от операционной деятельности, представленных на основе косвенного метода, и раскрытие неденежных операций приведены в примечании 16.

тыс. тенге	Прим.	Уставный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределенный доход	Итого
На 1 января 2018		**198**	**–**	**191,188**	**191,386**
Чистый доход за год		–	–	140,859	140,859
Переоценка основных средств, за вычетом подоходного налога	8	–	51,926	–	51,926
Общий совокупный доход		–	51,926	140,859	192,785
Дисконтирование займов выданных связанным сторонам, за вычетом подоходного налога	7(б),9	–	–	(8,933)	(8,933)
Дивиденды объявленные	11(в)	–	–	(48,621)	(48,621)
На 31 декабря 2018		**198**	**51,926**	**274,493**	**326,617**
Чистый доход за год		–	–	70,863	70,863
Переоценка основных средств, за вычетом подоходного налога	8	–	127,488	–	127,488
Общий совокупный доход		–	127,488	70,863	198,351
Дисконтирование займов выданных связанным сторонам, за вычетом подоходного налога	7(б),9	–	–	(6,908)	(6,908)
Дивиденды объявленные	11(в)	–	–	(101,379)	(101,379)
На 31 декабря 2019		**198**	**179,414**	**237,069**	**416,681**

Примечания на страницах с 5 по 26 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

1. Общая информация

(а) Организация и деятельность

ТОО «PartnerInterFreight» (ПартнэрИнтэрФрэйт) (далее – «Компания») – товарищество с ограниченной ответственностью, зарегистрированное в Республике Казахстан. Собственниками Компании являются Шумахер Андрей Романович с долей участия 49%, Шумахер Ирина Сергеевна с долей участия 43% и Шумахер Елена Юрьевна с долей участия 8%.

Компания зарегистрирована по адресу: Казахстан, г. Темиртау, пр. Республики, 1/2. Основной офис расположен по адресу: Казахстан, г. Алматы, ул. Жандосова, 98, офис 703.

Компания оказывает комплекс услуг, связанных с транспортно-экспедиторским обслуживанием экспортных, импортных, транзитных и внутриреспубликанских железнодорожных перевозок в вагонах и контейнерах по территории Казахстана. Кроме того, Компания оказывает услуги по экспедированию грузов по территориям Российской Федерации, Украины, Беларуси, стран Европейского союза (в том числе, стран Прибалтики), Узбекистана, Туркмении, Таджикистана (транзит), Киргизии, Монголии, Китая, Ирана.

По состоянию на 31 декабря 2019 года в Компании работало 11 человек (2018: 9 человек).

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане

Деятельность Компании в основном сосредоточена в Казахстане. Следовательно, Компания подвержена страновому риску, являющемуся экономическим, политическим и социальным рисками, присущими ведению бизнеса в Казахстане. Эти риски включают в себя вопросы, вытекающие из политики правительства, экономических условий, введений или изменений в отношении налогов и регулирования, колебаний валютных курсов и обеспечения выполнения договорных прав.

Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния экономических условий в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.

2. Основы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее – «СМСФО»), и интерпретациями, выпущенными Комитетом по разъяснениям международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КРМФО») СМСФО.

(б) Принцип непрерывности

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о том, что Компания будет продолжать свою деятельность на основе непрерывности.

По состоянию на 31 декабря 2019 года текущие обязательства Компании превысили ее текущие активы на 841,478 тыс. тенге. Руководство оценило финансовое положение Компании, полученные займы и предварительные результаты переговоров с потенциальными заемщиками относительно рефинансирования текущих обязательств по облигационному займу и долгосрочной аренде, возврату части арендуемых активов и перспективы оказываемых услуг, а также оценки возможных неблагоприятных последствий, таких как снижение оборотов Компании и влияние вируса COVID-19 в Казахстане, и полагает, что у Компании есть достаточные ресурсы для продолжения работы в обозримом будущем. Руководство продолжает применять принцип непрерывности деятельности при подготовке данной финансовой отчетности.

(в) Основы измерения

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, за исключением основных средств (вагонов, находящихся в собственности), учитываемых по переоцененной стоимости в соответствии с МСБУ 16 «Основные средства» (см. примечание 8).

(г) Функциональная валюта и валюта презентации

Национальной валютой Казахстана является казахстанский тенге (далее – «тенге»), который является функциональной валютой Компании, а также валютой представления данной финансовой отчетности. Вся финансовая информация, представленная в тенге, округлена до тысяч (далее – «тыс. тенге»).

2. Основы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(д) Принятие новых стандартов и разъяснений

При подготовке данной финансовой отчетности Компания применяла следующие стандарты и поправки, вступившие в силу с 1 января 2019 года:

- МСФО 16 «Аренда»;
- КРМФО 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»;
- Поправки к МСФО 9 «Особенности предоплаты с отрицательной компенсацией»;
- Поправки к МСБУ 19 «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 годы.

Применение МСФО 16 привело к изменению учетной политики. Компания применила новый стандарт с использованием ретроспективного подхода с датой перехода 1 января 2019 года (см. примечание 13(б) – Обязательства по возобновляемой аренде). Остальные перечисленные выше поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

(е) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

При подготовке данной финансовой отчетности Компания досрочно не применяла новые опубликованные, но еще не вступившие в силу стандарты, разъяснения или поправки к ним. Не ожидается, что данные стандарты и разъяснения окажут существенное воздействие на финансовую отчетность Компании.

(ж) Использование расчетных оценок и допущений

При подготовке данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, руководство Компании использовало профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, имеющие отношение к вопросам отражения активов и обязательств, и раскрытия информации об условных активах и обязательствах. 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.

В следующих примечаниях представлена, в частности, информация об основных сферах, требующих оценки неопределенности, и о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности:

- Примечание 3 – Доходы от реализации. Руководство проверяет и, при необходимости, пересматривает оценку доходов по степени завершенности.
- Примечание 7 – Подоходный налог. Руководство сделало оценку полноты налоговых обязательств, которые могут быть проверены налоговыми органами и времени реализации временных разниц.
- Примечание 8 – Основные средства. Оценка была сделана при определении справедливой стоимости вагонов и сроков полезной службы активов. Также руководство сделало оценку в отношении резерва по ремонту вагонов на основании ожидаемых будущих денежных потоков и безрисковой ставки дисконтирования.
- Примечание 9 – Внутригрупповые займы выданные. Руководство сделало оценку в отношении справедливой стоимости займов выданных на основании рыночных ставок по займам.
- Примечание 10 – Торговая и прочая дебиторская задолженность. Руководство сделало оценку в отношении ожидаемых кредитных убытков.
- Примечание 13(б) – Обязательства по возобновляемой аренде. Руководство сделало оценку в отношении ожидаемого срока аренды с учетом права продления и ставки привлечения дополнительных заемных средств.
- Примечание 17 – Цели и политика управления финансовыми рисками. Анализ справедливой стоимости основан на оценке будущих денежных потоков и ставок дисконтирования.
- Примечание 18 – Условные и потенциальные обязательства. Данное раскрытие требует от руководства оценки обязательств и определение вероятности оттока денежных средств в будущем.

(з) Сегментная отчетность

Информация, предоставляемая руководству Компании для планирования и оценки деятельности, подготовлена в соответствии с производственной структурой Компании. Для целей управления Компания рассматривается как единый сегмент, в соответствии с характером деятельности, производимой продукции и оказываемых услуг.

3. Доходы от реализации

тыс. тенге	2019	2018
Доходы по видам продукции		
Логистические услуги	1,267,924	718,118
Прочее	1,180	32,346
	1,269,104	**750,464**
Доходы по времени признания		
В течение периода времени	1,267,924	718,118
В определенный момент времени	1,180	32,346
	1,269,104	**750,464**

Доходы от реализации и себестоимость реализации не включают услуги сторонних организаций, непосредственно относящиеся к экспедиторским, логистическим и другим услугам, обладающим характеристиками агентских услуг. Размер данных услуг составил 847,319 тыс. тенге (2018: 1,430,938 тыс. тенге).

(a) Краткосрочный актив по договору

На 31 декабря 2019 года Компанией признаны доходы, признаваемые в течение периода времени, по степени завершенности на сумму 44,857 тыс. тенге (2018: 16,413 тыс. тенге) с отражением ожидаемого возмещения как краткосрочные активы по договору. Степень завершенности определяется пропорционально дням относящейся к отчетному году от всей продолжительности транспортировки.

4. Себестоимость реализации

тыс. тенге	2019	2018
Износ	526,903	20,077
Аренда	123,049	318,702
Порожный подсыл	81,586	41,835
Обслуживание и ремонт полувагонов	11,446	–
Материалы	481	–
	743,465	**380,614**

5. Общеадминистративные расходы

тыс. тенге	2019	2018
Заработная плата	43,247	49,555
Налоги и платежи в бюджет	39,001	20,743
Профессиональные услуги	15,295	8,353
Износ и амортизация	13,585	2,682
Аренда	9,972	14,385
Командировочные расходы	4,514	3,944
Страхование	3,181	1,627
Услуги связи	2,141	1,878
Банковские сборы	1,199	1,405
Представительские расходы	–	6,333
Прочее	9,642	7,077
	141,777	**117,982**

6. Расходы на финансирование

тыс. тенге	2019	2018
Амортизация дисконта по возобновляемой аренде	158,737	–
Вознаграждения по обязательствам по долгосрочной аренде	92,844	30,224
Начисленные расходы по облигациям	19,370	–
Вознаграждения по займам	6,202	3,830
Амортизация дисконта резерва по ремонту	1,414	1,295
	278,567	**35,349**

7. Подоходный налог

(а) Расходы по подоходному налогу

Основными составляющими расходов по подоходному налогу являются:

тыс. тенге	2019	2018
Корпоративный подоходный налог – текущий период	2,998	35,518
Корпоративный подоходный налог – предыдущие периоды	–	152
Возникновение и восстановление временных разниц	17,722	3,463
Расходы по подоходному налогу	**20,720**	**39,133**

Сверка подоходного налога, применимого к бухгалтерскому доходу до налогообложения по ставке, установленной налоговым законодательством, и расходов по подоходному налогу по эффективной ставке подоходного налога приводится ниже:

тыс. тенге	2019	2018
Доход до налогообложения	**91,583**	**179,992**
Ставка подоходного налога	20.0%	20.0%
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке	18,317	35,998
Корпоративный подоходный налог – предыдущие периоды	–	152
Невычитаемые расходы	2,403	2,983
Расходы по подоходному налогу	**20,720**	**39,133**
Эффективная ставка подоходного налога	22.6%	21.7%

(б) Отложенное налоговое обязательство

Суммы отложенных налоговых активов (обязательств), отраженных в финансовой отчетности:

тыс. тенге	2019	2018
Основные средства	(360,668)	(37,301)
Долгосрочная дебиторская задолженность	789	475
Внутригрупповые займы выданные	3,889	1,555
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2,230	2,283
Арендные обязательства	276,330	6,215
Резервы по ремонту	4,829	2,276
Займы	40	9
Торговая и прочая кредиторская задолженность	957	751
	(71,604)	**(23,737)**

7. Подоходный налог, продолжение

Движение отложенного налогового обязательства в финансовой отчетности:

тыс. тенге	2019	2018
На 1 января	23,737	9,526
Отнесено на расходы	17,722	3,463
Отнесено на прочий совокупный доход	31,872	12,981
Отнесено на нераспределенный доход	(1,727)	(2,233)
На 31 декабря	**71,604**	**23,737**

Налоговый эффект переоценки основных средств в размере 31,872 тыс. тенге (2018: 12,981 тыс. тенге) отнесен на прочий совокупный доход (см. примечание 8), а его амортизация – на расходы периода.

Налоговый эффект дисконта внутригрупповых займов выданных в размере 1,727 тыс. тенге (2018: 2,233 тыс. тенге) отнесен на нераспределенный доход (см. примечание 9), а его амортизация – на доходы периода.

8. Основные средства

тыс. тенге	Вагоны	Транспортные средства	Прочее	Право пользования вагонами	Право пользования помещениями	Итого
Стоимость						
На 1 января 2018	378,413	–	2,772	–	–	381,185
Поступление	836	32,490	1,779	–	–	35,105
Переоценка	38,117	–	–	–	–	38,117
Выбытие	–	–	(530)	–	–	(530)
На 31 декабря 2018	417,366	32,490	4,021	–	–	453,877
Поступление	772,725	–	3,384	1,743,174	37,240	2,556,523
Переоценка	107,747	–	–	–	–	107,747
На 31 декабря 2019	1,297,838	32,490	7,405	1,743,174	37,240	3,118,147
Износ						
На 1 января 2018	6,713	–	989	–	–	7,702
Начисление износа	20,077	1,625	1,039	–	–	22,741
Переоценка	(26,790)	–	–	–	–	(26,790)
Выбытие	–	–	(530)	–	–	(530)
На 31 декабря 2018	–	1,625	1,498	–	–	3,123
Начисление износа	51,613	3,249	2,121	475,290	8,187	540,460
Переоценка	(51,613)	–	–	–	–	(51,613)
На 31 декабря 2019	–	4,874	3,619	475,290	8,187	491,970
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2018	**417,366**	**30,865**	**2,523**	**–**	**–**	**450,754**
На 31 декабря 2019	**1,297,838**	**27,616**	**3,786**	**1,267,884**	**29,053**	**2,626,177**

Приобретение

Стоимость основных средств включает следующее:

- Компания приобрела 40 вагонов (2018: автомобиль) на условиях долгосрочной аренды по стоимости 761,373 тыс. тенге (2018: 25,992 тыс. тенге) (см. примечание 13(а)). Первый взнос составил 203,430 тыс. тенге (2018: 6,498 тыс. тенге).
- Компания понесла комиссионные расходы по сделке в размере 5,130 тыс. тенге, которые были включены в стоимость вагонов (2018: 702 тыс. тенге включены в стоимость транспортных средств). Вместе с первым взносом в размере 203,430 тыс. тенге (2018: 6,498 тыс. тенге) и покупкой прочих основных средств в размере 3,384 тыс. тенге (2018: 1,779 тыс. тенге) денежные приобретения Компании составили 211,944 тыс. тенге (2018: 8,979 тыс. тенге).

8. Основные средства, продолжение

- В соответствии с условиями эксплуатации вагоны должны проходить технический осмотр каждые три года. Оценочная стоимость осмотра в размере 25,937 тыс. тенге (2018: 12,600 тыс. тенге) была дисконтирована до 23,618 тыс. тенге (2018: 11,381 тыс. тенге) по безрисковой ставке 5.6% (2018: 7.8%) и включена в стоимость основных средств в размере 11,352 тыс. тенге (2018: 836 тыс. тенге). Амортизация дисконта в размере 1,414 тыс. тенге (2018: 1,295 тыс. тенге) отнесена на расходы на финансирование (см. примечание 6).
- Поступления в течение года включают 1,780,414 тыс. тенге (2018: ноль) право пользования вагонами и помещениями, приобретенных на условиях аренды (см. примечание 13(б)). Арендованные активы являются обеспечением аренды.

Переоценка

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов Компания переоценила стоимость вагонов на основании результатов оценки, проведенной независимой оценочной компанией ТОО «BEM Appraisal», которая является лицензированным оценщиком с соответствующим опытом оценки.

Справедливая стоимость основных средств на дату переоценки была определена с использованием совокупности сравнительного и затратного подходов и относится к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости. При отсутствии достаточной активности на рынке по отдельным активам (прямые наблюдаемые рыночные данные), оценщик корректировал контрактную стоимость, на физический и моральный износ актива (косвенные наблюдаемые рыночные данные).

Результаты были протестированы на обесценение доходным подходом, по которому возмещаемая стоимость объектов основных средств определялась путем оценки дисконтированных будущих денежных потоков, которые будут получены от продолжительного использования актива и его ликвидации.

В результате переоценки Компания признала доход от переоценки основных средств в размере 159,360 тыс. тенге (2018: 64,907 тыс. тенге) за вычетом отложенного подоходного налога на сумму 31,872 тыс. тенге (2018: 12,981 тыс. тенге) в прочем совокупном доходе. Чистый эффект переоценки по состоянию на 31 декабря 2019 года увеличил балансовую стоимость основных средств на 159,360 тыс. тенге (2018: 64,907 тыс. тенге).

При отсутствии переоценки стоимости вагонов, их балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2019 года составила бы 1,076,686 тыс. тенге.

Залоговое обеспечение

Вагоны и транспортные средства балансовой стоимостью 1,325,454 тыс. тенге (2018: 448,231 тыс. тенге) служат залоговым обеспечением долгосрочной аренды Компании (см. примечание 13(а)). Компания не может продавать данные активы или закладывать их для обеспечения других займов.

Полностью самортизированные активы

На 31 декабря 2019 года стоимость полностью самортизированных активов, находящихся в использовании, составила 669 тыс. тенге (2018: ноль).

9. Внутригрупповые займы выданные

тыс. тенге	Срок погашения	Процентная ставка	Валюта займа	Текущие	Долгосрочные	Итого
2019						
ТОО «BIO elite»	2021	0.0%	Тенге	–	33,701	33,701
ООО «БиСи»	2020	2.0%	Российский рубль	2,448	–	2,448
Проценты к уплате				2	–	2
				2,450	**33,701**	**36,151**
2018						
ТОО «BIO elite»	2020	0.0%	Тенге	–	14,756	14,756
				–	**14,756**	**14,756**

ТОО «BIO elite»

В 2018 и 2019 годах Компания предоставила необеспеченные беспроцентные деноминированные в тенге займы в пользу ТОО «BIO elite», компании под общим контролем конечных собственников.

9. Внутригрупповые займы выданные, продолжение

Каждый заем при первоначальном признании был дисконтирован по средней эффективной процентной ставке равной 12.3% (2018: 12.5%), а затем учитывался по амортизируемой стоимости. Дисконт займа при первоначальном признании был учтен в отчете об изменениях в собственном капитале. Амортизация дисконта по займу была признана доходами от финансирования.

ООО «БиСи»

В 2019 году Компания предоставила необеспеченные деноминированные в российских рублях займы в пользу ООО «БиСи», компании под общим контролем конечных собственников, под 2% годовых.

Каждый заем при первоначальном признании был дисконтирован по средней эффективной процентной ставке равной 12.0%, а затем учитывался по амортизируемой стоимости. Дисконт займа при первоначальном признании был учтен в отчете об изменениях в собственном капитале. Амортизация дисконта по займу была признана доходами от финансирования.

Движение займов

тыс. тенге	2019	2018
На 1 января	22,531	49,885
Предоставление займов	39,030	22,646
Возврат займов	(6,000)	(50,000)
Курсовая разница	32	–
Проценты начисленные	2	–
Номинальные балансы займов и процентов на 31 декабря	55,595	22,531
Несамортизированный дисконт и обесценение на 1 января	(7,775)	(9,900)
Признание дисконта	(8,635)	(11,166)
Амортизация дисконта	2,282	11,829
Обесценение	(5,316)	1,462
На 31 декабря	**36,151**	**14,756**

10. Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. тенге	2019	2018
Торговая дебиторская задолженность	91,225	51,191
Прочая дебиторская задолженность	73,470	14,133
	164,695	65,324
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(11,148)	(7,636)
	153,547	**57,688**

Изменение резерва по ожидаемым кредитным убыткам представлено следующим образом:

тыс. тенге	2019	2018
На 1 января	7,636	2,875
Начислено	3,512	4,761
На 31 декабря	**11,148**	**7,636**

11. Капитал и резервы

(a) Уставный капитал

	2019		2018	
	доля, %	тыс. тенге	доля, %	тыс. тенге
Шумахер Андрей Романович	49.0	97	49.0	97
Шумахер Ирина Сергеевна	43.0	85	51.0	101
Шумахер Елена Юрьевна	8.0	16	–	–
	100.0	**198**	**100.0**	**198**

11. Капитал и резервы, продолжение

(б) Резерв по переоценке основных средств

Резерв по переоценке основных средств включает стоимость переоценки основных средств за вычетом подоходного налога.

(в) Дивиденды

В 2019 году Компания начислила дивиденды в размере 101,379 тыс. тенге (2018: 48,621 тыс. тенге) и выплатила – 97,746 тыс. тенге (2018: 48,621 тыс. тенге). Задолженность в размере 3,633 тыс. тенге (2018: ноль) отражено как дивиденды к уплате.

12. Облигации

тыс. тенге	Срок погашения	Процентная ставка	Валюта займа	Текущие	Долгосрочные	Итого
2019						
Облигации	2021	10.0%	Доллар США	–	171,166	171,166
Проценты к уплате				1,908	–	1,908
				1,908	**171,166**	**173,074**
2018				**–**	**–**	**–**

В ноябре 2018 года Компания разместила на Казахстанской фондовой бирже индексированные к доллару США купонные облигации в количестве 500,000 штук номиналом 1 тыс. тенге каждая, сроком обращения в 3 года и ставкой купонного вознаграждения 10%, при этом вознаграждение начисляется с даты размещения облигаций. В январе 2019 года Компания реализовала 166,000 штук облигации и полученные средства были направлены в качестве первоначального взноса при приобретении вагонов в долгосрочную аренду.

Движение облигаций

тыс. тенге	2019	2018
На 1 января	–	–
Получение заемных средств	166,000	–
Комиссионные расходы, связанные выпуском облигаций	(782)	–
Расходы на финансирование	19,370	–
Проценты уплаченные	(17,245)	–
Курсовая разница	5,731	–
На 31 декабря	**173,074**	**–**

13. Арендные обязательства

тыс. тенге	Срок погашения	Процентная ставка	Валюта займа	Текущие	Долгосрочные	Итого
2019						
АО «Казахстанская Иджара Компания»	2021	10.75%	Доллар США	87,406	64,710	152,116
АО «Казахстанская Иджара Компания»	2023	17%	Тенге	118,023	370,649	488,672
Проценты к уплате			Доллар США	1,777	–	1,777
АО «Astana Motors Finance»	2021	18%	Тенге	7,533	4,338	11,871
Арендные обязательства по возобновляемой аренде	2022	11.7%-13.1%	Тенге	651,566	710,791	1,362,357
				866,305	**1,150,488**	**2,016,793**
2018						
АО «Казахстанская Иджара Компания»	2021	10.75%	Доллар США	79,944	153,100	233,044
Проценты к уплате			Доллар США	440	–	440
АО «Astana Motors Finance»	2021	18%	Тенге	8,132	12,768	20,900
				88,516	**165,868**	**254,384**

(а) Обязательства по долгосрочной аренде

В августе 2017 года Компания приобрела вагоны на условиях долгосрочной аренды сроком на четыре года у АО «Казахстанская Иджара Компания». Право собственности на арендуемые активы переходит к Компании после погашения задолженности по аренде. Вознаграждение по аренде составило 10.75%. Данная задолженность индексирована к доллару США и в финансовых инструментах представлена как задолженность в долларах США.

В мае 2018 года Компания приобрела автомобиль на условиях долгосрочной аренды сроком на три года у АО «Astana Motors Finance». Право собственности на арендуемый актив переходит к Компании после погашения задолженности по аренде. Вознаграждение по аренде составило 18%.

В феврале 2019 года Компания приобрела вагоны на условиях долгосрочной аренды сроком на четыре года у АО «Казахстанская Иджара Компания». Право собственности на арендуемые активы переходит к Компании после погашения задолженности по аренде. Вознаграждение по аренде составило 17%.

Движение обязательств по долгосрочной аренде

тыс. тенге	2019	2018
На 1 января	254,384	255,010
Принятое обязательство по долгосрочной аренде	557,943	25,992
Комиссионные расходы, связанные с долгосрочной арендой	(5,130)	(702)
Транши выплаченные	(157,390)	(57,770)
Расходы на финансирование	92,844	30,224
Проценты уплаченные	(89,364)	(29,271)
Курсовая разница	1,149	30,901
На 31 декабря	**654,436**	**254,384**

(б) Арендные обязательства по возобновляемой аренде

Компания арендует помещения и вагоны. Договоры аренды обычно заключаются на определенные периоды сроком 12 месяцев или менее, но имеют право продления. Договоры аренды не содержат особых условий (ковенантов) за исключением защитных мер в отношении арендуемых активов, принадлежащих арендодателю. Арендуемые активы не могут сдаваться в субаренду или использованы как залоговое обеспечение.

13. Арендные обязательства, продолжение

Как описано в примечании 2(д), с 1 января 2019 года Компания применила МСФО 16 «Аренда» с использованием модифицированного ретроспективного подхода, который не привел к реклассификации или корректировке нераспределенного дохода. Обязательства по аренде отражены по приведенной стоимости будущих арендных платежей, дисконтированных с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств, которая на 1 января 2019 года составила 12.4%. По обязательствам, принятым в течение 2019 года применялись ставки дисконтирования в диапазоне 12.3-13.1%. Активы в форме права пользования отражены по стоимости равной арендным обязательствам в составе основных средств (см. примечание 8).

При применении МСФО 16 Компания учитывала следующие упрощения практического характера:

- не признала активы в форме права пользования и арендные обязательства для договоров аренды активов с низкой стоимостью, или краткосрочной аренды сроком 12 месяцев и менее;
- исключила первоначальные прямые затраты относящиеся к активам в форме права пользования;
- применила ретроспективную оценку срока аренды.

Арендные платежи по договорам аренды активов с низкой стоимостью, или краткосрочной аренды сроком 12 месяцев и менее отражаются в отчете доходах и расходах на равномерной основе в течение срока аренды.

тыс. тенге	2019	2018
Признано на 1 января	1,362,021	–
Поступление	547,624	–
Переоценка	(129,231)	–
Амортизация дисконта	158,737	–
Платежи	(576,794)	–
На 31 декабря	**1,362,357**	**–**

Сверка арендных обязательств по состоянию на 1 января 2019 года с контрактными обязательствами по операционной аренде по состоянию на 31 декабря 2018 года:

тыс. тенге	Прим.	2019
Договорные обязательства по операционной аренде на 31 декабря 2018		1,689,160
Ставка привлечения дополнительных заемных средств на 1 января 2019		12.4%
Дисконтированные договорные обязательства по операционной аренде на 1 января 2019		1,495,042
Минус договорные обязательства, относящиеся к краткосрочной аренде	4,5	(133,021)
Обязательства по возобновляемой аренде на 1 января 2019		**1,362,021**

14. Займы

тыс. тенге	Срок погашения	Процентная ставка	Валюта займа	На 31 декабря
2019				
АО «Народный Банк Казахстана»	2020	15.5%	Тенге	50,000
Проценты к уплате				200
				50,200
2018				
АО «Народный Банк Казахстана»	2019	15.5%	Тенге	50,000
Проценты к уплате				43
				50,043

24 октября 2017 года Компания заключила с АО «Казкоммерцбанк» (правопреемник – АО «Народный Банк Казахстана») договор об открытии краткосрочной кредитной линии с изначальным сроком действия до 28 апреля 2018 года. Ежегодно договора кредитной линии несколько раз перезаключались и на отчетную дату действует договор до июня 2022 года. При выдаче каждого транша подписывается заявление обеими сторонами с определением процентной ставки и срока погашения в рамках срока действия кредитной линии. Займы являются необеспеченными. Созаемщиками по данным займам являются собственники Компании Шумахер Андрей Романович и Шумахер Ирина Сергеевна.

14. Займы, продолжение

Движение займов

тыс. тенге	2019	2018
На 1 января	50,043	18,151
Получение заемных средств	539,734	388,038
Возврат заемных средств	(539,734)	(356,151)
Проценты начисленные	6,202	3,830
Проценты уплаченные	(6,045)	(3,825)
На 31 декабря	**50,200**	**50,043**

15. Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. тенге	2019	2018
Торговая кредиторская задолженность	80,003	6,940
Резерв по отпускам	4,523	3,513
Задолженность перед сотрудниками	159	–
Финансовые инструменты в составе кредиторской задолженности	84,685	10,453
Авансы полученные	51,095	36,809
Задолженность по налогам и другим платежам	12,476	3,161
	148,256	**50,423**

16. Сверка дохода до налогообложения с чистым поступлением денежных средств от операционной деятельности

тыс. тенге	Прим.	2019	2018
Доход до налогообложения		**91,583**	**179,992**
Корректировки:			
Доходы от финансирования		(3,009)	(11,829)
Расходы на финансирование	6	278,567	35,349
Износ и амортизация	4,5	540,488	22,759
Убытки от обесценения, нетто		9,403	4,070
Нереализованный убыток от курсовой разницы		8,850	39,760
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		**925,882**	**270,101**
Увеличение товарно-материальных запасов		(604)	(132)
Уменьшение (увеличение) авансов выданных и прочих текущих активов		69,039	(45,869)
Увеличение краткосрочного актива по договору		(28,444)	(16,413)
(Увеличение) уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		(101,545)	2,207
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		97,833	11,498
Денежные средства от операционной деятельности до выплаты процентов и подоходного налога		**962,161**	**221,392**

Неденежные операции

Компания провела следующие неденежные операции:

- Компания приобрела на условиях долгосрочной аренды основные средства стоимостью 557,943 тыс. тенге (2018: 25,992 тыс. тенге) (см. примечание 13(а));
- Компания отразила основные средства стоимостью 1,780,414 тыс. тенге (2018: ноль) в счет арендных обязательств по возобновляемой аренде (см. примечание 13(б));

16. Сверка дохода до налогообложения с чистым поступлением денежных средств от операционной деятельности, продолжение

- по состоянию на 31 декабря 2019 года Компания переоценила основные средства. Величина переоценки в размере 159,360 тыс. тенге (2018: 64,907 тыс. тенге) была отнесена на увеличение основных средств, 127,488 тыс. тенге (2018: 51,926 тыс. тенге) – на увеличение резерва по переоценке основных средств и 31,872 тыс. тенге (2018: 12,981 тыс. тенге) – на увеличение отложенного налогового обязательства (см. примечание 8);
- внутригрупповые займы выданные были дисконтирован на 8,635 тыс. тенге (2018: 11,166 тыс. тенге) (см. примечание 9);
- резерв по ремонту вагонов в размере 11,352 тыс. тенге (2018: 836 тыс. тенге) был включен в стоимость основных средств;
- подоходный у источника выплаты налог в размере 46 тыс. тенге (2018: ноль) удержан с процентного дохода по банковским депозитам.

17. Цели и политика управления финансовыми рисками

(а) Обзор

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

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

Руководство Компании несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками и надзор за функционированием этой системы.

Политика Компании по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Компания, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Компании. Компания устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

Руководство Компании осуществляет надзор за соблюдением политик и процедур Компании по управлению рисками, и анализирует адекватность системы управления рисками применительно к рискам, которым подвергается Компания.

(б) Категории и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Категории финансовых активов и обязательств

тыс. тенге	Прим.	2019	2018
Финансовые активы оцениваемые по амортизируемой стоимости			
Долгосрочная дебиторская задолженность		4,731	2,713
Внутригрупповые займы выданные	9	36,151	14,756
Краткосрочный актив по договору	3(а)	44,857	16,413
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10	153,547	57,688
Денежные средства		10,523	109,962
		249,809	**201,532**
Финансовые обязательства оцениваемые по амортизируемой стоимости			
Облигации	12	(173,074)	–
Арендные обязательства	13	(2,016,793)	(254,384)
Займы	14	(50,200)	(50,043)
Резерв по ремонту		(24,147)	(11,381)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	(84,685)	(10,453)
Дивиденды к уплате	11(в)	(3,633)	–
		(2,352,532)	**(326,261)**

17. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

(в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющимися у Компании внутригрупповыми займами выданными, краткосрочным активом по договору, торговой и прочей дебиторской задолженностью и денежными средствами.

Балансовая стоимость финансовых активов представляет собой максимальную подверженность кредитному риску. Максимальная подверженность кредитному риску на 31 декабря составила:

тыс. тенге	2019	2018
Долгосрочная дебиторская задолженность	4,731	2,713
Внутригрупповые займы выданные	36,151	14,756
Краткосрочный актив по договору	44,857	16,413
Торговая и прочая дебиторская задолженность	153,547	57,688
Денежные средства	10,523	109,962
	249,809	**201,532**

Долгосрочная дебиторская задолженность

Данная долгосрочная дебиторская задолженность относится к компании под общим контролем конечных собственников, которая работает на условиях оплаты в рассрочку до 2024 года.

Компания создает оценочный резерв на обесценение займа выданного, который представляет собой расчетную оценку величины ожидаемых кредитных убытков. Долгосрочная дебиторская задолженность по срокам возникновения на 31 декабря:

тыс. тенге	Всего	Процент ожидаемых убытков	Обесценение
2019			
Непросроченная	6,077	-22%	(1,346)
	6,077	**-22%**	**(1,346)**
2018			
Непросроченная	3,484	-22%	(771)
	3,484	**-22%**	**(771)**

Внутригрупповые займы выданные

Займы выданные представлены задолженностью связанных сторон Компании. При принятии решения о выдаче подобных займов, Компания проводит анализ для того, чтобы убедиться в том, что общий кредитный риск по данным займам не превышает распределяемые резервы Компании.

Подверженность Компании кредитному риску полностью относится к дебиторам в Казахстане (93%) и России (7%).

Компания создает оценочный резерв на обесценение займов выданных, который представляет собой расчетную оценку величины ожидаемых кредитных убытков. Займы выданные по срокам возникновения на 31 декабря:

тыс. тенге	Всего	Процент ожидаемых убытков	Обесценение
2019			
Непросроченная	44,405	-19%	(8,254)
	44,405	**-19%**	**(8,254)**
2018			
Непросроченная	17,694	-17%	(2,938)
	17,694	**-17%**	**(2,938)**

17. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

Торговая и прочая дебиторская задолженность и краткосрочный актив по договору

Подверженность Компании кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Данная торговая дебиторская задолженность относится к покупателям, которые работают на условиях оплаты в рассрочку. Компания постоянно отслеживает дебиторскую задолженность для минимизации сомнительной задолженности.

Подверженность Компании кредитному риску полностью относится к покупателям в Казахстане (88%) и России (12%).

Компания создает оценочный резерв на обесценение дебиторской задолженности, который представляет собой расчетную оценку величины ожидаемых кредитных убытков. Торговая и прочая дебиторская задолженность по срокам возникновения на 31 декабря:

тыс. тенге	Всего	Процент ожидаемых убытков	Обесценение
2019			
Непросроченная	129,789	0%	(562)
Просроченная до 90 дней	25,008	-3%	(688)
Просроченная от 91 до 180 дней	–	0%	–
Просроченная от 181 до 270 дней	–	0%	–
Более чем 270 дней	9,898	-100%	(9,898)
	164,695	**-7%**	**(11,148)**
2018			
Непросроченная	46,008	-5%	(2,501)
Просроченная до 90 дней	12,107	-4%	(475)
Просроченная от 91 до 180 дней	2,328	-5%	(128)
Просроченная от 181 до 270 дней	1,368	-74%	(1,019)
Более чем 270 дней	3,513	-100%	(3,513)
	65,324	**-12%**	**(7,636)**

Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки для краткосрочного актива по договору. Возможный резерв на обесценение данного актива на отчетные даты был несущественным.

Денежные средства

Кредитный риск, относящийся к денежным средствам, отслеживается и контролируется руководством Компании в соответствии с политикой Компании. Свободные денежные средства размещаются в установленных пределах в наиболее надежных казахстанских банках с кредитными рейтингами Standard & Poor's от «B» до «BB». Данная политика направлена на снижение концентрации кредитного риска и минимизацию возможных финансовых потерь при неисполнении банками своих договорных обязательств.

(г) Риск ликвидности

Компания управляет риском ликвидности отслеживая прогнозные потоки денежных средств и поддерживает баланс между дальнейшим финансированием и гибкостью посредством использования банковских займов и покупке активов в рассрочку.

17. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

Сроки погашения финансовых обязательств

В нижеследующей таблице приведен анализ финансовых обязательств Компании, погашаемых на валовой основе, по соответствующим группам со сроками погашения, основанными на периодах между отчетной датой и контрактными датами погашения:

тыс. тенге	По требованию	Менее трех месяцев	От трех до 12 месяцев	От года до пяти лет	Итого
2019					
Облигации	–	–	19,081	186,996	206,077
Арендные обязательства	–	246,511	757,620	1,415,929	2,420,060
Займы	–	50,646	–	–	50,646
Резерв по ремонту	–	–	11,116	14,821	25,937
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	80,162	4,523	–	84,685
Дивиденды к уплате	3,633	–	–	–	3,633
	6,633	**377,319**	**792,340**	**1,617,746**	**2,791,038**
2018					
Арендные обязательства	–	19,943	59,827	237,284	317,054
Займы	–	50,710	–	–	50,710
Резерв по ремонту	–	–	–	12,600	12,600
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	9,782	671	–	10,453
	–	**80,435**	**60,498**	**249,884**	**390,817**

Облигации и займы включают ожидаемые будущие процентные платежи, рассчитанные на основе процентных ставок, действующих на отчетную дату. Арендные обязательства и резерв по ремонту представлены на недисконтированной валовой основе.

(д) Ценовой риск

В соответствии с МСФО 7 по состоянию на 31 декабря 2019 года влияние цен на товары (услуги) определялось на основе баланса финансовых активов и обязательств. Данная чувствительность не оказывает влияния на показатели отчета о доходах и расходах, которая ожидалась бы в результате изменения цен на товары (услуги) в течение какого-либо периода времени. Кроме того, данный анализ предполагает, что все прочие переменные остаются неизменными. Повышение (снижение) цен на товары (услуги) на 10% после окончания года не повлияло бы на доход (убыток) после налогообложения (2018: ноль).

(е) Риск процентной ставки

На отчетные даты у Компании нет финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой, и она не подвержена риску процентной ставки.

(ж) Валютный риск

Компания подвержена валютному риску при осуществлении операций, выраженных в валюте, отличной от ее функциональной валюты.

17. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

Подверженность Компании валютному риску, исходя из условных (номинальных) величин, была следующей:

тыс. тенге	Тенге	Доллар США	Российский рубль	Итого
2019				
Долгосрочная дебиторская задолженность	4,731	–	–	4,731
Внутригрупповые займы выданные	33,701	–	2,450	36,151
Краткосрочный актив по договору	44,857	–	–	44,857
Торговая и прочая дебиторская задолженность	134,066	–	19,481	153,547
Денежные средства	10,346	–	177	10,523
Облигации	–	(173,074)	–	(173,074)
Арендные обязательства	(1,862,900)	(153,893)	–	(2,016,793)
Займы	(50,200)	–	–	(50,200)
Резерв по ремонту	(24,147)	–	–	(24,147)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(81,199)	–	(3,486)	(84,685)
Дивиденды к уплате	(3,633)	–	–	(3,633)
	(1,794,378)	**(326,967)**	**18,622**	**(2,102,723)**
2018				
Долгосрочная дебиторская задолженность	2,713	–	–	2,713
Внутригрупповые займы выданные	14,756	–	–	14,756
Краткосрочный актив по договору	16,413	–	–	16,413
Торговая и прочая дебиторская задолженность	47,737	–	9,951	57,688
Денежные средства	105,577	–	4,385	109,962
Арендные обязательства	(20,900)	(233,484)	–	(254,384)
Займы	(50,043)	–	–	(50,043)
Резерв по ремонту	(11,381)	–	–	(11,381)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(7,057)	(2,674)	(722)	(10,453)
	97,815	**(236,158)**	**13,614**	**(124,729)**

Финансовые инструменты, представленные в тенге, не подвержены валютному риску, и включены для сверки итоговых сумм.

Анализ чувствительности

Ослабление курса тенге на 20% по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря привело бы к увеличению (уменьшению) дохода после налогообложения на суммы, показанные ниже. Этот анализ предполагает, что все остальные переменные остаются неизменными.

тыс. тенге	2019	2018
Доллар США	(52,315)	(37,785)
Российский рубль	2,980	2,178

Укрепление курса тенге на 20% по отношению к перечисленным выше валютам по состоянию на 31 декабря имело бы равнозначный, но противоположный эффект, при условии, что все прочие переменные остаются неизменными.

(з) Управление капиталом

Основными целями Компании в отношении управления капиталом являются обеспечение безопасности и поддержание хозяйственной деятельности Компании на непрерывной основе, а также поддержание оптимальной структуры капитала для максимизации доходов собственников и других заинтересованных сторон посредством снижения стоимости капитала Компании. Общая политика Компании остается неизменной с 2018 года.

18. Условные и потенциальные обязательства

(а) Условные обязательства по налогообложению в Казахстане

Неопределенности интерпретации налогового законодательства

Компания подвержена влиянию неопределенностей в отношении ее налоговых обязательств. Налоговое законодательство и налоговая практика Казахстана находятся в состоянии непрерывного совершенствования и, следовательно, подвержены изменениям и различным интерпретациям, которые могут быть применены ретроспективно.

Интерпретации законодательства руководством в сфере его применения к сделкам и деятельности Компании могут не совпадать с интерпретацией налоговых органов. В результате, сделки и операции могут оспариваться соответствующими налоговыми органами, что в свою очередь может привести к взысканию с Компании дополнительных налогов, пени и штрафов, которые могут оказать существенный негативный эффект на финансовое положение Компании и результаты ее деятельности.

Период дополнительного налогообложения

Налоговые органы в Казахстане имеют право доначислять налоги в течение пяти лет по истечении соответствующего налогового периода. В определенных налоговым законодательством случаях данный срок может быть продлен на три года.

Возможные дополнительные налоговые обязательства

Руководство считает, что Компания выполняет требования налогового законодательства, действующего в Казахстане, а также налоговые условия заключенных договоров, которые влияют на ее деятельность и, следовательно, никакие дополнительные налоговые обязательства возникнуть не могут. Тем не менее, по причинам, изложенным выше, сохраняется риск того, что соответствующие налоговые органы могут иначе толковать договорные положения и требования налогового законодательства.

В результате этого, могут возникнуть дополнительные налоговые обязательства. Однако, вследствие ряда вышеуказанных неопределенностей при расчете каких-либо потенциальных дополнительных налоговых обязательств, описанных выше, руководству нецелесообразно оценивать финансовый эффект налоговых обязательств, если таковые будут иметь место, а также пени и штрафы, за уплату которых Компания может нести ответственность.

(б) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления, и многие формы страхования, распространенные в других странах, пока, как правило, не доступны в Казахстане. Имеющееся страховое покрытие не обеспечивает полную компенсацию в случае наступления значительных убытков.

(в) Судебные иски

В порядке обычной деятельности, в отношении Компании могут возбуждаться судебные иски. Руководство считает, что окончательная ответственность, если таковая имеется, возникающая в результате таких исков или претензий, не будет приводить к неблагоприятным материальным последствиям, влияющим на финансовое положение и результаты Компании. По состоянию на 31 декабря 2019 года Компания не была вовлечена ни в какие значительные судебные разбирательства.

19. Операции со связанными сторонами

Связанные стороны включают следующее:

- ключевые руководители;
- собственники;
- компании под общим контролем.

(а) Вознаграждение руководства

Вознаграждения, полученные ключевыми руководителями, включены в заработную плату в составе общеадминистративных расходов (см. примечание 5) и составили 16,962 тыс. тенге (2018: 20,786 тыс. тенге).

19. Операции со связанными сторонами, продолжение

(б) Операции со связанными сторонами

тыс. тенге	2019	2018
Реализация связанным сторонам	1,411	2,948
Приобретения у связанных сторон	–	(4,243)
Предоставление займов	(39,030)	(22,646)
Погашение займов выданных	6,000	50,000
Задолженность связанных сторон	5,150	3,135
Внутригрупповые займы выданные	36,151	14,756

(в) Условия операций со связанными сторонами

Ценообразование операций со связанными сторонами определяется на регулярной основе в зависимости от характера операции.

20. Основные положения учетной политики

При подготовке финансовой отчетности Компания последовательно применяла нижеследующие основные принципы учетной политики.

(а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Компании по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости, а оцениваемые по исторической стоимости – на дату операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете по курсу на дату совершения операции, а также при пересчете монетарных активов и обязательств по курсу на дату отчетного периода, отражаются в отчете о доходах и расходах.

Следующие курсы валют использовались при подготовке финансовой отчетности:

	2019		2018	
	Конец года	Среднее	Конец года	Среднее
Доллар США	381.18	382.75	384.20	344.71
Российский рубль	6.17	5.92	5.52	5.50

(б) Основные средства

Признание и учет

Объекты основных средств отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения, за исключением вагонов, которые после первоначального признания учитываются по переоцененной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, признанных после даты переоценки.

Стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива.

Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Любая сумма дохода или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения выручки от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-основе по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе чистого дохода или убытка.

Переоценка

Вагоны учитываются по переоцененной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, признанных после даты переоценки. Переоценка выполняется на регулярной основе, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью.

20. Основные положения учетной политики, продолжение

Прирост стоимости от переоценки отражается в прочем совокупном доходе, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в доходах и расходах. В этом случае сумма увеличения стоимости актива относится на доходы периода. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в доходах и расходах, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в резерве на переоценку основных средств.

Перенос сумм из резерва на переоценку основных средств на нераспределенный доход проводится на разницу между переоцененной балансовой стоимостью и первоначальной балансовой стоимостью актива. На дату переоценки накопленный износ вычитается из валовой балансовой стоимости актива. При выбытии сумма переоценки, относящаяся к выбываемому активу, переносится из резерва на переоценку основных средств в состав нераспределенного дохода

Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Компания получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Расходы на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в доходах и расходах в момент их возникновения.

Резерв по ремонту

Компания включает в балансовую стоимость основного средства проведение регулярных масштабных технических ремонтов, в случае уверенности, что такой ремонт будет проведен в обязательном порядке. Включенный компонент амортизируется до момента проведения ремонта. Сумма резерва по ремонту отражается в обязательствах и учитывается по амортизируемой стоимости.

Износ

Износ начисляется по прямолинейному методу на протяжении ожидаемого срока полезной службы актива до его остаточной стоимости. Ожидаемые сроки полезной службы основных средств:

- вагоны 22 года;
- транспортные средства 10 лет;
- право пользования вагонами 2-3 года;
- право пользования помещениями 3-4 года;
- прочее 2-5 лет.

Ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату.

(в) Обесценение

Анализ балансовой стоимости долгосрочных активов на наличие обесценения осуществляется в тех случаях, когда события или изменения обстоятельств свидетельствуют о возможности того, что их балансовая стоимость может быть невозмещаемой. При наличии признаков обесценения производится оценка, позволяющая выяснить, превышает ли балансовая стоимость активов их возмещаемую стоимость. Проведение такого анализа осуществляется отдельно для каждого актива, за исключением активов, которые самостоятельно не генерируют денежные поступления. В этом случае анализ проводится на уровне подразделения, генерирующего денежные поступления.

В случае, когда балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные поступления, превышает его возмещаемую стоимость, создается резерв для отражения актива по меньшей стоимости. Восстановление убытков (убытки) от обесценения признаются в доходах и расходах.

Расчет возмещаемой суммы

Возмещаемая стоимость актива определяется как наибольшая величина из ценности его использования и справедливой стоимости актива за вычетом расходов на его реализацию. При оценке ценности использования актива, ожидаемые будущие денежные потоки, дисконтируются до их текущей стоимости с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, характерные для данного актива. Возмещаемая стоимость активов, которые самостоятельно не генерируют денежные поступления, определяется в составе возмещаемой стоимости подразделения, генерирующего денежные поступления, к которому относятся данные активы.

20. Основные положения учетной политики, продолжение

Восстановление убытков от обесценения

Ранее признанный убыток от обесценения подлежит восстановлению в том случае, если имеются изменения в оценках, используемых для определения возмещаемой суммы. Убыток от обесценения восстанавливается только в той степени, в которой балансовая стоимость актива не превышает балансовую стоимость, которая была бы определена за вычетом износа или амортизации, если бы убыток от обесценения не был признан.

(г) Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность признается по сумме выставленного счета за вычетом ожидаемых кредитных убытков и обычно не включает в себя проценты.

На конец каждого отчетного периода Компания оценивает наличие объективного свидетельства того, финансовый актив или группа финансовых активов были обесценены. Финансовый актив или группа финансовых активов обесцениваются с признанием соответствующих убытков только если есть объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после признания актива (далее – «событие убытка») и что событие убытка повлияло на ожидаемые будущие денежные потоки от данного финансового актива или группы финансовых активов, которые могут быть надежно оценены.

Сумма убытка оценивается как разница между текущей стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (включая ожидаемые денежные убытки), дисконтированные по эффективной процентной ставке для данного актива.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения уменьшилась и данное уменьшение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания обесценения (например, в результате улучшения кредитного рейтинга дебитора) сторно ранее отраженного обесценения признается в отчете о доходах и расходах.

(д) Денежные средства

Денежные средства включают денежные средства в банках, доступные по требованию и подверженные незначительному риску изменения стоимости, и наличность в кассе.

(е) Займы

Займы первоначально признаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом расходов по сделке, непосредственно связанных с их получением. После первоначального признания займы оцениваются по амортизируемой стоимости по методу эффективной процентной ставки.

(ж) Аренда

Компания как арендатор

В момент заключения договора Компания оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Компания признает право пользования активом и соответствующее ему обязательство по аренде в отношении всех договоров аренды за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. По таким договорам аренды Компания признает арендные платежи в составе операционных расходов на прямолинейной основе в течение срока аренды.

Обязательство по аренде признается по приведенной стоимости арендных платежей с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств. После начала аренды балансовая стоимость обязательства по аренде увеличивается для отражения амортизации дисконта и уменьшается на сумму произведенных арендных платежей. Кроме того, Компания переоценивает обязательство по аренде для отражения модификации договора аренды.

Право пользования активом признается по первоначальной стоимости, включающей соответствующее обязательство по аренде, арендные платежи произведенные на момент или до начала аренды, за вычетом прямых расходов по организации аренды. После начала аренды право пользования оценивается по стоимости за вычетом начисленной амортизации и обесценения. Право пользования активом признается в составе основных средств.

Переменные платежи, не зависящие от какой-либо ставки или индекса, исключаются из первоначальной оценки обязательства по аренде и соответствующего права пользования активом. Такие платежи признаются в составе операционных расходов в том периоде, в котором возникает условие или событие, приводящее к необходимости этих выплат.

Для договоров аренды, содержащих один или несколько неарендных компонентов, Компания не выделяет неарендные компоненты и учитывает их как единый договор аренды.

20. Основные положения учетной политики, продолжение

(з) Доходы

В момент заключения договора на реализацию товаров или услуг («активов»), Компания оценивает активы, обещанные по договору с покупателем, и идентифицирует в качестве обязанности к исполнению каждое обещание передать покупателю актив, который является отличимым, либо ряд отличимых активов, которые являются практически одинаковыми и передаются покупателю по одинаковой схеме.

Реализация услуг

Доход от реализации услуг признается в том периоде, в котором услуги были оказаны. Для договоров с фиксированной ценой доход признается для услуг фактически оказанных в отчетном периоде в отношении к общему договорному объему услуг и определяется на основе процента завершенности.

Если договор включает несколько обязательств к исполнению, цена реализации распределяется на каждое обязательство на основе отдельных цен реализации. В случае отсутствия наблюдаемых отдельных цен, цена реализации распределяется на основе ожидаемых расходов плюс маржа. Если договор включает поставку оборудования, доход от реализации оборудования признается в момент времени, когда оборудование поставлено, право собственности перешло к покупателю и покупатель принял данное оборудование.

При изменении обстоятельств, доходы, расходы и процент завершенности пересматриваются. Любое увеличение или уменьшение дохода в результате изменения в оценках признается в отчете о доходах и расходах в том периоде, в котором данные обстоятельства стали известны руководству.

В случае договора с фиксированной ценой, покупатель производит оплату в соответствии с графиком платежей. Если оказанные услуги превышают платежи, признается актив по договору. Если платежи превышают оказанные услуги, признается обязательство по договору.

Компонент финансирования

У Компании нет договоров, где период между реализацией товаров и услуг и оплатой превышает один год. Как результат цена реализации не корректируется на временную стоимость денег.

(и) Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству актива, ввод в эксплуатацию или реализация которого наступает через значительный период времени, капитализируются путем включения в стоимость данного актива. Все прочие затраты по займам признаются в доходах и расходах.

(к) Расходы по подоходному налогу

Расходы по подоходному налогу включают в себя подоходный налог текущего периода и отложенный налог. Расходы по подоходному налогу отражаются в доходах и расходах за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым в капитале, в таком случае он также признается в капитале.

Текущий подоходный налог представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемого дохода за год, а также все корректировки величины обязательства по уплате подоходного налога за прошлые годы.

Отложенный налог определяется с использованием балансового метода посредством определения временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, для целей финансовой отчетности и сумм, используемых для целей налогообложения.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые, как ожидается, будут применяться к периоду реализации актива или погашения обязательства, исходя из ставок налогообложения (и налогового законодательства), вступивших или фактически вступивших в силу на дату бухгалтерского баланса.

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в какой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемого дохода, который может быть уменьшен на сумму данного актива. Сумма отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в какой больше не существует вероятности того, что соответствующая налоговая льгота будет реализована.

Отложенные налоговые активы и обязательства берутся в зачет, если существует юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов в счет текущих налоговых обязательств и, если отложенные налоги относятся к одному и тому же объекту налогообложения и к одному и тому же налоговому органу.

20. Основные положения учетной политики, продолжение

(л) Финансовые инструменты

Признание

Финансовые активы и обязательства признаются Компанией в отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда она становится стороной по договору на данный инструмент.

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением итога в отчете о финансовом положении осуществляется при наличии юридически закрепленного права производить взаимозачет признанных сумм и намерения работать по методу чистого дохода/расхода или реализовать актив одновременно с погашением обязательства.

Оценка

При первоначальном признании финансовых активов и обязательств, они оцениваются по справедливой стоимости, представляющей собой уплаченное или привлеченное возмещение, включающее также непосредственные затраты по сделке. Доходы или убытки при первоначальном признании признаются в доходах и расходах, за исключением займов, выданных собственникам (полученных от собственников), доходы или убытки, по которым при первоначальном признании признаются напрямую в капитале. После первоначального признания, займы, выданные собственникам, оцениваются по амортизируемой стоимости на основании метода эффективной процентной ставки.

При определении оценочной справедливой стоимости, инвестиции оцениваются по рыночным котировочным ценам на покупку на дату сделки. При отсутствии котировочных цен на инвестиции на активном рынке, их справедливая стоимость определяется с использованием рыночных котировок аналогичных торгуемых инструментов.

Прекращение признания

Прекращение признания финансового актива производится в случае, когда Компания теряет контроль над правами по договору на данный актив. Такая ситуация имеет место, когда права реализованы, переданы либо утратили силу. Прекращение признания финансового обязательства производится в случае его погашения.

Обесценение финансовых активов

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовому активу, оцениваемому по амортизируемой стоимости, в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. По торговой дебиторской задолженности Компания оценивает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. По состоянию на каждую отчетную дату Компания оценивает оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания.

21. События после отчетной даты

Пандемия коронавируса COVID-19

В связи с объявлением Всемирной организацией здравоохранения коронавируса COVID-19 пандемией, с 16 марта 2020 года на всей территории Республики Казахстан введено чрезвычайное положение на период. Кроме того, с 19 марта 2020 года введен карантин в ряде городов включая Алматы и Нур-Султан. Пандемия коронавируса COVID-19 уже привела к падению котировок на рынках сырьевых товаров и ценных бумаг. По оценкам экспертов пандемия COVID-19 и ее последствия неизбежно приведут к глобальной экономической рецессии.

Согласно оценке руководства Компании, данная ситуация не должна привести к прекращению деятельности Компании. Однако ситуация быстро меняется, и ее будущее влияние на бизнес Компании в настоящее время не может быть надежно оценено.

Ослабление тенге

Падение котировок на рынках сырьевых товаров и ценных бумаг привело к ослаблению тенге. Курс тенге увеличился с 381.18 тенге/доллар США на 31 декабря 2019 года до 427.57 тенге/доллар США на дату утверждения отчетности.