

АО «Dosjan temir joly»

Финансовая отчётность

*За год, закончившийся 31 декабря 2019 года,
с аудиторским отчётом независимого аудитора*

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторский отчёт независимого аудитора

Финансовая отчётность

Отчёт о финансовом положении.....	1
Отчёт о совокупном доходе	2
Отчёт о движении денежных средств	3
Отчёт об изменениях в капитале	4
Примечания к финансовой отчётности	5-44

Аудиторский отчёт независимого аудитора

Акционерам, Совету Директоров и руководству АО «Dosjan temir joly»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит финансовой отчетности организации АО «Dosjan temir joly» («Организация»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, за исключением влияния вопроса, изложенного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего отчета, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Организации по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту - «МСФО»).

Основание для выражения мнения с оговоркой

В 2017 году Департамент государственных доходов Министерства Финансов Республики Казахстан («ДГД МФ РК») завершил комплексную налоговую проверку Организации за 2011-2016 годы. В результате налоговой проверки ДГД МФ РК оспорил применение вычетов в отношении расходов по купонным вознаграждениям и расходов по амортизации, что не привело к изменениям корпоративного подоходного налога в данных периодах, ввиду налоговых преференций в отношении корпоративного подоходного налога, действовавших до 31 декабря 2017 года, однако привело к необходимости дополнительного начисления обязательства по корпоративному подоходному налогу за 2018 год на сумму 1.127.979 тысяч тенге, в связи с высокой вероятностью применения аналогичных подходов к налоговым вычетам Организации за 2018 год. Организация не произвела доначисление вышеуказанного обязательства по корпоративному подоходному налогу за 2018 год, в результате чего расходы за 2018 год и обязательства по корпоративному подоходному налогу по состоянию на 31 декабря 2018 года занижены на 1.127.979 тысяч тенге.

В 2019 году Организация произвела корректировку вычетов в отношении расходов по амортизации для целей начисления корпоративного подоходного налога за 2018 год и признала соответствующую корректировку расходов по корпоративному подоходному налогу в сумме 470.280 тысяч тенге в составе расходов по корпоративному налогу за 2019 год.

Однако, Организация не скорректировала вычеты в отношении расходов по купонным вознаграждениям за 2018 и 2019 годы, что привело к занижению расходов по корпоративному подоходному налогу за 2019 год в сумме 442.102 тысячи тенге. В результате, расходы по корпоративному подоходному налогу за 2019 год были завышены на 28.178 тысяч тенге, обязательства по корпоративному подоходному налогу по состоянию на 31 декабря 2019 года были занижены на 1.099.801 тысячу тенге.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Организации в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. В дополнение к обстоятельству, изложенному в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего отчета, мы определили указанный ниже вопрос как ключевой вопрос аудита, информацию о котором необходимо сообщить в нашем отчете. 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. В отношении указанного ниже вопроса наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего отчета, в том числе по отношению к этому вопросу. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанного ниже вопроса, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Проверка на обесценение права на эксплуатацию по Концессионному соглашению

Основным видом деятельности Организации является строительство и эксплуатация новой железнодорожной линии ст. Шар – Усть-Каменогорск на территории Восточно-Казахстанской области Республики Казахстан на основе Концессионного соглашения. Право на эксплуатацию по Концессионному соглашению является существенным для финансовой отчетности, оценка его возмещаемой стоимости характеризуется высоким уровнем субъективности допущений. Соответственно, оценка обесценения права на эксплуатацию по Концессионному соглашению являлась наиболее значимым вопросом для аудита текущего периода.

Мы привлекли наших специалистов по вопросам оценки для анализа расчёта возмещаемой стоимости права на эксплуатацию по Концессионному соглашению, подготовленного независимыми экспертами, привлеченными Организацией. Мы рассмотрели компетентность и объективность экспертов. Мы проанализировали допущения, лежащие в основе прогнозов руководства, в том числе использованные ставки дисконтирования, прогнозные ставки инфляции и прогнозные объемы перевозок. Мы сравнили ставки дисконтирования и ставки долгосрочного роста с общими показателями рынка и прочими доступными сведениями. Мы

Информация о праве на эксплуатацию по Концессионному соглашению и выполненном тесте на обесценение приведена в *Примечаниях 4 и 6* к финансовой отчетности.

проверили математическую точность моделей обесценения и рассмотрели анализ чувствительности. Также, мы проанализировали раскрытие существенных допущений в прилагаемой финансовой отчетности.

Прочая информация, включенная в годовой отчет Организации за 2019 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Организации за 2019 год, но не включает финансовую отчетность и наш аудиторский отчет по ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет Организации за 2019 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы 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, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Ответственность руководства и Совета Директоров 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 Организации 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 Организацию, прекратить ее деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет Директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Организации.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если

можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, 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 ошибок, 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 Организации;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете 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 отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Организация 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 Советом Директоров, 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, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Совету Директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали Совет Директоров 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 Совета Директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчете, 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 отчете, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимого аудитора, - Адиль Сыздыков.

ТОО «Эрнст энд Янг»



Адиль Сыздыков
Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000172 от 23 декабря 2013 года

050060, Республика Казахстан, г. Алматы
пр. Аль-Фараби, 77/7, здание «Есентай Тауэр»

27 Марта 2020 года



Гульмира Турмагамбетова
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью на территории
Республики Казахстан: серия МФЮ-2,
№ 0000003, выданная Министерством
финансов Республики Казахстан от 15 июля
2005 года

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 31 декабря 2019 года

В тысячах тенге	Прим.	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	457.788	371.422
Нематериальные активы	6	8.546.867	9.494.534
Долгосрочная дебиторская задолженность от связанных сторон		-	145.771
		9.004.655	10.011.727
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	7	62.926	45.788
Торговая дебиторская задолженность	8	457.257	525.876
Предоплата по подоходному налогу		-	51.717
Прочие текущие активы	9	52.381	29.729
Денежные средства и их эквиваленты	10	1.973.818	1.028.115
		2.546.382	1.681.225
Итого активы		11.551.037	11.692.952
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	11	11.861.000	11.861.000
Резерв	11	7.086.480	7.086.480
Накопленный убыток		(32.966.527)	(33.446.485)
Итого капитал		(14.019.047)	(14.499.005)
Долгосрочные обязательства			
Займы, долгосрочная часть	12	6.534.186	6.937.400
Облигации, долгосрочная часть	13	14.788.464	17.575.501
		21.322.650	24.512.901
Краткосрочные обязательства			
Займы, краткосрочная часть	12	894.808	895.087
Облигации, краткосрочная часть	13	2.428.745	523.376
Торговая кредиторская задолженность	14	106.361	51.845
Подоходный налог к уплате		455.324	-
Текущие оценочные обязательства		163.019	32.083
Обязательства по прочим налогам	15	140.804	118.952
Прочие текущие обязательства		58.373	57.713
		4.247.434	1.679.056
Итого обязательства		25.570.084	26.191.957
Итого капитал и обязательства		11.551.037	11.692.952

Председатель Правления



Главный бухгалтер

Потлов Д.В.

Садыкова Г.М.

Учётная политика и примечания на страницах 5-44 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2019 год	2018 год
Выручка по договорам с покупателями	16	7.243.077	6.118.174
Себестоимость реализованных услуг	17	(3.151.373)	(2.834.542)
Валовый доход		4.091.704	3.283.632
Общие и административные расходы	18	(580.108)	(507.254)
Прочие доходы		7.186	98.013
Прочие расходы	19	(109.398)	(351.033)
Прибыль от операционной деятельности		3.409.384	2.523.358
Финансовые доходы	20	153.633	88.520
Финансовые расходы	21	(1.920.460)	(2.176.994)
Положительная курсовая разница, нетто		-	69
Прибыль до учёта подоходного налога		1.642.557	434.953
Расходы по подоходному налогу	22	(1.162.599)	(153.107)
Прибыль за год		479.958	281.846
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход за год, за вычетом подоходного налога		479.958	281.846
Прибыль на акцию (в тенге)			
Базовая и разводненная прибыль на акцию, в отношении дохода за год, приходящегося на держателей простых акций Компании	11	40.465	23.762

Председатель Правления



Потлов Д.В.

Главный бухгалтер

Садыкова Г.М.

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2019 год	2018 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Денежные поступления от покупателей		2.545.171	7.250.388
Денежные платежи поставщикам		(1.727.056)	(1.016.205)
Авансы, полученные от покупателей, заказчиков		5.768.330	-
Авансы, выданные поставщикам		(645.314)	(486.965)
Денежные платежи работникам		(291.405)	(608.502)
Платежи в бюджет и внебюджетные фонды		(1.473.347)	(1.178.027)
Полученные вознаграждения по депозитам		113.392	64.782
Выплата вознаграждения по займам		(48.100)	(51.915)
Прочие поступления		22.120	17.065
Прочие выплаты		(86.113)	(141.490)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		4.177.678	3.849.131
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(121.135)	(102.017)
Реализация основных средств		38.390	42.597
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности		(82.745)	(59.420)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Погашение займов		(891.333)	(891.333)
Выплата купона по размещенным облигациям		(1.257.699)	(2.772.901)
Выкуп облигаций		(1.000.000)	-
Выплата пени по купонному вознаграждению		-	(100.317)
Чистое расходование денежных средств в финансовой деятельности		(3.149.032)	(3.764.551)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		945.901	25.160
Эффект от начисления резерва под ожидаемые кредитные убытки на денежные средства и их эквиваленты		(198)	-
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года		1.028.115	1.002.955
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	10	1.973.818	1.028.115

Председатель Правления



Главный бухгалтер

Потлов Д.В.

Садыкова Г.М.

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

<i>В тысячах тенге</i>	Уставный капитал	Резерв	Накопленный убыток	Итого
На 1 января 2018 года	11.861.000	7.086.480	(33.728.331)	(14.780.851)
Прибыль за год	-	-	281.846	281.846
Итого совокупный доход за год	-	-	281.846	281.846
На 31 декабря 2018 года	11.861.000	7.086.480	(33.446.485)	(14.499.005)
Прибыль за год	-	-	479.958	479.958
Итого совокупный доход за год	-	-	479.958	479.958
На 31 декабря 2019 года	11.861.000	7.086.480	(32.966.527)	(14.019.047)

Председатель Правления



Потлов Д.В.

Главный бухгалтер

Садыкова Г.М.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Досжан Темир Жолы (ДТЖ)» зарегистрировано Министерством юстиции города Алматы 10 марта 2005 года. 15 марта 2018 года в связи с изменением места нахождения Компании произведена государственная перерегистрация. 18 января 2019 года Компания прошла перерегистрацию и сменила наименование организации на АО «Dosjan temir joly» (далее – «Компания» или «ДТЖ»).

Информация об акционерах Компании на 31 декабря 2019 и 2018 годов представлена в таблице ниже:

	На 31 декабря 2019 года		На 31 декабря 2018 года	
	Количество простых акций	Доля участия, %	Количество простых акций	Доля участия, %
АО «Инвестиционный фонд Казахстана»	5.805	48,94%	5.805	48,94%
АО «Национальная компания «Казахстан Темир Жолы»	5.458	46,02%	5.458	46,02%
ТОО «Казжол Инвест»	339	2,86%	339	2,86%
ТОО «Танбалы Тас»	259	2,18%	259	2,18%
Итого	11.861	100%	11.861	100%

Единственным акционером и конечной контролирующей стороной АО «Инвестиционный фонд Казахстана» и АО «Национальная компания «Казахстан Темир Жолы» является Правительство Республики Казахстан в лице АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» и АО «Фонд Национального Благополучия «Самрук-Казына», соответственно.

20 марта 2018 года АО «Инвестиционный фонд Казахстана» передал в доверительное управление ТОО «Танбалы Тас» 5.805 простых акций, что составляет 48,94% долевого участия.

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Нур-Султан, ул. Сыганак, 25.

Компания создана исключительно в целях строительства и эксплуатации новой железнодорожной линии ст. Шар-Усть-Каменогорск на территории Восточно-Казахстанской области Республики Казахстан на основе Концессионного соглашения, заключаемого между Компанией и Правительством Республики Казахстан. Правительство Республики Казахстан предоставляет Компании исключительное право на строительство и эксплуатацию железнодорожной линии Станция Шар-Усть-Каменогорск.

Данная финансовая отчётность Компании была утверждена Председателем Правления и главным бухгалтером Компании 27 марта 2020 года.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Настоящая финансовая отчётность была подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением операций, раскрытых в учётной политике и Примечаниях к данной финансовой отчётности. Все значения в данной финансовой отчётности округлены до тысячи, за исключением специально оговоренных случаев.

Заявление о соответствии

Финансовая отчётность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее – «МСФО») в редакции, утверждённой Советом по Международным стандартам финансовой отчётности (далее – «Совет по МСФО»).

Подготовка финансовой отчётности в соответствии с МСФО требует применения определенных важных учётных оценок, а также требует от руководства применения суждений по допущениям в ходе применения учётной политики. Сферы применения, включающие в себя повышенный уровень сложности или применения допущений, а также области, в которых применение оценок и допущений является существенным для финансовой отчётности Компании, раскрыты в *Примечании 4*.

Принцип непрерывной деятельности

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, Компания получила чистую прибыль в размере 479.958 тысяч тенге (2018 год: 281.846 тысячи тенге), и по состоянию на 31 декабря 2019 года краткосрочные обязательства Компании превышали её краткосрочные активы на 1.701.052 тысячи тенге (31 декабря 2018 года: краткосрочные активы Компании превышали её краткосрочные обязательства на 2.169 тысячи тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**Принцип непрерывной деятельности (продолжение)**

Краткосрочные активы Компании включают в основном денежные средства на сумму 1.973.818 тысяч тенге, а также торговую дебиторскую задолженность в сумме 457.257 тысяч тенге. Краткосрочные обязательства Компании включают задолженность по выплате купонов по размещенным облигациям на сумму 428.745 тысяч тенге и краткосрочную часть облигаций на сумму 2.000.000 тысяч тенге, а также краткосрочная часть займов на сумму 894.808 тысяч тенге.

Руководство предполагает, что Компания продолжит свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности, и при подготовке такого суждения руководство приняло во внимание текущие намерения и финансовое положение Компании. В частности, следующие факторы учитывались при оценке способности Компании продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности:

1. Увеличение выручки в 2019 году на 17% посредством увеличения тарифов на грузовые перевозки и увеличение объемов. Компания увеличила тарифы на грузовые перевозки на 6% с 1 января 2019 года.
2. Снижение процентной ставки по облигациям с 6,65% до 5,75% на 15-й купонный период со 2 августа 2019 года по 1 августа 2020 года, что также позволит Компании получить чистую прибыль в 2020 году.
3. Выплата текущих обязательств по облигациям согласно утвержденному плану мероприятий из собственных средств от операционной деятельности. На 31 декабря 2019 года баланс денежных средств Компании составил 1.973.818 тысяч тенге, а за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, чистое поступление денежных средств от операционной деятельности, составило 4.177.678 тысяч тенге (2018 год: 3.849.131 тысячу тенге). Компания ожидает дальнейшие положительные денежные потоки от операционной деятельности в 2020 году.
4. Дальнейшая финансовая поддержка Акционеров Компании.

Финансовая отчётность Компании была подготовлена на основе принципа непрерывной деятельности. Данная основа подготовки финансовой отчётности предполагает получение необходимого финансирования от Участников и способность Компании реализовать активы и исполнить свои обязательства в ходе обычной деятельности.

Пересчёт иностранной валюты*Функциональная валюта и валюта представления*

Финансовая отчётность представлена в тенге, который является функциональной валютой Компании.

Операции и остатки

Операции в иностранных валютах первоначально учитываются в функциональной валюте по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчётную дату. Все разницы отражаются в отчёте о совокупном доходе.

Немонетарные статьи, оцениваемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на даты первоначальных операций. Немонетарные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на дату определения справедливой стоимости.

Средневзвешенные курсы обмена, устанавливаемые Казахстанской Фондовой Биржей (далее – «КФБ»), используются в качестве официальных валютных курсов в Республике Казахстан.

Валютный обменный курс КФБ на 31 декабря 2019 года составил 382,59 тенге за 1 доллар США. Этот курс использовался для пересчёта денежных активов и обязательств, выраженных в долларах США, на 31 декабря 2019 года (в 2018 году: 384,2 тенге за 1 доллар США).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ**Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям**

Компания впервые применяет МСФО (IFRS) 16 «Аренда», согласно которому требуется пересчёт ранее представленной финансовой отчётности. Согласно требованиям МСФО, информация о характере и влиянии этих изменений раскрыта ниже.

В 2019 году Компания также впервые применила некоторые другие поправки и разъяснения, но они не оказали влияния на её финансовую отчётность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 заменяет МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «*Определение наличия в соглашении признаков аренды*», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «*Операционная аренда – стимулы*» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «*Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды*». Стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали большинство договоров аренды с использованием единой модели учёта в балансе.

Порядок учёта для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую. Таким образом, применение МСФО (IFRS) 16 не оказало влияния на учёт договоров аренды, в которых Компания является арендодателем.

Компания впервые применила МСФО (IFRS) 16 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного метода применения. Согласно данному методу стандарт применяется ретроспективно с признанием суммарного эффекта первоначального применения стандарта на дату первоначального применения. При переходе на стандарт Компания решила использовать упрощение практического характера, позволяющее не проводить повторный анализ того, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды на 1 января 2019 года. Вместо этого Компания на дату первоначального применения применила стандарт только к договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4.

Применение МСФО (IFRS) 16 не оказало существенного влияния финансовую отчётность (*Примечание 4*).

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределённость в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Разъяснение рассматривает порядок учёта налогов на прибыль в условиях существования неопределённости в отношении налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12 «*Налоги на прибыль*». Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределёнными налоговыми трактовками.

В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- рассматривает ли организация неопределённые налоговые трактовки отдельно;
- допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

Компания должна решить, рассматривать ли каждую неопределённую налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределёнными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределённости.

Компания применяет значительное суждение при выявлении неопределённости в отношении правил исчисления налога на прибыль. Данное разъяснение не оказало влияния на финансовую отчётность Компании.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)**

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределённость в отношении правил исчисления налога на прибыль» (продолжение)

При применении разъяснения Компания проанализировала, имеются ли у неё какие-либо неопределённые налоговые трактовки, особенно касающиеся трансфертного ценообразования. Налоговые декларации Компании в различных юрисдикциях включают вычеты, связанные с трансфертным ценообразованием, и налоговые органы могут подвергнуть данные налоговые трактовки проверке. Учитывая то, что Компания выполняет требования налогового законодательства, и исходя из проведенного ею анализа применяемой практики трансфертного ценообразования, Компания пришла к выводу, что принятие применяемых ею налоговых трактовок налоговыми органами является вероятным. Данное разъяснение не оказало влияния на финансовую отчётность Компании.

Поправки МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (критерий «денежных потоков») и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет критерию «денежных потоков» независимо от того, какое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчётность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учёта в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчётного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение годового отчётного периода, организация должна определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, её сокращения или полного погашения обязательства по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события.

Организация также должна определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, её сокращения или полного погашения обязательств по программе, с использованием чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события, а также ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчётность Компании, поскольку в отчётном периоде не производились изменения программы, её сокращение или погашение обязательств по ней.

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»

Поправки разъясняют, что организация должна применять МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия, но которые, в сущности, составляют часть чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие (долгосрочные вложения). Данное разъяснение является важным, поскольку оно подразумевает, что к таким долгосрочным вложениям применяется модель ожидаемых кредитных убытков в МСФО (IFRS) 9.

В поправках также разъясняется, что при применении МСФО (IFRS) 9 организация не принимает во внимание убытки, понесенные ассоциированной организацией или совместным предприятием, либо убытки от обесценения чистой инвестиции, признанные в качестве корректировок чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, возникающих вследствие применения МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия».

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчётность Компании, поскольку у Компании отсутствуют рассматриваемые в них долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)***Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов*

Данные усовершенствования включают следующие:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

В поправках разъясняется, что если организация получает контроль над бизнесом, который является совместной операцией, то она должна применять требования в отношении объединения бизнесов, осуществляемого поэтапно, включая переоценку ранее имевшихся долей участия в активах и обязательствах совместной операции по справедливой стоимости. При этом приобретатель должен переоценить всю имевшуюся ранее долю участия в совместных операциях. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчётность Компании ввиду отсутствия у неё подобных операций в представленных периодах.

МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»

Сторона, которая является участником совместных операций, но не имеет совместного контроля, может получить совместный контроль над совместными операциями, деятельность в рамках которых представляет собой бизнес, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 3. В поправках разъясняется, что в таких случаях ранее имевшиеся доли участия в данной совместной операции не переоцениваются.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчётность Компании ввиду отсутствия у неё операций, в рамках которых она получает совместный контроль.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределяемую прибыль, чем с распределениями между собственниками. Следовательно, организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события.

При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты.

Поскольку действующая политика Компании соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на финансовую отчётность Компании.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в составе займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже.

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по заимствованиям, понесённых на дату начала годового отчётного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Поскольку действующая политика Компании соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на финансовую отчётность Компании.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу**

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчётности Компании. Компания намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу.

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;
- Концептуальные основы финансовой отчетности;
- Поправка к МСФО (IFRS) 3 – «Объединение бизнеса»;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 – «Определение существенности»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – «Процентные ставки. Реформа эталонов»;
- Поправка к МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Классификация финансовых обязательств в качестве кратко- и долгосрочных».

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчётности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков.

В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- Определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения).
- Упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчётных периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения МСФО (IFRS) 17 или до нее. Данный стандарт не применим к Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 – «Определение бизнеса»

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», которые изменили определение термина «бизнес» и должны помочь организациям определить, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом или нет. Данные поправки уточняют минимальные требования к бизнесу, исключают оценку того, способны ли участники рынка заменить какой-либо недостающий элемент, добавляют руководство, чтобы помочь организациям оценить, является ли приобретенный процесс значимым, сужают определение бизнеса и отдачи, а также вводят необязательный тест на наличие концентрации справедливой стоимости. Вместе с поправками также были предоставлены новые иллюстративные примеры.

Поскольку данные поправки применяются на перспективной основе в отношении операций или иных событий, которые происходят на дату их первоначального применения или после нее, данные поправки не окажут влияния на Компанию на дату перехода.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)***Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 – «Определение существенности»*

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчётности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», чтобы согласовать определение существенности в разных стандартах и разъяснить некоторые аспекты данного определения. Согласно новому определению информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчётности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчётности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации».

Ожидается, что поправки к определению существенности не окажут значительного влияния на финансовую отчётность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – «Процентные ставки. Реформа эталонов»

В сентябре 2019 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» под названием «Процентные ставки. Реформа эталонов». Принятые поправки предоставляют освобождения от выполнения некоторых требований к учету хеджирования, выполнение которых может привести к прекращению учета хеджирования в силу неопределенности, возникающей в результате реформы эталонной процентной ставки. Поправки начинают действовать с 1 января 2020 года. Досрочное применение разрешено.

Указанные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправка к МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Классификация финансовых обязательств в качестве кратко- и долгосрочных»

В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» под названием «Классификация финансовых обязательств в качестве кратко- и долгосрочных». Принятая поправка уточняет критерии классификации обязательств в качестве долгосрочных или краткосрочных. Поправка начинает действовать с 1 января 2022 года. Досрочное применение разрешено.

Указанная поправка не окажет существенного влияния на финансовую отчетность, поскольку Компания уже применяет уточненные критерии.

Компания не планирует досрочного применения по указанным выше новым стандартам и поправкам к существующим стандартам, в отношении которых оно возможно.

Концессионное соглашение на предоставление услуг

Концессионное соглашение на предоставление услуг железнодорожных путей новой железнодорожной линии «Станция Шар-Усть-Каменогорск» (далее по тексту – «Концессионное соглашение») регулируется постановлением Правительства Республики Казахстан от 1 июля 2005 года № 668, в соответствии с которым Компании предоставлено право на строительство объекта «Новая железнодорожная линия «Станция Шар-Усть-Каменогорск», его эксплуатацию и оформление права государственной собственности.

Затраты на строительство капитализируются в течение периода строительства. Затраты по займам, непосредственно относящиеся к Концессионному соглашению, капитализируются, то есть включаются в стоимость объекта Концессионного соглашения во время строительной фазы.

Компания признает нематериальный актив в той степени, в которой, в соответствии с Концессионным соглашением, Компанией будет получено безусловное право взимать плату за предоставление услуг железнодорожных путей новой железнодорожной линии «Станция Шар-Усть-Каменогорск». Право взимать плату с потребителей услуг не является безусловным правом на получение денежных средств, потому что суммы зависят от степени, в которой потребители пользуются услугами, и от тарифов на эти услуги.

Компания ведет учёт доходов и расходов, касающихся услуг по эксплуатации новой железнодорожной линии «Станция Шар-Усть-Каменогорск», в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные**

В отчёте о финансовом положении Компания представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные. Актив является оборотным, если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он предназначен в основном для целей торговли;
- его предполагается реализовать в течение 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчётного периода;
- или он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчётного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается в основном для целей торговли;
- оно подлежит погашению в течение 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчётного периода; или
- у компании отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течение как минимум 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчётного периода.

Компания классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Активы и обязательства по отложенному налогу классифицируются как внеоборотные/долгосрочные активы и обязательства.

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

Первоначальная стоимость основных средств состоит из цены приобретения или строительства, затрат по займам, в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации, затрат, непосредственно относящихся к приведению актива в рабочее состояние и первоначальную оценку затрат по ликвидации актива, при необходимости. Цена приобретения или стоимость строительства представляет собой сумму уплаченных средств и справедливой стоимости другого вознаграждения, предоставленного за приобретение актива. Такая стоимость также включает стоимость замены частей оборудования. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определённые промежутки времени Компания признаёт подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезного использования и амортизирует их соответствующим образом. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в отчёте о совокупном доходе в момент понесения.

Амортизация основных средств рассчитывается прямолинейным методом в течение нижеследующих сроков полезной службы:

Здания и сооружения	10-140 лет
Сооружения верхнего строения пути и земляное полотно железных дорог	10-80 лет
Транспортные средства	4-40 лет
Прочее оборудование	2-35 лет

Предполагаемый срок полезной службы основных средств пересматривается на ежегодной основе, и при необходимости, изменения в сроках корректируются в последующих периодах.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Основные средства (продолжение)**

Текущая стоимость основных средств пересматривается на предмет обесценения в тех случаях, когда происходят какие-либо события или изменения в обстоятельствах, указывающие на то, что текущая стоимость не является возмещаемой.

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 отчёт о совокупном доходе за тот отчётный год, в котором признание актива было прекращено.

Нематериальные активы

Нематериальные активы Компании в основном представлены «Правом на эксплуатацию по Концессионному соглашению» и прочими нематериальными активами. Нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости, за минусом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Первоначальная стоимость – это совокупная уплаченная сумма и справедливая стоимость любого другого вознаграждения, предоставленного для приобретения актива. Нематериальный актив «Право на эксплуатацию по Концессионному соглашению» признается по стоимости всех фактически осуществленных затрат на строительство объекта «Новая железнодорожная линия «Станция Шар-Усть-Каменогорск», принятого в эксплуатацию.

Амортизация нематериальных активов рассчитывается прямолинейным методом в течение нижеследующих сроков полезной службы:

Право на эксплуатацию по Концессионному соглашению	20 лет
Прочие нематериальные активы	2-15 лет

Ожидаемый срок полезной службы активов пересматривается на ежегодной основе, и при необходимости, изменения в сроках корректируются в последующих периодах.

Текущая стоимость нематериальных активов анализируется на обесценение в тех случаях, когда события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что текущая стоимость не может быть возмещена.

Доход или расход от прекращения признания нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в отчёте о совокупном доходе в момент прекращения признания данного актива.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчётную дату Компания определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. При наличии таких признаков или если требуется проведение ежегодного тестирования актива на обесценение, Компания производит оценку возмещаемой суммы актива. Возмещаемая сумма актива или единицы, генерирующей денежные средства, – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные средства) за вычетом затрат на выбытие или ценность использования актива (единицы, генерирующей денежные средства). Возмещаемая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует денежные притоки, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его/ее возмещаемую сумму, актив считается обесценённым и списывается до возмещаемой суммы.

При оценке ценности использования расчётные будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие учитываются недавние рыночные операции. При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчёты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Обесценение нефинансовых активов (продолжение)**

Компания определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчётов, которые подготавливаются отдельно для каждой единицы, генерирующей денежные средства, к которой отнесены отдельные активы. Эти планы и прогнозные расчёты, как правило, составляются на пять лет. Долгосрочные темпы роста рассчитываются и применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения по продолжающейся деятельности признаются в прибыли или убытке в составе тех категорий расходов, которые соответствуют назначению обесцененного актива.

Па каждую отчётную дату Компания определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Компания рассчитывает возмещаемую сумму актива или единицы, генерирующей денежные средства. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущениях, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой суммы, а также не может превышать балансовую стоимость за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в прибыли или убытке.

Финансовые активы*Первоначальное признание и оценка*

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Компанией для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера. Компания первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента.

Бизнес-модель, используемая Компанией для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Компания управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки т.е. на дату, когда Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив. Финансовые активы Компании включают денежные средства и их эквиваленты, торговую и прочую дебиторскую задолженность.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Финансовые активы (продолжение)***Последующая оценка финансовых активов*

В последующем финансовые активы оцениваются по амортизированной или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или через прибыль, или убыток, основываясь на бизнес-модели Компании по управлению финансовыми активами. Бизнес-модель определяется руководством Компании.

Прекращение признания финансовых активов

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истёк;
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объёме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Компания передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Компания не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Компания передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и если да, то в каком объёме. Если Компания не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признаётся в той степени, в которой Компания продолжает своё участие в переданном активе. В этом случае Компания также признаёт соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохранённые Компанией.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признаётся по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Компании.

Признание ожидаемых кредитных убытков

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный убыток с момента первоначального признания значительно увеличился. Компания не уменьшает балансовую стоимость финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а признает оценочный резерв в составе прочего совокупного дохода.

При определении того, нет ли значительного увеличения кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, Компания ориентируется на изменения риска наступления дефолта на протяжении срока действия кредитного инструмента, а не на изменения суммы ожидаемых кредитных убытков.

Если условия, предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу были пересмотрены или модифицированы и признание финансового актива не было прекращено. Компания оценивает, изменился ли значительно кредитный риск по финансовому инструменту, путем сравнения:

- 1) оценки риска наступления дефолта по состоянию на отчётную дату (на основании модифицированных договорных условий);
- 2) оценки риска наступления дефолта при первоначальном признании (на основе первоначальных не модифицированных договорных условий).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Финансовые активы (продолжение)***Признание ожидаемых кредитных убытков (продолжение)*

Если значительное увеличение кредитного риска отсутствует. Компания признает оценочный резерв под убытки по финансовому активу в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, за исключением:

- 1) приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов;
- 2) торговой дебиторской задолженности или активов по договору, возникающих вследствие операций, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»; и
- 3) дебиторской задолженности по аренде.

По финансовым активам, указанным в пунктах (1)-(3), Компания оценивает резерв под убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Если в предыдущем отчётном периоде Компания оценила оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, но по состоянию на текущую отчётную дату определяет, что значительное увеличение кредитного риска отсутствует, то на текущую отчётную дату Компания должна оценить оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Компания признает в качестве прибыли или убытка от обесценения сумму, необходимую для корректировки оценочного резерва под убытки до суммы ожидаемых кредитных убытков по состоянию на отчётную дату.

По приобретенным или созданным кредитно-обесцененным финансовым активам Компания признает благоприятные изменения ожидаемых кредитных убытков за весь срок в качестве восстановления убытка от обесценения, даже если ожидаемые кредитные убытки за весь срок меньше величины ожидаемых кредитных убытков, которые были включены в расчётные денежные потоки при первоначальном признании.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки по финансовому инструменту способом, который отражает:

- 1) непредвзятую и взвешенную с учётом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов;
- 2) временную стоимость денег;
- 3) обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступных на отчётную дату.

Максимальный период, рассматриваемый при оценке ожидаемых кредитных убытков – это максимальный период по договору (с учётом опционов на продление), на протяжении которого Компания подвержена кредитному риску.

По финансовым инструментам, включающим как займ, так и неиспользованный компонент обязательства по предоставлению займов, предусмотренная договором возможность Компании требовать погашения займа и аннулировать неиспользованный компонент обязательства по предоставлению займов не ограничивает подверженность Компании риску кредитных убытков договорным сроком подачи уведомления. По таким финансовым инструментам Компания оценивает кредитные убытки за весь период подверженности кредитному риску, и ожидаемые кредитные убытки не будут уменьшаться в результате деятельности Компании по управлению кредитными рисками, даже если такой период превосходит максимальный период по договору.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Финансовые активы (продолжение)***Оценка ожидаемых кредитных убытков (продолжение)*

Для достижения цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок, обусловленных значительным увеличением кредитного риска с момента первоначального признания, может понадобиться оценка значительного увеличения кредитного риска на групповой основе, например, посредством анализа информации, указывающей на значительное увеличение кредитного риска по группе или подгруппе финансовых инструментов. Это гарантирует достижение Компанией цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок в случае значительного увеличения кредитного риска, даже если подтверждение такого значительного увеличения кредитного риска на уровне отдельного инструмента еще недоступно.

Финансовые обязательства*Первоначальное признание и оценка*

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или производные инструменты, классифицированные по усмотрению Компании как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае займов и кредитов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Финансовые обязательства Компании включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, прочие текущие обязательства, займы и облигации.

Последующая оценка финансовых обязательств

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Компании при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они понесены с целью обратной покупки в ближайшем будущем. Эта категория также включает производные финансовые инструменты, в которых Компания является стороной по договору, не определенные по усмотрению Компании как инструменты хеджирования в рамках отношений хеджирования, как они определены в МСФО (IFRS) 9. Выделенные встроенные производные инструменты также классифицируются в качестве предназначенных для торговли, за исключением случаев, когда они классифицируются по усмотрению Компании как эффективные инструменты хеджирования.

Прибыли или убытки по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчёте о прибыли или убытке.

Финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Компании при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IFRS) 9. Компания не имеет финансовых обязательств, классифицированных по ее усмотрению как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Финансовые обязательства**

Последующая оценка финансовых обязательств (продолжение)

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность первоначально отражается по справедливой стоимости, и в последующем оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Займы и облигации

После первоначального признания займы и облигации оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в отчёте о совокупном доходе при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчёте о совокупном доходе.

Займы и облигации классифицируются как краткосрочные обязательства, если только Компания не обладает безусловным правом отсрочить выплату как минимум на 12 месяцев после отчётной даты.

Прекращение признания финансовых обязательств

Признание финансового обязательства в отчёте о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истёк. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их текущей стоимости признаётся в отчёте о совокупном доходе.

Взаимозачёт финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачёту, а нетто-сумма представлению в отчёте о финансовом положении, когда имеется юридически защищенное в настоящий момент право на взаимозачёт признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчёт на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных. Все активы и обязательства, оцениваемые в финансовой отчётности по справедливой стоимости или справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчётности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для идентичных активов или обязательств.
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчётности на повторяющейся основе. Компания определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчётного периода.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Компания классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии справедливой стоимости, как указано выше.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой возможной стоимости реализации по средневзвешенному методу. Себестоимость включает в себя все затраты на покупку и расходы, связанные с доставкой запасов на место и приведением их в текущее состояние.

Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности, за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и оценённых затрат на реализацию.

Денежные средства и их эквиваленты, вклады в банках

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в банках и в кассе, а также краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трёх месяцев. Вклады в банках включают в себя депозиты с первоначальным сроком погашения свыше трёх месяцев.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Резервы**

Резервы признаются, если Компания имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребуется для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надёжная оценка суммы такого обязательства. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчёте о совокупном доходе за вычетом возмещения.

Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признаётся как финансовые затраты.

Выручка по договорам с покупателями

Выручка по договорам с покупателями признается, в течение периода. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учётом определённых в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин.

Компания анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определёнными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Компания пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем заключённым ею договорам, предусматривающим получение выручки, поскольку во всех случаях она является основной стороной, принявшей на себя обязательства по договору, обладает свободой действий в отношении ценообразования и также подвержена риску обесценения запасов и кредитному риску.

Предоставление услуг

Выручка от предоставления услуг признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

Стадии завершенности сделки могут определяться различными методами в зависимости от вида сделки:

- 1) объемом услуг, предоставленных на дату составления отчетности, в процентах к общему объему услуг по сделке;
- 2) процентным соотношением объема понесенных затрат на дату составления отчетности к полному объему оценочных затрат по сделке;
- 3) анализом выполненных услуг (отчет о выполненной работе).

Компания признает выручку, чтобы отразить предоставление потребителям обещанных услуг в сумме возмещения, которое Компания, по её ожиданиям, будет иметь право получить в обмен на указанные товары или услуги.

Компания, при признании выручки, осуществляет следующие шаги:

- 1) идентификация договора;
- 2) идентификация обязательства, подлежащего исполнению в рамках договора;
- 3) определение цены сделки;
- 4) распределение цены сделки между отдельными обязанностями, подлежащими исполнению в рамках договора;
- 5) признание выручки в момент (или по мере) исполнения обязанности, подлежащей исполнению в рамках договора.

Доходы от услуг по предоставлению в пользование железнодорожных путей и организация пропуска подвижного состава по железнодорожной линии признаются по факту оказания услуг по тарифам, установленным на дату оказания услуг.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Выручка по договорам с покупателями (продолжение)***Процентный доход*

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентный доход или расход признаются с использованием метода эффективной процентной ставки, который точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход включается в состав финансовых доходов в отчёте о совокупном убытке.

Остатки по договору*Активы по договору*

Актив по договору является правом организации на получение возмещения в обмен на товары или услуги, переданные покупателю. Если Компания передает товары или услуги покупателю до того, как покупатель выплатит возмещение, или до того момента, когда возмещение становится подлежащим выплате, то в отношении полученного возмещения, являющегося условным, признается актив по договору.

Торговая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представляет право Компании на возмещение, которое является безусловным (т.е. наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени).

Обязательства по договору

Обязательство по договору – это обязанность передать покупателю товары или услуги, за которые Компания получила возмещение (либо возмещение за которые подлежит уплате) от покупателя. Если покупатель выплачивает возмещение прежде, чем Компания передаст товар или услугу покупателю, признается обязательство по договору, в момент осуществления платежа или в момент, когда платеж становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее). Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Компания выполняет свои обязанности по договору.

Аренда

В момент заключения договора Компания оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, Компания определяет, передаёт ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определённого периода времени в обмен на возмещение.

Компания в качестве арендатора

Компания признаёт активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесённые первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведённые на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Компании отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Аренда (продолжение)***Компания в качестве арендатора (продолжение)*

На дату начала аренды Компания признаёт обязательства по аренде, которые оцениваются по приведённой стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе, по существу, фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчёта приведённой стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заёмных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива Компания производит переоценку балансовой стоимости обязательства по аренде.

Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды (т.е. к договорам, по которым на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку).

Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

Компания определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

Компания в качестве арендодателя

Аренда, по которой у Компании остаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Возникающий арендный доход учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в выручку в отчёте о совокупном доходе ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условная арендная плата признается в составе выручки в том периоде, в котором она была получена.

Признание расходов

Расходы учитываются в момент возникновения и отражаются в финансовой отчётности в периоде, к которому они относятся, на основе метода начисления.

Подходный налог

Подходный налог за год включает текущий и отложенный подходный налог.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Подходный налог (продолжение)***Текущий подходный налог*

Налоговые активы и обязательства по текущему подходному налогу за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговыми органами. Для расчёта данных сумм используются налоговые ставки и налоговое законодательство, которые действовали или фактически узаконены в Республике Казахстан на отчётную дату.

Руководство Компании периодически осуществляет оценку позиций, отражённых в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создаёт резервы.

Отложенный подходный налог

Отложенный подходный налог рассчитывается по балансовому методу путём определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчётности на отчётную дату.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- отложенное налоговое обязательство на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчётную 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 налоговые активы пересматриваются на каждую отчётную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Подходный налог (продолжение)***Отложенный подходный налог (продолжение)*

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закреплённое право зачёта текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

Налог на добавленную стоимость (НДС)

Налоговые органы позволяют производить погашение НДС по продажам и приобретениям на нетто основе. НДС к возмещению представляет собой НДС по приобретениям на внутреннем рынке, за вычетом НДС по продажам на внутреннем рынке.

Выручка, расходы и активы признаются за вычетом НДС, кроме случаев, когда:

- НДС, возникший по покупке активов или услуг, не возмещается налоговым органом; в этом случае НДС признаётся соответственно как часть затрат на приобретение актива или часть статьи расходов;
- дебиторская и кредиторская задолженности отражаются с учётом суммы НДС

Чистая сумма НДС, подлежащая возмещению налоговым органом или уплате ему, включается в состав предоплаты по налогам и прочим налогам к уплате, отражённых в отчёте о финансовом положении.

Обязательства по пенсионному обеспечению и социальный налог

Компания выплачивает социальный налог в бюджет Республики Казахстан в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан. Компания уплачивает установленные законом обязательные социальные отчисления в Государственный фонд социального страхования.

Компания также удерживает из заработной платы своих сотрудников пенсионные отчисления в соответствии с законодательством Республики Казахстан о пенсионном обеспечении. Согласно законодательству, пенсионные отчисления являются обязательством сотрудников. Компания не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по выплатам сотрудникам после их выхода на пенсию.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ

Подготовка финансовой отчётности Компании требует от её руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений на конец отчётного периода, которые влияют на представляемые в отчётности суммы доходов, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах и активах. Однако неопределённость в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иные источники неопределённости оценок на отчётную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчётного года.

Обесценение права на эксплуатацию по Концессионному соглашению

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его (её) возмещаемую сумму, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие и ценность использования. Расчёт справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу операциям продажи аналогичных активов между независимыми сторонами или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, которые были бы понесены в связи с выбытием актива. Расчёт ценности использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки извлекаются из бюджета на следующие пять лет и не включают в себя значительные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов тестируемой на обесценение единицы, генерирующей денежные средства. Возмещаемая сумма наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым денежным притокам и темпам роста, использованным в целях экстраполяции.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ (продолжение)**Обесценение права на эксплуатацию по Концессионному соглашению (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2019 года независимый консультант провел тестирование на обесценение права на эксплуатацию по Концессионному соглашению. Для целей тестирования на обесценение была определена одна единица, генерирующие денежные средства. На 31 декабря 2019 года возмещаемая сумма единицы составляла 21.549.369 тысячи тенге. Ставка дисконтирования до налогообложения, применяемая к прогнозируемым денежным потокам, составила 17,78% (2018 год: 19,40%), а денежные потоки за пределами пятилетнего срока были экстраполированы с учётом темпа роста, равного 5,50% (2018 год: 4,07%), который соответствует долгосрочному среднему темпу роста отрасли. Таким образом, в результате проведенного анализа не было выявлено обесценения.

Налогообложение

При оценке налоговых рисков, руководство рассматривает в качестве возможных обязательств известные сферы несоблюдения налогового законодательства, которые Компания не может оспорить или не считает, что она сможет успешно обжаловать, если дополнительные налоги будут начислены налоговыми органами. Такое определение требует вынесения существенных суждений и может изменяться в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативно-правовых актах, поправок в условия налогообложения, определения предполагаемых результатов по ожидающим своего решения налоговым разбирательствам и текущего результата осуществляемой налоговыми органами проверки на соответствие.

Отложенные налоговые активы

Компания признаёт чистую будущую налоговую льготу в отношении отложенных активов по подоходному налогу в том объёме, в котором вероятно восстановление вычитаемых временных разниц в обозримом будущем. При оценке вероятности возмещения отложенных активов по подоходному налогу Компания делает существенные оценки, связанные с ожидаемыми будущими налогооблагаемыми доходами. Оценки будущих налогооблагаемых доходов основаны на прогнозируемых денежных потоках от операционной деятельности и существующем налоговом законодательстве. На способность Компании реализовать чистые отложенные налоговые активы, отражённые по состоянию на отчётную дату, может повлиять то, насколько будущие денежные потоки и налогооблагаемые доходы существенно отличаются от оценок.

Кроме того, будущие изменения налогового законодательства могут ограничить способность Компании получать налоговые вычеты в будущих периодах. Более подробная информация приведена в *Примечании 22*.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в отчёте о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определённая доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учёт таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отражённую в финансовой отчётности.

Условные обязательства

По своей природе условные обязательства будут урегулированы только в случае наступления или ненаступления одного, или нескольких событий в будущем. Оценка условных обязательств по определению подразумевает использование существенного объёма суждений и оценочных значений в отношении исхода будущих событий.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ (продолжение)**Срок полезной службы основных средств**

Компания оценивает оставшийся срок полезной службы объектов основных средств в конце каждого отчётного периода. В случае, если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются перспективно как изменения в учётных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учётная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Эти оценки могут иметь существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и расходах по амортизации, отражённых в отчёте о совокупном доходе.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности и активам по договору

Компания использует матрицу оценочных резервов для расчёта ОКУ по дебиторской задолженности и активам по договору. Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа для групп различных клиентских сегментов с аналогичными характеристиками возникновения убытков (т.е. по географическому региону, типу продукта, типу и рейтингу покупателей, обеспечению посредством аккредитивов и других форм страхования кредитных рисков).

Первоначально в основе матрицы оценочных резервов лежат наблюдаемые данные возникновения дефолтов в прошлых периодах. Компания будет обновлять матрицу, чтобы скорректировать прошлый опыт возникновения кредитных убытков с учётом прогнозной информации. На каждую отчётную дату наблюдаемые данные об уровне дефолта в предыдущих периодах обновляются и изменения прогнозных оценок анализируются.

Оценка взаимосвязи между историческими наблюдаемыми уровнями дефолта, прогнозируемыми экономическими условиями и ОКУ является значительной расчётной оценкой. Величина ОКУ чувствительна к изменениям в обстоятельствах и прогнозируемых экономических условиях. Прошлый опыт возникновения кредитных убытков Компании и прогноз экономических условий также могут не являться показательными для фактического дефолта покупателя в будущем.

Выручка по договорам с покупателями

Компания использовала следующие суждения, которые оказывают значительное влияние на величину и сроки признания выручки по договорам с покупателями:

Деятельность Компании связана с оказанием услуг по строительству и эксплуатации железнодорожной линии ст. Шар-Усть-Каменогорск на территории Восточно-Казахстанской области Республики Казахстан. Выручка по договорам с покупателями признается, в течение периода, поскольку покупатель одновременно получает и потребляет выгоды, предоставляемые Компанией.

Компания пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем заключенным ею договорам, предусматривающим получение выручки, поскольку во всех случаях она является основной стороной, принявшей на себя обязательства по договору, обладает свободой действий в отношении ценообразования и также подвержена риску обесценения запасов и кредитному риску.

Оказываемые услуги являются отдельными обязанностями к исполнению согласно договорам с покупателями. Договоры не предусматривают переменное вознаграждение, скидки за объём или условия по договорному принципу «бери или плати».

Учёт значительного компонента финансирования в договоре

Как правило, Компания получает только краткосрочные авансовые платежи. Они отражаются в составе прочих краткосрочных обязательств. Согласно действующей учётной политике в отношении краткосрочных авансовых платежей процент не начислялся.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ (продолжение)****Выручка по договорам с покупателями (продолжение)**

Учёт значительного компонента финансирования в договоре (продолжение)

Согласно МСФО (IFRS) 15 Компания должна определить, содержат ли договоры значительный компонент финансирования. Однако Компания приняла решение использовать упрощение практического характера, предусмотренное МСФО (IFRS) 15, и не будет корректировать обещанную сумму возмещения с учётом влияния значительного компонента финансирования в договорах, если в момент заключения договора Компания ожидает, что период между оказанием Компанией обещанных услуг покупателю и оплатой покупателем таких услуг составит не более одного года. Следовательно, применительно к краткосрочным авансовым платежам Компания не будет учитывать компонент финансирования, даже если он является значительным.

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершённое строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2018 года	120.844	37.071	460.004	163.593	359.055	1.140.567
Поступления	-	-	-	-	77.940	77.940
Перевод из незавершенного строительства	77.940	840	-	-	(78.780)	-
Реклассификация из товарно-материальных запасов	-	3.996	-	26.271	-	30.267
Выбытия	(17.481)	(35.377)	(224.458)	(107.128)	-	(384.444)
На 31 декабря 2018 года	181.303	6.530	235.546	82.736	358.215	864.330
Поступления	-	95	-	-	110.495	110.590
Перевод из незавершенного строительства	77.800	-	-	-	(77.800)	-
Выбытия	-	-	(2.496)	(6.395)	(65.693)	(74.584)
Реклассификация из товарно-материальных запасов / (в товарно-материальные запасы)	-	4.476	-	11.258	(26.093)	(10.359)
На 31 декабря 2019 года	259.103	11.101	233.050	87.599	299.124	889.977
Накопленный износ и обесценение						
На 1 января 2018 года	(12.939)	(24.962)	(205.250)	(103.235)	(122.258)	(468.644)
Износ за год	(6.567)	(6.127)	(25.284)	(17.304)	-	(55.282)
Выбытие	9.370	25.990	145.980	84.412	-	265.752
Обесценение	-	(101)	-	(147)	(234.486)	(234.734)
На 31 декабря 2018 года	(10.136)	(5.200)	(84.554)	(36.274)	(356.744)	(492.908)
Износ за год	(11.096)	(837)	(14.997)	(11.525)	-	(38.455)
Выбытие	-	-	1.067	6.279	65.693	73.039
Восстановление обесценения	-	(6)	-	48	26.093	26.135
На 31 декабря 2019 года	(21.232)	(6.043)	(98.484)	(41.472)	(264.958)	(432.189)
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2018 года	171.167	1.330	150.992	46.462	1.471	371.422
На 31 декабря 2019 года	237.871	5.058	134.566	46.127	34.166	457.788

Первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств на 31 декабря 2019 года составляет 15.183 тысяч тенге (на 31 декабря 2018 года: 6.529 тысяч тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**6. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ**

Движение нематериальных активов представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Программное обеспечение	Право на эксплуатацию по Концессионному соглашению	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2018 года	8.506	34.146.970	34.155.476
Поступления	1.230	-	1.230
Выбытия		(36.038)	(36.038)
На 31 декабря 2018 года	9.736	34.110.932	34.120.668
Поступления	2.383	-	2.383
На 31 декабря 2019 года	12.119	34.110.932	34.123.051
Накопленная амортизация и обесценение			
На 1 января 2018 года	(6.872)	(23.693.863)	(23.700.735)
Амортизация за год	(921)	(950.112)	(951.033)
Выбытия	-	25.634	25.634
На 31 декабря 2018 года	(7.793)	(24.618.341)	(24.626.134)
Амортизация за год	(790)	(949.260)	(950.050)
На 31 декабря 2019 года	(8.583)	(25.567.601)	(25.576.184)
Балансовая стоимость			
На 31 декабря 2018 года	1.943	9.492.591	9.494.534
На 31 декабря 2019 года	3.536	8.543.331	8.546.867

В соответствии с Концессионным соглашением Компания осуществляет строительство, эксплуатацию и последующую передачу объекта концессии в собственность Государства не позднее 31 декабря 2028 года. Объекты Концессии представляют железнодорожную линию «станция Шар-Усть-Каменогорск», включающую в себя железнодорожные пути, а также системы электроснабжения, сигнализации, связи, устройства, оборудование, здания, строения, сооружения и иное технологически необходимое имущество.

7. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

На 31 декабря товарно-материальные запасы включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2019 год	2018 год
Аварийный запас	26.653	71
Сырьё и материалы	9.224	7.641
Запасные части	-	1.836
Топливо	-	31
Прочие материалы	27.049	36.209
	62.926	45.788

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**8. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

На 31 декабря торговая дебиторская задолженность включала:

<i>В тысячах тенге</i>	2019 год	2018 год
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 23), в том числе:		
АО «КТЖ-Грузовые перевозки»	216.018	448.902
ТОО «Танбалы Тас»	136.519	32.970
АО «Пассажирские перевозки»	92.722	43.399
АО «Транстелеком»	7.381	2.744
ТОО «СпецСервис-Курылыс»	1.513	1.427
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	19.901	14.885
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(16.797)	(18.451)
Торговая дебиторская задолженность	457.257	525.876

На 31 декабря 2019 и 2018 годов по данным активам проценты не начислялись, и вся торговая дебиторская задолженность была выражена в тенге.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки представлен следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2019 год	2018 год
ТОО «ДосЭко-Сервис»	9.381	9.381
ТОО «Казахцемент»	4.989	4.347
АО «Оскементранстелеком»	1.164	282
АО «КТЖ-Грузовые перевозки»	478	3.546
Прочее	785	895
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	16.797	18.451

Изменения в резерве под ожидаемые кредитные убытки за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2019 год	2018 год
Сальдо на начало года	18.451	9.746
Начисление резерва (Примечание 19)	9.322	8.920
Восстановление резерва	(10.976)	(215)
Сальдо на конец года	16.797	18.451

На 31 декабря анализ торговой дебиторской задолженности по срокам давности представлен следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Торговая дебиторская задолженность				
	Итого	Текущая	Просрочка платежей		
31-60 дней			61-90 дней	Более 90 дней	
31 декабря 2019 года	474.054	454.531	1.064	998	17.461
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(16.797)	(1.097)	(94)	(138)	(15.468)
	457.257	453.434	970	860	1.993
31 декабря 2018 года	544.327	527.971	837	900	14.619
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(18.451)	(4.263)	(120)	(166)	(13.902)
	525.876	523.708	717	734	717

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**9. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ**

На 31 декабря прочие текущие активы включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2019 год	2018 год
Задолженность по решению суда	202.942	131.255
Недостача концессионного имущества по итогам инвентаризаций (неустановленные лица)	198.119	198.119
Предоплата по прочим налогам	30.498	9.287
Авансы, выданные третьим лицам	23.103	21.401
Недостача основных средств и запасов по итогам инвентаризаций	10.823	11.108
Расходы будущих периодов	689	1.331
Задолженность работников	-	29
Прочие краткосрочные активы	39.497	38.540
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(453.290)	(381.341)
	52.381	29.729

Изменения в резерве под ожидаемые кредитные убытки за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2019 год	2018 год
Сальдо на начало года	381.341	384.566
Начисление резерва (Примечание 19)	74.275	4.055
Восстановление резерва	(2.326)	(7.280)
Сальдо на конец года	453.290	381.341

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

На 31 декабря денежные средства и их эквиваленты включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2019 год	2018 год
Краткосрочные банковские депозиты в тенге	1.973.713	1.028.002
Средства на текущих банковских счетах в тенге	303	113
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(198)	-
	1.973.818	1.028.115

Изменения в резерве под ожидаемые кредитные убытки за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2019 год	2018 год
Сальдо на начало года	-	-
Начисление резерва	198	-
Восстановление резерва	-	-
Сальдо на конец года	198	-

По денежным средствам в банках установлена ставка вознаграждения, зависящая от ежедневных банковских ставок по депозитам. Банковские депозиты размещаются на различные сроки (от одного дня до трёх месяцев). На депозиты начисляется вознаграждение по соответствующей ставке. В 2019 году средневзвешенная ставка вознаграждения по депозитам в тенге составила 7,06% (в 2018 году: 7,0%).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**11. КАПИТАЛ**

Объявленный капитал Компании состоит из 11.861 простой акции номинальной стоимостью 1.000 тысяч тенге. На 31 декабря 2019 и 2018 годов все акции размещены и полностью оплачены.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов акционерами Компании являются:

	На 31 декабря 2019 года		На 31 декабря 2018 года	
	Количество простых акций	Долевое участие, %	Количество простых акций	Долевое участие, %
АО «Инвестиционный фонд Казахстана»	5.805	48,94%	5.805	48,94%
АО «Национальная компания «Казахстан Темир Жолы»	5.458	46,02%	5.458	46,02%
ТОО «Казжол Инвест»	339	2,86%	339	2,86%
ТОО «Танбалы Тас»	259	2,18%	259	2,18%
Итого	11.861	100%	11.861	100%

20 марта 2018 года АО «Инвестиционный фонд Казахстана» передал в доверительное управление ТОО «Танбалы Тас» 5.805 простых акций, что составляет 48,94% долевого участия.

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли за год, приходящейся на держателей обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года.

Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли, приходящейся на держателей обыкновенных акций Компании (после корректировки с учётом процентов по конвертируемым привилегированным акциям), на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года плюс средневзвешенное количество обыкновенных акций, которые будут выпущены в случае конвертации всех потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, базовая и разводненная прибыль на акцию равны, в связи с тем, что разводнения не производились.

Ниже в таблице приводится информация об убытке и количестве акций, который использован в расчётах базового и разводненного убытка на акцию:

<i>В тысячах тенге</i>	2019 год	2018 год
Прибыль, приходящаяся на держателей обыкновенных акций	479.958	281.846
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (штук)	11.861	11.861
Прибыль на акцию:		
Базовая и разводненная прибыль на акцию, в отношении дохода за год, приходящегося на держателей простых акций Компании (в тенге)	40.465	23.762

Балансовая стоимость одной акции

В соответствии с требованиями Казахстанской фондовой биржи (KASE), Компания рассчитала балансовую стоимость одной акции. Расчёт производился на основании количества простых акций в обращении по состоянию на отчётную дату. Балансовая стоимость одной акции представлена ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	2019 год	2018 год
Чистые активы, за минусом нематериальных активов, в тысячах тенге	(22.565.914)	(23.993.539)
Количество простых акций в обращении	11.861	11.861
Балансовая стоимость одной акции, в тысячах тенге	(1.903)	(2.023)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**12. ЗАЙМЫ**

На 31 декабря займы включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2019 год	2018 год
Номинальная стоимость займов	10.662.000	11.553.333
Дисконт по займам	(3.236.481)	(3.724.599)
Вознаграждения к выплате	3.475	3.753
	7.428.994	7.832.487
Долгосрочная часть	(6.534.186)	(6.937.400)
Краткосрочная часть	894.808	895.087

По состоянию на 31 декабря 2019 года займы представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Ставка дисконтирования	Дата погашения	Номинальная сумма	2019 год	2018 год
Кредитный договор № 51-И от 31 января 2011 года	7,83%	20 декабря 2030 года	2.669.333	1.813.043	1.921.076
Кредитный договор № 100-И от 28 июля 2011 года	7,28%	20 июня 2031 года	5.280.000	3.694.696	3.896.091
Кредитный договор № 209-И от 5 декабря 2012 года	6,18%	1 ноября 2032 года	2.712.667	1.921.255	2.015.320
			10.662.000	7.428.994	7.832.487

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов займы представлены кредитами, полученными в тенге от АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» в 2011 и 2012 годах с целью частичного выкупа облигаций и обслуживания долга, реализации проекта строительства железнодорожной линии «Шар-Усть-Каменогорск» и пополнения оборотных средств, со сроком погашения основного долга через 20 лет. Вознаграждение по займам погашается полугодовыми платежами по номинальной ставке вознаграждения в размере 0,5% годовых.

В связи с тем, что займы с процентной ставкой ниже рыночной были предоставлены связанной стороной, Компания рассчитала справедливую стоимость данных займов на дату получения и признала корректировку до справедливой стоимости займа в размере 7.086.480 тысяч тенге в составе резерва. Справедливая стоимость полученных займов была рассчитана Компанией на основе рыночных ставок по государственным казначейским обязательствам с аналогичным сроком погашения.

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, амортизация дисконта составила 488.119 тысяч тенге (2018 год: 501.187 тысяч тенге) (*Примечание 21*).

12 июня 2019 года, 29 октября 2019 года и 13 декабря 2019 года Компания произвела погашение основного долга по займу, согласно графику на сумму 440.000 тысяч тенге, 208.667 тысяч тенге и 242.666 тысяч тенге, соответственно.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**13. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ**

На 31 декабря облигации включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2019 год	2018 год
Облигации выпущенные	30.000.000	30.000.000
Выкупленные выпущенные облигации	(11.984.460)	(10.984.460)
Дисконт по выпущенным облигациям	(1.227.076)	(1.440.039)
Накопленные проценты по выпущенным облигациям	428.745	523.376
	17.217.209	18.098.877
Текущая часть выпущенных облигаций	(2.428.745)	(523.376)
Долгосрочная часть выпущенных облигаций	14.788.464	17.575.501

2 августа 2005 года Компания выпустила на внутреннем рынке (KASE) облигации на общую сумму 30.000.000 тысяч тенге с целью реализации проекта строительства железнодорожной линии «Шар-Усть-Каменогорск». Срок погашения по облигациям – 2 августа 2028 года. Облигации гарантированы Правительством Республики Казахстан в размере стоимости объекта Концессии в соответствии с договором поручительства от 6 сентября 2005 года, заключенным с Правительством Республики Казахстан в лице Министерства финансов Республики Казахстан.

Проценты по облигациям подлежат уплате ежегодно 2 августа по плавающей ставке, расчёт которой производится с учётом индекса инфляции и фиксированной маржи в размере 0,45%. На отчётный период установлены следующие ставки вознаграждения:

- с 2 августа 2017 года по 1 августа 2018 года в размере 7,95%;
- с 2 августа 2018 года по 1 августа 2019 года в размере 6,65%;
- с 2 августа 2019 года по 1 августа 2020 года в размере 5,75%.

5 июня 2019 года Компания выкупила часть облигаций на сумму 1.000.000 тысяч тенге.

В течение 2019 года Компания начислила купонное вознаграждение в сумме 1.163.068 тысяч тенге (2018 год: 1.409.421 тысяча тенге) (Примечание 21), Компанией также было выплачено вознаграждение по 14-му купонному периоду в сумме 1.257.699 тысяч тенге (2018 год: 2.772.901 тысяча тенге по 12-му и 13-му купонным периодам). По состоянию на 31 декабря 2019 года, Компания полностью погасила задолженность по вознаграждению по 14-му купонному периоду за 2018 год.

На 31 декабря 2019 года у Компании имеется задолженность по выплате вознаграждения за 15-ый купонный период на сумму 428.745 тысячи тенге всем держателям облигаций.

14. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря торговая и прочая кредиторская задолженность включала:

<i>В тысячах тенге</i>	2019 год	2018 год
Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Примечание 23)	75.941	22.676
Торговая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	30.420	29.169
	106.361	51.845

Торговая кредиторская задолженность является беспроцентной, обычно оплачивается в течение 30 дней и выражена в тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО НАЛОГАМ**

На 31 декабря обязательства по налогам представлены следующим:

<i>В тысячах тенге</i>	2019 год	2018 год
Налог на добавленную стоимость	140.432	117.177
Социальный налог	371	1.771
Налог на добычу полезных ископаемых	1	1
Земельный налог	-	3
	140.804	118.952

16. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

Выручка по договорам с покупателями от оказанных услуг за годы, закончившиеся 31 декабря, включает:

<i>В тысячах тенге</i>	2019 год	2018 год
Выручка от реализации услуг АО «КТЖ-Грузовые перевозки»	6.698.368	5.834.961
Выручка от реализации услуг АО «Пассажирские перевозки»	398.336	261.898
Выручка от реализации услуг ТОО «ТТТ Сервис»	115.481	-
Прочее	30.892	21.315
	7.243.077	6.118.174

В течение 2019 и 2018 годов Компания оказывала все услуги в течение периода времени и на территории Республики Казахстан.

17. СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

Себестоимость оказанных услуг за годы, закончившиеся 31 декабря, включает:

<i>В тысячах тенге</i>	2019 год	2018 год
Услуги по содержанию железнодорожной линии	1.744.427	819.139
Износ и амортизация	976.980	997.173
Расходы по прочим налогам	154.241	168.072
Заработная плата и соответствующие налоги	115.235	443.769
Услуги путевой техники	46.780	57.949
Расходы по обслуживанию железнодорожных поездов	30.255	-
Электроэнергия	24.681	30.741
Материалы	15.696	201.632
Техническое обслуживание и текущий ремонт устройств автоматики, сигнализации и связи	10.585	9.542
Услуги локомотивной тяги	4.037	12.875
Расходы по восстановлению ВСП после схода	3.806	-
Техническое обслуживание и текущий ремонт электрических сетей	3.140	5.477
Услуги связи	2.119	4.962
Расходы на страхование	941	4.284
Расходы на обучение персонала	195	2.269
Горюче-смазочные материалы	110	25.729
Услуги аренды	-	18.263
Командировочные расходы	-	1.395
Прочее	18.145	31.271
	3.151.373	2.834.542

В течение 2019 и 2018 годов Компания проводила процесс оптимизации, в рамках которого основная часть сотрудников были переведены в аутсорсинг.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**18. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

Общие и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

<i>В тысячах тенге</i>	2019 год	2018 год
Заработная плата и соответствующие налоги	268.885	297.114
Услуги по аутсорсингу	138.338	29.046
Расходы по операционной аренде	31.882	41.581
Аудиторские, консалтинговые и информационные услуги	27.044	55.883
Земельно-кадастровые работы по участку Шар-Ново-Усть-Каменогорск	17.818	–
Вознаграждение независимым директорам	17.750	8.931
Расходы по вознаграждениям работникам по итогам года	15.177	14.727
Командировочные расходы	11.222	17.030
Ежегодный листинговый сбор	7.042	6.514
Износ и амортизация	5.370	2.959
Услуги связи, интернет	3.687	2.918
Расходы по прочим налогам, сборам	3.509	950
Расходы на страхование	936	668
Банковские услуги	643	2.193
Прочее	30.805	26.740
	580.108	507.254

19. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

Прочие расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

<i>В тысячах тенге</i>	2019 год	2018 год
Начисление резерва на убыток при выкупе облигаций	124.072	–
Износ и амортизация	6.142	6.183
Расходы по реализации товарно-материальных запасов	2.132	93.403
Убытки от списания фиксированных активов	1.459	10.733
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки	431	5.480
Обесценение инвестиций в совместные предприятия	–	87
(Восстановление)/начисление резерва по устаревшим запасам	–	(1.302)
Обесценение основных средств	(26.038)	234.734
Прочие расходы	1.200	1.715
	109.398	351.033

20. ФИНАНСОВЫЙ ДОХОД

Финансовый доход за годы, закончившиеся 31 декабря, включает:

<i>В тысячах тенге</i>	2019 год	2018 год
Вознаграждения по депозитам банков	133.311	76.434
Прочие доходы от финансирования	20.322	12.086
	153.633	88.520

Вознаграждения были получены от краткосрочных депозитов, размещенных на срок до 3-х месяцев.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**21. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ**

Финансовые расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

<i>В тысячах тенге</i>	2019 год	2018 год
Вознаграждение по облигациям (Примечание 13)	1.163.068	1.409.421
Амортизация дисконта по займам (Примечание 12)	488.119	501.187
Амортизация дисконта по облигациям	140.899	177.530
Убыток при выкупе облигаций	72.064	–
Вознаграждение по займам	56.310	60.988
Пеня по невыплаченному купону держателям облигаций	–	27.868
	1.920.460	2.176.994

22. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Компании были предоставлены налоговые преференции (0%) по корпоративному подоходному налогу и налогу на имущество на объекты концессии с августа 2013 года по 31 декабря 2017 года. С 1 января 2018 года ставка корпоративного подоходного налога составила 20%.

Расходы по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, включают:

<i>В тысячах тенге</i>	2019 год	2018 год
Расходы по отложенному подоходному налогу	–	–
Расходы по текущему подоходному налогу	818.326	144.673
Корректировка КПН прошлых лет	344.273	8.434
Расходы по подоходному налогу	1.162.599	153.107

Сверка расходов по подоходному налогу, рассчитанных от бухгалтерской прибыли до налогообложения по нормативной ставке подоходного налога (20% в 2019 и 2018 годах) к расходам по подоходному налогу, представлена следующим образом за годы, закончившиеся 31 декабря:

<i>В тысячах тенге</i>	2019 год	2018 год
Прибыль до налогообложения	1.642.557	434.953
Ставка подоходного налога	20%	20%
Расходы по подоходному налогу по бухгалтерской прибыли	328.511	86.991
Изменение в непризнанных активах по отложенному налогу	(54.365)	(153.896)
Эффект прекращения признания отложенного налога по нематериальным активам (концессии)	54.863	–
Корректировка КПН прошлых лет	344.273	8.434
Начисление штрафов и пени по корректировке КПН прошлых лет	126.007	–
Амортизация нематериальных активов (концессии)	189.852	–
Амортизация дисконта по займам Самрук-Казына и облигациям	140.216	135.743
Условные расходы от выкупа облигаций	24.814	–
Расходы по выплате вознаграждений	11.262	12.198
(Восстановление обесценения) / обесценение активов	(5.122)	46.897
Прочее	2.288	16.740
Расходы по подоходному налогу, представленные в отчёте о совокупном доходе	1.162.599	153.107

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**22. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)**

Сальдо отложенного налога, рассчитанного посредством применения установленных законом ставок налога, действующих на даты составления соответствующих отчётов о финансовом положении, к временным разницам между основой для расчёта активов и обязательств и суммами, отражёнными в финансовой отчётности, на 31 декабря включают следующее:

	Отчёт о финансовом положении		Отчёт о совокупном доходе	
	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года	Отражено в 2019 году	Отражено в 2018 году
<i>В тысячах тенге</i>				
Отложенные налоговые активы				
Основные средства и нематериальные активы	(41.015)	12.925	(53.940)	(152.725)
Налоги к уплате	75	354	(279)	622
Резервы по отпускам	7.789	6.417	1.372	(2.510)
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	79.314	80.832	(1.518)	1.095
Резерв по товарно-материальным запасам	-	-	-	(378)
Минус: непризнанные отложенные налоговые активы	(46.163)	(100.528)	54.365	153.896
Итого отложенные налоговые активы	-	-	-	-
Расходы по отложенному налогу			-	-

В соответствии с Контрактом на осуществление преференций № 0567-12-2005 от 20 декабря 2005 года. Компания облагалась корпоративным подоходным налогом по нулевой ставке, сроком на 5 календарных лет со дня принятия в эксплуатацию объектов производственного назначения государственными приемочными комиссиями. В декабре 2013 года Компания подписала дополнительный договор о внесении изменений в Контракт на осуществление преференций № 0567-12-205 от 20 декабря 2005 года с Комитетом по инвестициям Министерства индустрии и торговли Республики Казахстан. В соответствии с данным договором Компании были предоставлены налоговые преференции по корпоративному подоходному налогу и налогу на имущество на объекты концессии с 1 августа 2013 года по 31 декабря 2017 года.

На период действия налоговых преференций Компания облагалась подоходным налогом с юридических лиц по нулевой ставке, по истечении срока применяется действующая официальная ставка 20%.

По результатам налоговой проверки за 2011-2015 годы, согласно уведомления Департамента государственных доходов по Восточно-Казахстанской области Комитета государственных доходов Министерства финансов Республики Казахстан от 18 января 2017 года Компания начислила резерв по штрафу и пени по корпоративному подоходному налогу за 2018 год в сумме 126.007 тысяч тенге, а также корпоративный подоходный налог за 2018 год в сумме 344.273 тысячи тенге.

Отложенный налоговый актив признаётся только в той степени, в которой существует значительная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой может быть использован этот актив. Отложенные налоговые активы уменьшаются в той степени, в которой отсутствует вероятность реализации соответствующей налоговой экономии.

23. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ

Связанные стороны включают ключевой руководящий персонал Компании и организации, в которых существенная часть голосов принадлежит, прямо или косвенно, ключевому руководящему персоналу Компании, материнской компании и компаниям, находящимся под общим контролем АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» и АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына», а также прочим организациям контролируемым Правительством. Группа АО «Национальная компания «Казахстан темир жолы» является единственным потребителем услуг, предоставляемых Компанией.

Сделки со связанными сторонами осуществлялись на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно соответствуют рыночным ставкам, за исключением некоторых регулируемых услуг, которые предоставлены на основании тарифов, предлагаемых для связанных и третьих сторон. Неоплаченное сальдо на конец года является необеспеченным, беспроцентным и оплата по нему производится денежными средствами. За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, Компания признала резерв по дебиторской задолженности от связанных сторон в размере 2.187 тысяч тенге (2018 год: 4.529 тысяч тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**23. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ (продолжение)**

Следующая таблица показывает общую сумму сделок, которые были совершены со связанными сторонами в 2019 и 2018 годах и соответствующие сальдо по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов:

Задолженность связанных сторон

	Дебиторская задолженность		Кредиторская задолженность	
	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
<i>В тысячах тенге</i>				
Компании, являющиеся акционерами				
ТОО «Танбалы Тас»	136.519	32.970	-	-
АО «Национальная компания «Казахстан темир жолы»	-	-	274	255
Компании под общим контролем				
АО «Национальная компания «Казахстан темир жолы»				
АО «КТЖ-Грузовые перевозки»	216.018	448.902	-	465
АО «Пассажирские перевозки»	92.722	43.399	-	-
АО «Транстелеком»	7.381	2.744	137	135
Компании под общим контролем				
ТОО «Танбалы Тас»				
ТОО «СпецСервис-Курылыс»	1.513	1.427	75.530	21.821
	454.153	529.442	75.941	22.676

	Реализация услуг		Приобретение услуг	
	2019 год	2018 год	2019 год	2018 год
<i>В тысячах тенге</i>				
Компании, являющиеся акционерами				
ТОО «Танбалы Тас»	3.380	224.129	-	-
АО «Национальная компания «Казахстан темир жолы»	-	-	51.061	46.797
Компании под общим контролем				
АО «Национальная компания «Казахстан темир жолы»				
АО «КТЖ-Грузовые перевозки»	6.698.368	5.834.961	4.062	12.875
АО «Пассажирские перевозки»	398.336	261.898	-	-
АО «Транстелеком»	11.722	9.512	1.494	3.263
Компании под общим контролем				
ТОО «Танбалы Тас»				
ТОО «СпецСервис-Курылыс»	17.977	7.801	1.856.212	915.295
	7.129.783	6.338.301	1.912.829	978.230

Кроме услуг, связанных с операционной деятельностью, в Компании осуществляются различные операции со связанными сторонами, связанные с финансовой деятельностью, включая следующее:

- по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов облигации Компании и начисленное вознаграждение на сумму 17.217.209 тысяч тенге и 18.098.877 тысяч тенге, соответственно, были гарантированы поручительством Правительства Республики Казахстан (*Примечание 13*);
- по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов займы Компании (включая начисленное вознаграждение), предоставленные АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына», составили 10.665.475 тысячи тенге и 11.557.086 тысяч тенге, соответственно (*Примечание 12*). За годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов Компания признала финансовые расходы (вознаграждение и амортизация дисконта) по вышеуказанным займам на сумму 544.429 тысяч тенге и 562.175 тысячи тенге, соответственно (*Примечание 21*).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**23. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ (продолжение)****Вознаграждение ключевому руководящему персоналу**

В 2019 году ключевой управленческий персонал включает членов Правления и Совета Директоров и других ключевых руководителей Компании в количестве 12 человек (в 2018 году: 12 человек). Общая сумма вознаграждения, выплаченного ключевому управленческому персоналу Компании за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составляет 72.698 тысяч тенге (в 2018 году: 57.796 тысяч тенге). Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, состоит из расходов по заработной плате, установленной контрактами, и премиями, основанными на операционных результатах.

24. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые инструменты Компании включают займы, выпущенные долговые бумаги (облигации), денежные средства, а также торговую дебиторскую и торговую кредиторскую задолженность. Основными рисками, возникающими по финансовым инструментам Компании, являются процентный риск и кредитный риск. Компания также отслеживает риск ликвидности, возникающие по всем её финансовым инструментам.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Компания понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполняют свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Компания подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности) и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках и финансовых организациях, валютные операции и прочие финансовые инструменты, при этом максимальный риск равен балансовой стоимости данных инструментов.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов торговая дебиторская задолженность от крупнейших дебиторов, АО «КТЖ – Грузовые перевозки» и АО «Пассажирские перевозки», составила 308.719 тысяч тенге или 67,52% и 492.301 тысячу тенге или 93,62%, соответственно, от общей торговой дебиторской задолженности, что представляет собой значительную концентрацию. Данная задолженность на указанные даты является текущей, не просроченной. Компания работает с АО «Национальная компания «Казахстан Темир Жолы», АО «КТЖ – Грузовые перевозки» и АО «Пассажирские перевозки» на протяжении многих лет и считает их надежными контрагентами.

Следующая таблица показывает сальдо по денежным средствам, размещённым в банках на отчётную дату с использованием кредитных рейтингов агентства «Standard & Poor's» и «Fitch»:

<i>В тысячах тенге</i>	Местона- хождение	Рейтинг		2019 год	2018 год
		2019 год	2018 год		
Банки					
АО «Народный Банк Казахстана»	Казахстан	ВВ/В/Стабильный	ВВ/В/Стабильный	1.973.845	1.028.004
АО «АТФ Банк»	Казахстан	В-/В/Стабильный	В/В/Негативный	92	108
АО «Сбербанк России»	Казахстан	ВВВ/Стабильный	ВВВ-/Позитивный	79	3
				1.974.016	1.028.115

Риск ликвидности

Компания контролирует риск ликвидности, используя инструмент планирования текущей ликвидности. С помощью этого инструмента анализируются сроки платежей, связанных с финансовыми инвестициями и финансовыми активами (например, дебиторская задолженность, другие финансовые активы), а также прогнозируемые денежные потоки от операционной деятельности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**24. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Риск ликвидности (продолжение)**

Целью Компании является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью, путём использования краткосрочных и долгосрочных вкладов в местных банках. В следующей таблице представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению:

<i>В тысячах тенге</i>	До востребования	От 1 месяца до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
На 31 декабря 2019 года						
Займы	-	3.475	891.333	3.765.712	6.349.510	11.010.030
Выпущенные облигации	-	-	3.021.505	11.211.084	9.012.145	23.244.734
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	106.361	-	-	-	106.361
	-	109.836	3.912.838	14.976.796	15.361.655	34.361.125

<i>В тысячах тенге</i>	До востребования	От 1 месяца до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
На 31 декабря 2018 года						
Займы	-	3.754	891.333	3.775.739	7.282.674	11.953.500
Выпущенные облигации	-	-	2.229.231	11.693.128	11.548.729	25.471.089
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	51.845	-	-	-	51.845
	-	55.599	3.120.564	15.468.867	18.831.403	37.476.434

Процентный риск

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменений рыночных процентных ставок. Подверженность Компании риску изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к выпущенным долговым бумагам (облигациям) Компании с плавающей процентной ставкой.

Компания управляет процентным риском, используя сочетание займов с фиксированной ставкой и облигаций с плавающей процентной ставкой.

Чувствительность к изменениям процентной ставки

В таблице ниже представлен анализ чувствительности к обоснованно возможным изменениям процентных ставок в отношении соответствующей части облигаций. При условии неизменности всех прочих параметров облигаций с плавающей процентной ставкой оказывают следующее влияние на прибыль Компании до налогообложения:

	Увеличение/ уменьшение в базисных пунктах	Влияние на прибыль до налого- обложения
Индекс инфляции в Республике Казахстан	+70 -130	(126.109) 234.202

Допущения об изменениях в базисных пунктах в рамках анализа чувствительности к изменениям процентных ставок основываются на наблюдаемой в данный момент рыночной ситуации.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки, связанные с подверженностью риску, будут колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Компания считает данный риск незначительным, поскольку на отчётную дату все финансовые активы и обязательства выражены в тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**24. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Управление капиталом**

Основной целью управления капиталом Компании является обеспечение высокого кредитного рейтинга и устойчивых коэффициентов достаточности капитала в целях поддержания деятельности и максимизации стоимости капитала акционеров.

Компания управляет структурой капитала и корректирует её в свете изменений экономических условий. В 2019 и 2018 годах Компания не вносила изменений в цели, политику или процессы управления капиталом.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

С целью раскрытия справедливой стоимости. Компания определила классы активов и обязательств на основе характеристик и рисков активов или обязательств и уровня иерархии справедливой стоимости, как описано выше. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, включенная в финансовую отчётность, представляет собой сумму, на которую может быть обменян инструмент в результате текущей сделки между желающими совершить такую сделку сторонами, отличной от вынужденной продажи или ликвидации.

В таблице ниже представлена иерархия оценок обязательств Компании, оцениваемых по справедливой стоимости:

<i>В тысячах тенге</i>	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			
		Итого	Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Значительных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Значительных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Займы с фиксированной ставкой	31 декабря 2019 года	6.756.093	-	6.756.093	-
	31 декабря 2018 года	7.145.034	-	7.145.034	-
Выпущенные облигации	31 декабря 2019 года	12.402.894	-	12.402.894	-
	31 декабря 2018 года	12.486.691	-	12.486.691	-

Ниже представлено сравнение значений балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Компании, представленных в финансовой отчётности, по категориям, за исключением тех финансовых инструментов, балансовая стоимость которых приблизительно равна их справедливой стоимости.

<i>В тысячах тенге</i>	Балансовая стоимость 2019 год	Справед- ливая стоимость 2019 год	Непризнан- ный (убыток)/ доход	Балансовая стоимость 2018 год	Справед- ливая стоимость 2018 год	Непризнан- ный (убыток)/ доход
Финансовые обязательства						
Займы	7.428.994	6.756.093	672.901	7.832.487	7.145.034	687.453
Выпущенные облигации	17.217.209	12.402.894	4.814.315	18.098.877	12.486.691	5.612.186

Руководство определило, что справедливая стоимость денежных средств и краткосрочных депозитов, торговой дебиторской задолженности, торговой и прочей кредиторской задолженности приблизительно равна их балансовой стоимости, главным образом, ввиду непродолжительных сроков погашения данных инструментов.

Методики оценки и допущения

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчётности по справедливой стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**24. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Методики оценки и допущения (продолжение)**

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трёх месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости

Справедливая стоимость займов с фиксированной ставкой вознаграждения и выпущенных облигаций была рассчитана посредством дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

Обязательства, обусловленные финансовой деятельностью

<i>В тысячах тенге</i>	1 января 2019 года	Денежные потоки	Финансо- вые расходы	Реклас- сификация	Прочее	На 31 декабря 2019 года
Долгосрочные займы	6.937.400	–	488.119	(891.333)	–	6.534.186
Краткосрочные займы	895.087	(891.333)	56.310	891.333	(56.589)	894.808
Долгосрочная часть выпущенных облигаций	17.575.501	(1.000.000)	212.963	(2.000.000)	–	14.788.464
Текущая часть выпущенных облигаций	523.376	(1.257.699)	1.163.068	2.000.000	–	2.428.745
	25.931.364	(3.149.032)	1.920.460	–	(56.589)	24.646.203

<i>В тысячах тенге</i>	1 января 2018 года	Денежные потоки	Финансо- вые расходы	Реклас- сификация	Прочее	На 31 декабря 2018 года
Долгосрочные займы	7.327.546	–	501.187	(891.333)	–	6.937.400
Краткосрочные займы	895.175	(891.333)	60.988	891.333	(61.076)	895.087
Долгосрочная часть выпущенных облигаций	17.397.971	–	177.530	–	–	17.575.501
Текущая часть выпущенных облигаций	1.886.856	(2.772.901)	1.409.421	–	–	523.376
	27.507.548	(3.664.234)	2.149.126	–	(61.076)	25.931.364

В столбце «Прочее» представлены суммы выплаченных процентов по процентным займам. Компания классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

25. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Судебные иски**

Компания участвует в различных несущественных судебных разбирательствах, относящихся к её хозяйственной деятельности, таких как требования по возмещению имущественного ущерба. Компания не считает, что подобные судебные дела, находящиеся в стадии рассмотрения или потенциальные претензии по отдельности или в совокупности могут оказать какое-либо существенное отрицательное влияние на её финансовое положение или результаты операционной деятельности.

Компания оценивает степень вероятности возникновения существенных обязательств и отражает соответствующий резерв в финансовой отчётности только тогда, когда существует достаточная вероятность того, что события, ведущие к возникновению обязательства, произойдут, а сумма соответствующего обязательства может быть обоснованно определена.

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами по отношению к интерпретации МСФО по учёту доходов, расходов, и прочих элементов финансовой отчётности. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50-80% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 1,25. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение 5 календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определённых обстоятельствах налоговые проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2019 года.

В 2017 году Департаментом государственных доходов по Восточно-Казахстанской области Комитета государственных доходов Министерства финансов Республики Казахстан (далее – «Департамент») проведена тематическая налоговая проверка по вопросу правильности исчисления и своевременности уплаты налогов и других платежей в бюджет за период с 1 января 2011 года по 31 декабря 2015 года. Согласно уведомлению от 18 января 2017 года, по результатам проверки Департамент заключил, что Компания неправомерно отнесла на вычеты амортизационные отчисления в сумме 2.516.546 тысяч тенге в 2014 году и 2.852.760 тысяч тенге в 2015 году. Признав действия налогоплательщика противоречащими положениям пункта 12 части 2 статьи 116 Налогового кодекса. Департаментом были исключены из вычетов расходов указанные суммы амортизационных отчислений в размере 5.369.306 тысяч тенге. Компания не согласна с выводом Департамента о том, что согласно подпункту 12 пункта 2 статьи 116 Налогового кодекса к фиксированным активам не относятся объекты преференций в течение трех налоговых периодов, следующих за налоговым периодом ввода таких объектов в эксплуатацию. Также, Компания считает незаконным признание активов, введенных в рамках реализации инвестиционного контракта, объектами преференций, не признаваемыми в соответствии с подпунктом 12 пункта 2 статьи 116 Налогового кодекса фиксированными активами. В течении 2017 и 2018 годов Компания активно отстаивала свою позицию в судах различных инстанций. 5 февраля 2018 года Верховный суд принял сторону Департамента.

Также по результатам налоговой проверки департаментом выявлено, что Компанией за 2013-2015 годы на вычеты были отнесены расходы по вознаграждениям по облигациям в размере 4.289.915 тысяч тенге. Департамент считает, что данное вознаграждение было выплачено связанным сторонам, соответственно было взято на вычеты с нарушением порядка, предусмотренного в пункте 2 статьи 103 Налогового кодекса. Проверкой установлено, что у Компании возникли взаимоотношения с взаимосвязанными сторонами, держателями облигаций, перечень которых установлен в ходе проверки на основании «Списка аффилированных лиц АО «ДТЖ», представляемого в уполномоченный орган. Департаментом выявлено, что налогоплательщиком отнесена на вычеты вся сумма, выплаченная по купонам. При этом согласно положению пункта 2 статьи 103 Налогового кодекса надлежало применить формулу с учетом суммы вознаграждения, выплачиваемого взаимосвязанной стороне. По сведениям налоговой проверки после применения указанной формулы сумма, подлежащая вычету, равна нулю вследствие наличия у налогоплательщика отрицательного собственного капитала. В течение 2018 годов Компания активно отстаивала свою позицию в судах различных инстанций. 5 февраля 2018 года Верховный суд принял сторону Департамента.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

25. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)**Налогообложение (продолжение)**

В связи с этим, согласно решения Верховного суда Республики Казахстан от 5 февраля 2018 года по акту налоговой проверки от 18 января 2017 года Компания в 2019 году скорректировала вычеты по амортизационным отчислениям за 2018 год для целей расчета расходов по корпоративному подоходному налогу путем начисления резерва по расходам по корпоративному подоходному налогу в размере 344.273 тысячи тенге, а также резерва по штрафам и пени в сумме 126.007 тысяч тенге (*Примечание 22*).

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2019 года существует неопределенность касательно толкования применимого законодательства и существует вероятность того, что позиция Компании по налогам не будет подтверждена.

Вопросы охраны окружающей среды

Компания также может понести непредвиденные убытки, связанные с исками региональных органов в связи с вопросами охраны окружающей среды, которые могут возникнуть в результате прошлых операций на месторождениях, на которых работает Компания. Казахстанское законодательство и нормативно-правовые акты, касающиеся оценки воздействия на окружающую среду и восстановление участков, постоянно изменяются, и Компания может понести дополнительные затраты, сумма которых не поддается определению в данный момент времени. Однако в зависимости от любых неблагоприятных исков или штрафов, начисленных казахстанскими регулирующими органами, существует возможность, что существенное влияние будет оказано на будущие результаты деятельности Компании или движение денежных средств в определённом периоде. По мнению руководства такие затраты не окажут существенного влияния на финансовое состояние Компании и, соответственно, никакие резервы, относящиеся к вопросам охраны окружающей не были признаны в прилагаемой финансовой отчётности.

26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

В связи с недавним скоротечным развитием пандемии коронавируса (COVID-19) многими странами, включая Республику Казахстан, были введены карантинные меры, что оказало существенное влияние на уровень и масштабы деловой активности участников рынка. Ожидается, что как сама пандемия, так и меры по минимизации ее последствий могут повлиять на деятельность компаний из различных отраслей. Компания расценивает данную пандемию в качестве некорректирующего события после отчетного периода, количественный эффект которого невозможно оценить на текущий момент с достаточной степенью уверенности.

С января по март 2020 года вследствие закрытия границы с Китайской Народной Республикой (КНР), произошла приостановка товарооборота между Казахстаном и КНР, Россией и Казахстаном.

Также в феврале 2020 года произошло закрытие Белоусовского горно-обогатительного комбината, консервация ТОО «Казахцемент», что также повлекло за собой уменьшение планируемых объемов грузовых перевозок в 2020 году.

В настоящее время руководство Компании проводит анализ возможного воздействия изменяющихся микро- и макроэкономических экономических условий на финансовое положение и результаты деятельности Компании.