

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КЕДЕНТРАНССЕРВИС»  
И ЕГО ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ**

**Консолидированная финансовая отчетность  
в соответствии с Международными стандартами  
финансовой отчетности и Аудиторское заключение**

**31 декабря 2019 года**

## Содержание

Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года .....	1
--	---

Аудиторское заключение .....	2
------------------------------	---

### Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении .....	5
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале .....	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	8

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общая информация .....	9
2	Политическая и экономическая обстановка в Республике Казахстан .....	10
3	Основные положения учетной политики .....	11
4	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	22
5	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений .....	27
6	Новые стандарты и интерпретации .....	29
7	Информация по сегментам .....	30
8	Основные средства .....	33
9	Инвестиционная недвижимость .....	35
10	Активы в форме права пользования .....	37
11	Нематериальные активы .....	38
12	Прочие долгосрочные активы .....	39
13	Инвестиции .....	40
14	Товарно-материальные запасы .....	40
15	Торговая дебиторская задолженность .....	40
16	Авансы выданные .....	42
17	Налоги к возмещению .....	43
18	Прочая дебиторская задолженность .....	43
19	Краткосрочные финансовые инвестиции .....	44
20	Денежные средства и их эквиваленты .....	44
21	Внеоборотные активы, предназначенные для продажи .....	45
22	Акционерный капитал .....	45
23	Торговая кредиторская задолженность .....	46
24	Обязательства по договорам .....	46
25	Налоги к уплате .....	47
26	Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства .....	47
27	Обязательства по вознаграждениям работникам .....	47
28	Обязательства по финансовой аренде .....	49
29	Доходы от операционной деятельности .....	50
30	Операционные расходы .....	50
31	Финансовые расходы .....	50
32	Финансовые доходы .....	50
33	Прочие операционные доходы .....	51
34	Расход по подоходному налогу .....	51
35	Условные и договорные обязательства .....	53
36	Сделки со связанными сторонами .....	54
37	Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками .....	59
38	Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2019 года .....	66

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ  
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ  
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 декабря 2019 г.**

Руководство Акционерного Общества «Кедентранссервис» (далее – «Компания») отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности Компании и его дочерней организации (далее совместно именуемых – «Группа»), достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также консолидированные финансовые результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменение капитала за год, закончившийся на эту же дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

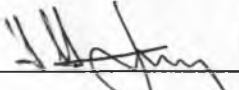
- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство Группы также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Республики Казахстан;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

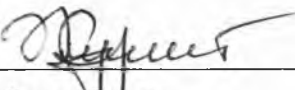
Данная консолидированная финансовая отчетность за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2019 года, была утверждена 7 февраля 2020 года руководством АО «Кедентранссервис».

От имени руководства Группы

  
А.Т. Абдиров  
Президент

7 февраля 2020 года



  
Э.К. Курманбаева  
Главный бухгалтер

7 февраля 2020 года

## *Аудиторское заключение независимого аудитора*

Акционерам и Совету Директоров АО «Кедентранссервис»

### *Наше мнение*

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение АО «Кедентранссервис» и его дочернего предприятия (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также его консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### **Предмет аудита**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

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

### *Основание для выражения мнения*

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

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

### **Независимость**

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

### *Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность*

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

## *Аудиторское заключение независимого аудитора (прод.)*

Страница 2

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы 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 Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

### *Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к

## Аудиторское заключение независимого аудитора (прод.)

Страница 3

соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

*PricewaterhouseCoopers LLP*

17 февраля 2020 года  
Алматы, Казахстан

Утверждено:



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

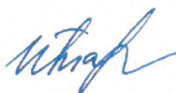


Подписано:



Алмаз Садыков  
Партнер по аудиту  
(Институт Присяжных Бухгалтеров АССА  
сертификат №00836388 от 31 июля 2007 года)

Подписано:



Ирина Таскаева  
Аудитор-исполнитель  
(Квалифицированное свидетельство аудитора  
№00000465 от 14 ноября 1998 года)



**Акционерное Общество «Кедентранссервис» и его дочерняя организация  
Консолидированный отчет о финансовом положении**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	8	12,530,854	12,988,634
Инвестиционная недвижимость	9	5,218,305	5,115,167
Активы в форме права пользования	10	3,628,462	-
Нематериальные активы	11	173,356	179,747
Прочие долгосрочные активы	12	7,647	71,132
Инвестиции		2,330	2,330
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>21,560,954</b>	<b>18,357,010</b>
<b>Текущие активы</b>			
Товарно-материальные запасы	14	1,343,617	1,242,895
Торговая дебиторская задолженность	15	2,216,836	1,332,548
Дебиторская задолженность связанных сторон	36	952,677	773,961
Авансы выданные	16	288,193	88,135
Авансы, выданные связанным сторонам	36	1,542,124	2,281,868
Предоплата по подоходному налогу	34	485,040	408,721
Налоги к возмещению	17	374,467	302,454
Прочая дебиторская задолженность	18	252,482	115,070
Краткосрочные финансовые инвестиции	19	11,194	16,408
Денежные средства и их эквиваленты	20	9,530,244	7,120,075
<i>Внеоборотные активы, предназначенные для продажи</i>	21	16,996,874 397,044	13,682,135 470,050
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>17,393,918</b>	<b>14,152,185</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>38,954,872</b>	<b>32,509,195</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	22	1,255,242	1,255,242
Нераспределенная прибыль		30,026,545	26,262,959
Резерв от переоценки инвестиционной недвижимости		135,208	107,557
Актурные прибыли		13,595	13,002
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>31,430,590</b>	<b>27,638,760</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Обязательства по отложенному подоходному налогу	34	581,977	619,055
Обязательства по финансовой аренде	28	-	112,593
Обязательства по аренде	10	2,699,632	-
Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работникам	27	140,438	132,582
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>3,422,047</b>	<b>864,230</b>
<b>Текущие обязательства</b>			
Торговая кредиторская задолженность	23	1,000,736	888,923
Кредиторская задолженность связанных сторон	36	243,931	360,608
Обязательства по договорам	24	453,147	1,051,708
Обязательства по договорам от связанных сторон	36	474,590	250,937
Налоги к уплате	25	45,590	50,674
Текущие обязательства по вознаграждениям работникам	27	17,247	11,944
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	26	1,424,876	1,278,818
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	28	-	112,593
Текущая часть обязательства по аренде	10	442,118	-
<b>Итого текущие обязательства</b>		<b>4,102,235</b>	<b>4,006,205</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>7,524,282</b>	<b>4,870,435</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>38,954,872</b>	<b>32,509,195</b>

А.Т. Абдиров  
Президент

7 февраля 2020 года



Э.К. Курманбаева  
Главный бухгалтер

7 февраля 2020 года

**Акционерное Общество «Кедентранссервис» и его дочерняя организация  
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
Доходы от операционной деятельности	29	69,779,505	58,548,608
Прочие операционные доходы	33	434,683	184,192
Операционные расходы	30	(59,655,624)	(53,761,706)
(Расход)/доход от курсовой разницы		(194,355)	504,522
Финансовые расходы	31	(513,671)	(32,760)
Финансовые доходы	32	36,037	63,508
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>9,886,575</b>	<b>5,506,364</b>
Расход по подоходному налогу	34	(1,977,176)	(1,603,774)
<b>Прибыль за год</b>		<b>7,909,399</b>	<b>3,902,590</b>
<b>Прочий совокупный доход за период</b>			
<i>Статьи, которые впоследствии не будут расклассифицированы в прибыли или убытки:</i>			
Прибыль за вычетом убытков от переоценки по справедливой стоимости		34,564	50,869
Переоценка обязательств по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности		741	3,005
Подоходный налог, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе		(7,061)	(10,775)
<b>Прочий совокупный доход за год</b>		<b>28,244</b>	<b>43,099</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>7,937,643</b>	<b>3,945,689</b>

А.Т. Абдиров  
Президент

7 февраля 2020 года



Э.К. Курманбаева  
Главный бухгалтер

7 февраля 2020 года



**Акционерное Общество «Кедентранссервис» и его дочерняя организация  
Консолидированный отчет об изменениях в капитале**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Уставный капитал	Нераспре- деленная прибыль	Резерв от переоценки инвести- ционной недвижи- мости	Актuarные прибыли	Итого капитала
Остаток на 31 декабря 2017 г.		1,255,242	27,051,548	66,862	10,598	28,384,250
Влияние перехода на новый стандарт МСФО 9		-	(438,783)	-	-	(438,783)
<b>Остаток на 1 января 2018 г.</b>		<b>1,255,242</b>	<b>26,612,765</b>	<b>66,862</b>	<b>10,598</b>	<b>27,945,467</b>
Прибыль за год		-	3,902,590	-	-	3,902,590
Прочий совокупный доход за год		-	-	40,695	2,404	43,099
Итого совокупный доход за год		-	3,902,590	40,695	2,404	3,945,689
Дивиденды объявленные		-	(4,252,396)	-	-	(4,252,396)
<b>Остаток на 31 декабря 2018 г.</b>		<b>1,255,242</b>	<b>26,262,959</b>	<b>107,557</b>	<b>13,002</b>	<b>27,638,760</b>
<b>Остаток на 1 января 2019 г.</b>		<b>1,255,242</b>	<b>26,262,959</b>	<b>107,557</b>	<b>13,002</b>	<b>27,638,760</b>
Прибыль за год		-	7,909,399	-	-	7,909,399
Прочий совокупный доход за год		-	-	27,651	593	28,244
Итого совокупный доход за год		-	7,909,399	27,651	593	7,937,643
Дивиденды объявленные	22	-	(4,145,813)	-	-	(4,145,813)
<b>Остаток на 31 декабря 2019 г.</b>		<b>1,255,242</b>	<b>30,026,545</b>	<b>135,208</b>	<b>13,595</b>	<b>31,430,590</b>

А.Т. Абдиров  
Президент

7 февраля 2020 года



Э.К. Курманбаева  
Главный бухгалтер

7 февраля 2020 года

**Акционерное Общество «Кедентранссервис» и его дочерняя организация  
Консолидированный отчет о движении денежных средств**

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2019 г.	2018 г.
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности:</b>			
Прибыль до налогообложения		9,886,575	5,506,364
Корректировки на:			
Финансовые расходы	31	513,671	32,760
Финансовые доходы	32	(36,037)	(63,508)
Износ и амортизацию	30	1,386,228	986,043
Начисление резерва по сомнительным долгам	30	47,714	73,504
Начисление резерва по прочим долгосрочным активам	12	-	1,229,010
Обесценение финансовых активов		-	1,418,314
Обесценение денежных средств и их эквивалентов	30	(1,996)	-
Начисление резерва по неиспользованному отпускам и выплате премий	30	132,232	152,908
Эффект от переоценки объектов инвестиционной недвижимости	9,33	(68,025)	220
Восстановление резерва на неликвидные товарно-материальные запасы	30	(4,944)	(369)
Обязательства по вознаграждениям работникам	27	13,900	27,369
Доход от выбытия основных средств	32	(13,115)	(3,269)
Доход по результатам инвентаризации ОС	33	-	(33,026)
Начисление/(восстановление) резерва под обесценение основных средств	30	5,479	(1,767)
Восстановление резерва по юридическим претензиям	30	(54,715)	(394)
Восстановление списанной кредиторской задолженности	33	2,072	116
Списание стоимости внеоборотных активов, предназначенных для продажи, до справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие	21	73,006	-
Курсовая разница		194,355	(504,522)
<b>Операционный доход до изменений в оборотном капитале</b>		<b>12,076,400</b>	<b>8,819,753</b>
(Увеличение)/уменьшение торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности связанных сторон		(1,125,125)	780,071
Уменьшение/(увеличение) авансов выданных		572,720	(1,484,317)
(Увеличение)/уменьшение налогов к возмещению		(72,013)	143,869
(Увеличение)/уменьшение прочей дебиторской задолженности		(139,620)	18,100
Увеличение товарно-материальных запасов		(95,778)	(120,993)
Уменьшение торговой кредиторской задолженности и кредиторской задолженности связанных сторон		(9,789)	(413,558)
Увеличение/(уменьшение) прочей кредиторской задолженности и начисленных обязательств		68,541	(156,075)
(Уменьшение)/увеличение обязательств по договорам		(374,908)	335,118
Уменьшение налогов к уплате		(5,084)	(15,680)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>10,895,344</b>	<b>7,906,288</b>
Подоходный налог уплаченный		(2,090,573)	(1,843,093)
Проценты уплаченные	10	(513,671)	(32,902)
Проценты полученные	32	36,037	63,508
<b>Чистое движение денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>8,327,137</b>	<b>6,093,801</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:</b>			
Приобретение основных средств и авансы, уплаченные за основные средства	8, 12	(1,565,920)	(1,610,920)
Поступление от выбытия основных средств		347,275	22,038
Приобретение нематериальных активов	11	(92,346)	(40)
Инвестирование в краткосрочные финансовые инвестиции	19	-	(16,408)
Поступление от/(размещение в) краткосрочных финансовых инвестиций	19	5,214	(44,078)
<b>Чистое движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(1,305,777)</b>	<b>(1,649,408)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности:</b>			
Дивиденды уплаченные	22	(4,145,813)	(4,252,396)
Погашение обязательств по финансовой аренде		-	(112,593)
Погашение обязательств по аренде	10	(379,611)	-
<b>Чистое движение денежных средств, использованных в финансовой деятельности</b>		<b>(4,525,424)</b>	<b>(4,364,989)</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>2,495,936</b>	<b>79,404</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	20	<b>7,120,075</b>	<b>6,296,932</b>
<b>Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств и их эквивалентов в иностранной валюте</b>		<b>(85,767)</b>	<b>743,739</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	20	<b>9,530,244</b>	<b>7,120,075</b>

А.Т. Абдиров  
Президент  
7 февраля 2020 года



Э.К. Курманбаева  
Главный бухгалтер  
7 февраля 2020 года

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности.

## 1 Общая информация

Акционерное общество «Кедентранссервис» (далее – «Компания») образовано 11 декабря 1997 года в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан №1750 в форме государственного республиканского предприятия. В соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан №864 от 26 июня 1999 года республиканское государственное предприятие было преобразовано в закрытое акционерное общество «Кедентранссервис». 15 июля 2004 года Компания была перерегистрирована в акционерное общество.

Компания и ее дочерняя организация (далее совместно именуемые – «Группа») осуществляют следующие виды операционной деятельности:

- транспортно-экспедиционные услуги;
- оперирование подвижным составом;
- терминальное обслуживание;
- аренда;
- прочие.

Компания имеет 14 филиалов, расположенных в городах Нур-Султан, Караганда, Костанай, Павлодар, Усть-Каменогорск, Шымкент, Атырау, Кызыл-Орда, Тараз, Уральск, Актобе, Алматы, ст. Достык, Актогай, 3 представительства в СУАР (Китай), в Республике Узбекистан и в Республике Белоруссия.

Компания является материнской компанией дочерней организации, осуществляющей деятельность в Республике Казахстан:

Наименование организации	Основная деятельность	Долевое участие Компании	
		31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
ТОО «Транспортный холдинг Казахстана»	Деятельность в области железнодорожной индустрии	100%	100%

Компанией владеют на 50% АО «НК «Казакстан Темир Жолы» (100% акций которой принадлежат, в конечном счете Правительству Республики Казахстан) и на 50% ПАО «ТрансКонтейнер». В 2018 году 50% акций плюс две голосующие акции ПАО «ТрансКонтейнер» принадлежали АО «ОТЛК», дочерней компании ОАО «РЖД», 100% акций которой в свою очередь находятся в собственности Правительства Российской Федерации. 13 декабря 2019 года АО «ОТЛК» продало свою полную долю в размере 50% акций плюс две голосующие акции ПАО «ТрансКонтейнер» ООО «Дело-Центр», являющейся дочерней компанией ООО «УК «Дело». В результате ООО «Дело-Центр» стало материнской компанией ПАО «ТрансКонтейнер». По состоянию на 31 декабря 2019 года АО «НК «Казакстан Темир Жолы» и ПАО «ТрансКонтейнер» принадлежит по 50% долей владения Logistic System Management B.V. Private Limited LIA. (далее – «LSM»). LSM владеет 100% акций Компании.

26 ноября 2019 года был заключен договор купли-продажи между ПАО «ТрансКонтейнер» и АО «НК «Казакстан Темир Жолы» по продаже 50% доли ПАО «ТрансКонтейнера» в LSM. Ожидается что сделка будет завершена в первой половине 2020 года.

Головной офис Компании находится по адресу Республика Казахстан, г. Нур-Султан, ул. Достык 18.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года количество работников составило 1,841 человек и 1,874 человек соответственно.

**Валюта представления отчетности.** Если не указано иначе, показатели данной консолидированной финансовой отчетности выражены в казахстанских тенге («тенге»).

## **2 Политическая и экономическая обстановка в Республике Казахстан**

В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ и другое минеральное сырье, составляющие основную часть экспорта страны. Эти особенности также включают, но не ограничиваются существованием национальной валюты, не имеющей свободной конвертации за пределами страны, и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг.

Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, волатильность обменного курса оказали и могут продолжать оказывать негативное воздействие на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности и возникновение трудностей в привлечении международного финансирования.

20 августа 2015 года Национальный банк и Правительство Республики Казахстан приняли решение о прекращении поддержки обменного курса тенге и реализации новой денежно-кредитной политики, основанной на режиме инфляционного таргетирования, отмене валютного коридора и переходе к свободно плавающему обменному курсу. При этом, политика Национального банка в отношении обменного курса допускает интервенции, чтобы предотвратить резкие колебания обменного курса тенге для обеспечения финансовой стабильности.

По состоянию на дату настоящего отчета официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 377.19 тенге за 1 доллар США по сравнению с 381.18 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2019 года (31 декабря 2018: 384.20 тенге за 1 доллар США). Таким образом, сохраняется неопределенность в отношении обменного курса тенге и будущих действий Национального банка и Правительства, а также влияния данных факторов на экономику Республики Казахстан.

В сентябре 2019 года международное рейтинговое агентство Standard & Poor's подтвердило долгосрочные кредитные рейтинги Казахстана по обязательствам в иностранной и национальной валютах на уровне - "BBB-" и краткосрочные рейтинги Казахстана по обязательствам в иностранной и национальной валютах на уровне - "A-3", а рейтинг по национальной шкале - "kzAAA". Прогноз по долгосрочным рейтингам «стабильный». Стабильный прогноз подтверждается наличием положительных балансовых показателей, сформированных за счет дополнительных поступлений в Национальный фонд Республики Казахстан, а также невысокий государственный долг, совокупный объем которого не превысит внешние ликвидные активы государства в течении двух лет.

Рост объемов добычи и устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2019 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Кроме того, транспортный сектор в Республике Казахстан остается подверженным влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений в Республике Казахстан. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, то есть от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Группы.

Руководство не в состоянии предвидеть ни степень, ни продолжительность изменений в казахстанской экономике или оценить их возможное влияние на финансовое положение Группы в будущем. Руководство уверено, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Группы в текущих обстоятельствах.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Группа использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых. В Примечании 37 предоставлена дополнительная информация о том, как Группа включает прогнозную информацию в модели ожидаемых кредитных убытков.

### **3 Основные положения учетной политики**

#### **Основа подготовки финансовой отчетности**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, и переоценки инвестиционной недвижимости, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года, данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное. См. Примечания 5 и 38. Основные положения учетной политики в отношении аренды, применявшиеся до 31 декабря 2018 года, представлены в Примечании 38.

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

#### **Основы консолидации**

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Компании и организаций, прямо или косвенно контролируемых Компанией (ее дочерних организаций). Контроль достигается при наличии у Компании права влиять на финансовую и операционную политику инвестируемой организации с целью извлечения выгоды от ее деятельности.

При необходимости финансовая отчетность дочерних организаций корректируется для приведения их учетной политики в соответствие с учетной политикой, используемой организациями Группы. При приобретении дочерней организации ее активы и обязательства оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Результаты финансово-хозяйственной деятельности приобретенных или реализованных дочерних организаций за год включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе и прибылях и убытках с момента фактического приобретения или до даты фактического выбытия.

Операции между организациями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между организациями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Организация и все ее дочерние организации применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

#### **Внеоборотные активы, отнесенные к категории предназначенных для продажи**

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

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

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи оцениваются по меньшей из двух величин: балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Удерживаемые для продажи основные средства и инвестиционная недвижимость не амортизируются. Реклассифицированная инвестиционная недвижимость, отражаемая по справедливой стоимости, не подлежат списанию до меньшей из сумм балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

### **3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

#### **Финансовые инструменты – основные подходы к оценке**

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

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

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

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

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

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

### **3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

#### ***Первоначальное признание финансовых инструментов***

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

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

#### ***Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки***

Группа классифицирует финансовые активы, как оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

#### ***Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель***

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

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

#### ***Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков***

Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»).

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

#### ***Реклассификация финансовых активов.***

Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Группа не меняла свою бизнес-модель в течение текущего или сравнительного периода и не производила реклассификаций.

### **3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

#### **Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.**

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

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Описание порядка определения Группой значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании 37. Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Пояснения в отношении определения Группой обесцененных активов и дефолта представлены в Примечании 37. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. В Примечании 37 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Группой прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

#### **Списание финансовых активов**

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

#### **Прекращение признания финансовых активов**

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

#### **Категории оценки финансовых обязательств**

Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости.

#### **Прекращение признания финансовых обязательств**

Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).



### **3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

#### ***Взаимозачет финансовых инструментов***

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

#### ***Денежные средства и эквиваленты денежных средств***

Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Условия, устанавливаемые исключительно законодательством (например, положения о конвертации долга в собственный капитал в некоторых странах), не влияют на результаты SPPI-теста, за исключением случаев, когда они включены в условия договора и применялись бы, даже если бы впоследствии законодательство изменилось. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств, действующим в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих внеоборотных активов.

***Торговая и прочая дебиторская задолженность.*** Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

#### ***Основные средства***

Основные средства, приобретенные до 1 апреля 2003 года, отражены по справедливой стоимости за вычетом накопленного износа. Оценка основных средств по справедливой стоимости была произведена независимым оценщиком по состоянию на 1 апреля 2003 года. Результаты оценки были отражены в стоимости основных средств по состоянию на 1 января 2002 года, а также отражены как исходная стоимость на дату перехода на МСФО за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения. Основные средства, приобретенные после 1 апреля 2003 года, отражены по первоначальной стоимости за минусом накопленного износа. Стоимость приобретенных основных средств представляет собой стоимость средств, выплаченных при приобретении соответствующих активов, а также иные непосредственно относящиеся к ним затраты, понесенные при доставке активов и осуществлении необходимой подготовки к их планируемому использованию.

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует высокая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость актива может быть достоверно оценена. Затраты на мелкий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

### **3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год.

**Износ.** На землю износ не начисляется. Износ основных средств рассчитывается по прямолинейному методу в течение предполагаемого срока полезной службы данных активов, как показано ниже:

	<b>Срок полезного использования (кол-во лет)</b>
Здания	20-82 лет
Сооружения	5-50 лет
Контейнеры	10-20 лет
Железнодорожные платформы	28-38 лет
Локомотивы	10-25 лет
Краны и погрузчики	5-23 лет
Транспортные средства	3-15 лет
Прочее	2-25 лет

Незавершенное строительство включает в себя затраты, напрямую связанные со строительством основных средств, включая соответствующее распределение прямо относящихся переменных накладных расходов, понесенных при строительстве. Начисление износа по таким активам, производится на той же основе, что и остальные основные средства, и начинается с момента их ввода в эксплуатацию. Текущая стоимость незавершенного строительства регулярно пересматривается на предмет ее справедливого отражения и необходимости признания убытков от обесценения.

Прибыль или убыток от реализации или выбытия актива определяется как разница между выручкой от реализации и балансовой стоимостью актива, и признается в составе прибыли или убытка.

#### **Инвестиционная недвижимость**

Инвестиционная недвижимость – это имущество, находящееся во владении Группы с целью получения арендных платежей или прироста стоимости капитала, или для того и другого, и при этом не занимаемое самой Группой. В состав инвестиционной недвижимости входят объекты незавершенного строительства, предназначенные для будущего использования в качестве инвестиционной недвижимости.

Первоначально инвестиционная недвижимость учитывается по фактическим затратам, включая затраты по операции, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости, пересмотренной с целью отражения рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости – это сумма, на которую можно обменять эту недвижимость при совершении сделки на добровольной основе, без вычета затрат по операции. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости являются действующие цены на активном рынке для аналогичной недвижимости, имеющей такое же местоположение и состояние.

При отсутствии действующих цен на активном рынке для аналогичной недвижимости, Группа принимает во внимание информацию из различных источников, в том числе:

- (a) действующие цены на активном рынке для недвижимости, имеющей иной характер, состояние или местонахождение, скорректированные с учетом имеющихся различий;
- (b) недавние цены на аналогичную недвижимость на менее активных рынках, скорректированные с учетом любых изменений экономических условий после даты заключения операций по этим ценам; и

### **3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

(с) прогнозы дисконтированных потоков денежных средств, основанные на надежных расчетных оценках будущих потоков денежных средств, рассчитанных в соответствии с условиями действующих договоров аренды и других договоров и (по возможности) подтвержденные данными из внешних источников, например, действующими рыночными ставками аренды для аналогичной недвижимости с аналогичным местоположением и в таком же состоянии, а также на основе коэффициентов дисконтирования, отражающих текущую рыночную оценку степени неопределенности в отношении размера и распределения во времени потоков денежных средств.

При наличии сервитутного права Группа оценивает инвестиционную недвижимость затратным подходом и проводит тест надежности расчета доходным подходом.

Рыночная стоимость инвестиционной недвижимости Группы определяется на основе отчетов независимых оценщиков, обладающих признанной и соответствующей квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки недвижимости аналогичной категории и местонахождения, что и оцениваемый объект.

Заработанный арендный доход отражается в прибыли или убытке за год в составе статьи выручки. Прибыли и убытки, связанные с изменением справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, отражаются в прибыли или убытке за год отдельной строкой.

#### **Нематериальные активы**

Нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается по прямолинейному методу в течение предполагаемого срока полезной службы данных активов, который составляет от 2 до 7 лет.

#### **Обесценение основных средств и нематериальных активов**

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости основных средств и нематериальных активов. В случае выявления любого такого признака осуществляется оценка возмещаемой стоимости актива для определения размера убытка от обесценения (если таковое имеет место). Если невозможно оценить возмещаемую сумму для отдельного актива, Группа определяет возмещаемую сумму генерирующей единицы, к которой принадлежит актив.

Если возмещаемая сумма актива (или генерирующей единицы) меньше, чем его текущая стоимость, то текущая стоимость актива (или генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой суммы актива. Убыток от обесценения немедленно признается в качестве расхода.

#### **Товарно-материальные запасы**

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшему значению из себестоимости или чистой стоимости реализации. Себестоимость товарно-материальных запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Чистая стоимость реализации оценивается по возможной стоимости реализации за вычетом всех предполагаемых затрат по их доведению до надлежащего состояния, затрат по маркетингу, реализации и доставке товара.

#### **Налог на добавленную стоимость**

Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату поставки товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, при получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС к уплате и НДС уплаченный раскрываются в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

#### **Акционерный капитал**

Обыкновенные акции и не подлежащие выкупу привилегированные акции, дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход.

### **3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

#### **Дивиденды**

Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода».

#### **Подходный налог**

Подходный налог отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода. Расходы/(возмещение) по подходному налогу включают текущий и отложенный налог и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органам (возмещена за счет налоговых органов) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании расчетных оценок, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от подходного налога, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный подходный налог начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждого отдельного предприятия Группы. Отложенные налоговые активы в отношении всех вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой можно будет зачесть вычитаемую временную разницу.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних предприятий или к прибылям от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Отложенные налоговые активы и обязательства по подходному налогу рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), установленных законодательством, вступившим или практически вступившим в силу на отчетную дату, которые предположительно будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Группы (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения/(погашения) балансовой стоимости активов/(обязательств).

Текущие и отложенные налоги признаются в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относимым в состав прочего совокупного дохода или капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале.

### **3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

#### **Активы в форме права пользования**

Группа арендует различные земельные участки, офисные помещения, железнодорожные платформы и транспортные средства. Договоры могут включать как компоненты, которые являются договорами аренды, так и компоненты, которые не являются договорами аренды. Группа распределяет вознаграждение по договору между компонентами аренды и компонентами, не являющимися арендой, на основе их относительной цены обособленной сделки.

Активы, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости.

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

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

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

	<b>Срок полезного использования (кол-во лет)</b>
Земля	5-48
Здания	7
Транспортные средства	7
ЖД платформы	2

#### **Обязательства по аренде**

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

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

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

### **3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

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

Для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств Группа:

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

Группа подвержена риску возможного увеличения переменных арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, которое не отражается в арендном обязательстве, пока не вступит в силу. Когда изменения арендных платежей, которые зависят от индекса или ставки, вступают в силу, проводится переоценка обязательства по аренде с корректировкой стоимости актива в форме права пользования.

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

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

#### ***Признание выручки***

Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон.

Выручка признается за вычетом скидок и налога на добавленную стоимость.

Группа предоставляет услуги по договорам с фиксированным вознаграждением. Выручка от предоставления услуг признается в том отчетном периоде, когда были оказаны услуги. Выручка признается исходя из объема услуг, фактически предоставленных до конца отчетного периода, пропорционально общему объему оказываемых услуг, так как покупатель одновременно получает и потребляет выгоды.

Если договоры включают несколько обязанностей к исполнению, цена сделки распределяется на каждую отдельную обязанность к исполнению исходя из соотношения цен при их отдельной продаже. Если такие цены не являются наблюдаемыми, они рассчитываются, исходя из ожидаемых затрат плюс маржа.

Оценки выручки, затрат или объема выполненных работ до полного исполнения договора пересматриваются в случае изменения обстоятельств. Любое увеличение или уменьшение расчетных сумм выручки или затрат, возникающее в связи с этим, отражается в составе прибыли или убытка в том периоде, в котором руководству стало известно об обстоятельствах, которые привели к их пересмотру.

В случае договоров с фиксированным вознаграждением покупатель уплачивает фиксированную сумму в соответствии с графиком платежей. Если стоимость услуг, предоставленных Группой, превышает сумму платежа, признается актив по договору с покупателем. Если сумма платежей превышает стоимость оказанных услуг, признается обязательство по договору с покупателем.

Счета выставляются покупателям ежемесячно, и возмещение подлежит уплате после выставления счета.

### **3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

Если договор включает переменное возмещение, выручка признается только в случае, если имеется очень высокая вероятность того, что в будущих периодах не будет значительного уменьшения такого возмещения.

Группа осуществляет следующие виды деятельности:

Транспортно-экспедиционные услуги – это комплекс услуг, включающий перевозки грузов, их терминальную обработку, экспедиторские и логистические услуги. Выручка по транспортно-экспедиционным услугам- это совокупность доходов от предоставления различных услуг. Выручка по транспортно-экспедиционным услугам признается на валовой основе в отчетном периоде, в котором предоставляются услуги.

Оперирование подвижным составом - выручка от предоставления в пользование контейнеров и вагонов признается в отчетном периоде по мере оказания услуг по тарифам (ценам), установленным в договоре на оказание услуг. Оплата производится Заказчиком в соответствии с условиями договора на оперирование подвижным составом.

Перегруз и крепление грузов на ст. Достык – обеспечение перегруза грузов между железнодорожными вагонами, приспособленными под различную ширину колеи. Доходы по услугам перегруза и крепления грузов признаются в отчетном периоде, в котором предоставляются услуги.

Терминальная деятельность – услуги терминального обслуживания грузов в вагонах и контейнеров, включая погрузо-разгрузочные операции и прочие услуги. Доходы по терминальным услугам признаются в отчетном периоде, в котором предоставляются услуги.

Аренда – предоставление в аренду инфраструктуры грузового двора и локомотивов. Доходы по аренде признаются в отчетном периоде, в котором предоставляются услуги.

Складирование и хранение грузов – предоставление услуг по хранению грузов, контейнеров и вагонов на территории грузовых терминалов и складов временного хранения. Доходы по складированию и хранению грузов признаются в отчетном периоде, в котором предоставляются услуги.

#### ***Компоненты финансирования***

Группа не предполагает заключение договоров, в которых период между передачей обещанных товаров или услуг покупателю и оплатой их покупателем превышает один год. Следовательно, Группа не корректирует цены сделки на влияние временной стоимости денег.

#### ***Резервы***

Резервы отражаются в консолидированной финансовой отчетности тогда, когда Группа имеет текущее (правовое или вытекающее из практики) обязательство в результате событий, произошедших в прошлом, а также существует вероятность того, что произойдет отток средств, связанных с экономическими выгодами, для погашения обязательства, и может быть произведена соответствующая достоверная оценка этого обязательства. Тогда, когда Группа ожидает, что резерв будет возмещен, возмещение отражается как отдельный актив, но только тогда, когда возмещение является достаточно вероятным. Если влияние временной стоимости денежных средств является существенным, резервы рассчитываются посредством дисконтирования ожидаемого будущего движения денежных средств по ставке до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денежных средств и там, где это уместно, риски, присущие обязательству. При использовании дисконтирования увеличение резерва вследствие истечения времени признается как расход по процентам.

#### ***Вознаграждения работникам***

Группа предлагает своим работникам вознаграждения, подлежащие выплате по окончании трудовой деятельности (единовременные пособия по выходу на пенсию, материальную помощь пенсионерам) и прочие долгосрочные вознаграждения работникам (оказание материальной помощи работникам в случае нетрудоспособности, по случаю юбилея и смерти) в соответствии с положениями коллективного договора.

Право на получение вознаграждений, подлежащих выплате по окончании трудовой деятельности, обычно предоставляется в зависимости от оставшегося срока работы до пенсии и наличия у работника минимального стажа работы.

### **3 Основные положения учетной политики (продолжение)**

Вознаграждения по окончании трудовой деятельности Группы являются нефондированными пенсионными планами с установленными выплатами и оцениваются согласно МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам». Актуарный и инвестиционный риски по нефондируемым пенсионным планам с установленными выплатами ложатся на Группу.

При оценке нефондируемых пенсионных планов с установленными выплатами первоначально определяется сумма выплат, причитающихся работникам за оказанные ими услуги в текущем и предшествующем периодах, и формируются актуарные допущения. Затем определяются дисконтированная стоимость обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами и стоимость текущих услуг с помощью метода прогнозируемой условной единицы.

Группа признает в составе прибыли или убытка:

- стоимость услуг, оказанных в текущем периоде;
- стоимость любых услуг прошлых периодов, и прибыль или убыток, возникающий при расчете по обязательствам плана; и
- чистую величину процентов в отношении обязательства пенсионного плана с установленными выплатами.

Группа признает актуарную прибыль или убытки от переоценки чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами, в составе прочего совокупного дохода.

Право на получение прочих долгосрочных вознаграждений работникам зависит от наличия у работника минимального стажа работы. Оценка прочих долгосрочных вознаграждений работникам осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчете нефондируемых пенсионных планов с установленными выплатами.

В отношении прочих долгосрочных вознаграждений работникам Группа признает стоимость текущих и прошлых услуг, чистую величину процентов на чистое обязательство, актуарные прибыли или убытки (переоценка чистого обязательства) в составе прибылей или убытков.

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Группа осуществляет платежи в размере 10% от вознаграждения работников, но не более 318,750 тенге в месяц с 1 января 2019 года по 31 декабря 2019 года (212,130 тенге в месяц с 1 января 2018 года по 31 декабря 2018 года), в качестве отчислений в Единый накопительный пенсионный фонд. Обязательные пенсионные взносы удерживаются из вознаграждения работников. Группа не имеет каких-либо других обязательств по пенсионным платежам.

#### **Пересчет иностранных валют**

Функциональной валютой каждого из консолидируемых предприятий Группы является валюта основной экономической среды, в которой данное предприятие осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Предприятия и его дочерних предприятий и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Республики Казахстан – казахстанский тенге («тенге»). Обменные курсы тенге по отношению к другим валютам на 31 декабря 2019 года были следующими: доллар США/тенге – 381.18 тенге, евро/тенге – 426.85 тенге, российский рубль/тенге – 6.17 тенге, китайский юань/тенге – 54.56 тенге, узбекский сом/тенге – 0.0401 тенге (31 декабря 2018 года: доллар США/тенге – 384.20 тенге, евро/тенге – 439.37 тенге, российский рубль/тенге – 5.52 тенге, китайский юань/тенге – 55.88 тенге, узбекский сом/тенге – 0.0461 тенге).

### **4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

Группа производит бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Бухгалтерские оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, помимо связанных с бухгалтерскими оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:



#### **4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

**Первоначальное признание операций со связанными сторонами.** В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной ставки процента. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в Примечании 36.

**Оценка инвестиционной собственности.** Принадлежащая Компании инвестиционная недвижимость отражена по справедливой стоимости на основании отчетов, подготовленных независимой оценочной компанией, имеющей соответствующую профессиональную квалификацию, ТОО «Оценка и Экспертиза» на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. Определение справедливой стоимости проведено в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан, Стандартами оценки Международного комитета по стандартам оценки.

Вследствие специфики инвестиционной недвижимости их справедливая стоимость оценена на основании различных методов оценки, которые наиболее подходят в каждом конкретном случае.

Таким образом, были выбраны следующие методы для определения справедливой стоимости:

- Нежилое помещение (Нур-Султан) – сравнительный подход с применением метода сравнительного анализа в рамках сравнительного подхода;
- Нежилое помещение (Алматы) – доходный подход методом прямой капитализации доходов;
- Склады – доходный подход с прямой капитализацией доходов и затратный подход с учетом экономического обесценения.

Уровни справедливой стоимости определены следующим образом:

- Котируемые (нескорректированные) цены идентичных активов на активных рынках (Уровень 1);
- Данные, отличные от котировок, включенных в уровень 1, с наблюдаемых рынков по активам как напрямую (то есть цены), так и косвенно (то есть производные от цен) (Уровень 2);
- Данные по активам с ненаблюдаемых рынков (то есть ненаблюдаемые данные) (Уровень 3).

Справедливая стоимость активов была определена следующим образом:

Справедливая стоимость 2 уровня данных активов, для которых существует активный рынок, была определена с использованием сравнительного подхода на основе сопоставимых аналогов, скорректированных соответствующим образом в отношении различий.

Справедливая стоимость 3 уровня данных активов, для которых на местном рынке наблюдалось ограниченное количество аналогичных продаж, была определена с использованием затратного и доходного подхода.

**Доходный подход методом прямой капитализации дохода** – определение стоимости исходя из условий сохранения стабильного использования объектов оценки при равномерной величине дохода в неограниченные периоды времени.

**4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

*Затратный подход* – использовался метод укрупненных обобщенных показателей стоимости замещения/воспроизводства. Согласно данному методу, стоимость замещения/воспроизводства рассчитывается как физический параметр (длина, площадь, объем), умноженный на стоимость замещения/воспроизводства за единицу, которая определяется на основе данных справочника «КО-Инвест», соответствующим образом скорректированной в отношении различий.

В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2019 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>	<b>Итого</b>
Нежилое помещение (Нур-Султан)	-	3,843,960	-	3,843,960
Нежилое помещение (Алматы)	-	-	829,156	829,156
Склады	-	-	545,189	545,189
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>3,843,960</b>	<b>1,374,345</b>	<b>5,218,305</b>

В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>	<b>Итого</b>
Нежилое помещение (Нур-Султан)	-	3,751,119	-	3,751,119
Нежилое помещение (Алматы)	-	-	836,274	836,274
Склады	-	-	527,774	527,774
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>3,751,119</b>	<b>1,364,048</b>	<b>5,115,167</b>

**4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

В таблице далее приведена информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, использованных по состоянию на конец года при оценке финансовых инструментов, относимых к Уровню 2 и Уровню 3 иерархии справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2019 года:

В тысячах казахстанских тенге	Справедливая стоимость	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых исходных данных	Обоснованное изменение	Чувствительность оценок справедливой стоимости к ненаблюдаемым исходным данным
	3,398,029	Сравнительный подход с применением метода сравнительного анализа в рамках сравнительного подхода	Средняя стоимость кв.метра в тенге	508,582	+/-10%	342,560/ (342,560)
Нежилое помещение (Нур-Султан)	445,931	Сравнительный подход с применением метода сравнительного анализа в рамках сравнительного подхода	Средняя стоимость кв.метра в тенге	571,572	+/-10%	45,068/ (45,068)
		Сравнительный подход с применением метода сравнительного анализа в рамках сравнительного подхода	Ставка дисконтирования	11.79%	+/-5%	(39,823)/ 39,823
		Сравнительный подход с применением метода сравнительного анализа в рамках сравнительного подхода	Ставка арендных платежей	46 долл США	+/-10%	109,524/ (109,524)
Нежилое помещение (Алматы)	829,156	Сравнительный подход с применением метода сравнительного анализа в рамках сравнительного подхода	Курс доллара	372.82	+/-15%	164,257/ (164,257)
		Затратный подход методом укрупненных обобщенных показателей стоимости замещения с корректировкой на износ	Не применимо	-	-	-
Склады	378,526	Затратный подход методом укрупненных обобщенных показателей стоимости замещения с корректировкой на износ	Не применимо	-	-	-
		Доходный подход методом прямой капитализации доходов	Ставка дисконтирования	9.56% - 31.88%	+/-5%	(16,424)/ 16,424
		Доходный подход методом прямой капитализации доходов	Ставка арендных платежей тенге за кв. метр	150 - 650	+/-10%	78,861/ (78,861)
Склады	166,663	Доходный подход методом прямой капитализации доходов	Ставка арендных платежей тенге за кв. метр	150 - 650	+/-10%	78,861/ (78,861)

**4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

Информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных по состоянию на 31 декабря 2018 года:

В тысячах казахстанских тенге	Справедливая стоимость	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых исходных данных	Обоснованное изменение	Чувствительность оценок справедливой стоимости к ненаблюдаемым исходным данным
	3,306,950	Сравнительный подход с применением метода сравнительного анализа в рамках сравнительного подхода	Средняя стоимость кв.метра в тенге	508,582	+/-10%	342,560/ (342,560)
Нежилое помещение (Нур-Султан)	444,169	Сравнительный подход с применением метода сравнительного анализа в рамках сравнительного подхода	Средняя стоимость кв.метра в тенге	571,572	+/-10%	45,068/ (45,068)
		Сравнительный подход с применением метода сравнительного анализа в рамках сравнительного подхода	Ставка дисконтирования Ставка арендных платежей	11.79%	+/-5%	(39,823)/ 39,823
Нежилое помещение (Алматы)	836,274	Сравнительный подход с применением метода сравнительного анализа в рамках сравнительного подхода	Курс доллара	46 долл США 372.82	+/-10% +/-15%	109,524/ (109,524) 164,257/ (164,257)
Склады	366,435	Затратный подход методом укрупненных обобщенных показателей стоимости замещения с корректировкой на износ	Не применимо	-	-	-
		Доходный подход методом прямой капитализации доходов	Ставка дисконтирования Ставка арендных платежей тенге за кв. метр	9.56% - 31.88%	+/-5%	(16,424)/ 16,424 78,861/ (78,861)
Склады	161,339	Доходный подход методом прямой капитализации доходов	Ставка арендных платежей тенге за кв. метр	150 - 650	+/-10%	78,861/ (78,861)

**Сроки полезной службы основных средств.** Группа рассматривает сроки полезной службы основных средств на каждую отчетную дату. Оценка срока полезного использования актива зависит от таких факторов, как: экономическое использование, программы по ремонту и обслуживанию, технологические улучшения и прочие деловые условия. Оценка руководством сроков полезной службы основных средств отражает соответствующую информацию, имеющуюся на отчетную дату.

**Обесценение основных средств.** Группа проводит обесценение основных средств на каждую отчетную дату. Признаки, указывающие на возможное обесценение текущей стоимости основных средств и нематериальных активов выявляются в результате плановых инвентаризаций, проводимых перед отчетной датой, а также при весенних и осенних осмотрах, проводимых техническими службами Группы. В случае выявления любого такого признака осуществляется оценка возмещаемой стоимости актива для определения размера убытка от обесценения (если таковое имеет место). Если невозможно оценить возмещаемую сумму для отдельного актива, Группа определяет возмещаемую сумму генерирующей единицы, к которой принадлежит актив.

Если возмещаемая сумма актива (или генерирующей единицы) меньше, чем его текущая стоимость, то текущая стоимость актива (или генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой суммы актива. Убыток от обесценения немедленно признается в качестве расхода.

#### **4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

В отчетном периоде был начислен резерв на обесценение основных средств на сумму 8,772 тысяч тенге (2018 г.: 16,719 тысяч тенге). В соответствии с МСФО 36 «Обесценение активов» если актив числится на балансе по стоимости, превышающей его возмещаемую стоимость, считается что актив обесценился, и Группа должна начислить убыток от обесценения. Возмещаемая стоимость – это наибольшее из двух значений: его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и его ценности использования.

**Выручка по транспортно-экспедиционным услугам и услугам по оперированию подвижным составом.** Группа оказывает интегрированные экспедиционные, логистические услуги и услуги по оперированию подвижным составом. Клиенты не взаимодействуют с другими транспортными организациями. Полная стоимость услуг взывается Группой с ее клиентов, включая железнодорожные перевозки, терминальное обслуживание, автоперевозки и т.д., а также расходы третьих сторон в полном объеме, включая железнодорожный тариф.

Существуют определенные особенности работы Группы в качестве агента, особенно тот факт, что данные о железнодорожных тарифах известны клиенту. При этом рискам, связанным с поставкой, подвержены транспортные организации.

Однако Группа подвержена кредитному риску, в связи с тем, что контролирует потоки счетов и платежей, а также является независимой в своей политике ценообразования.

Руководство полагает, что Группа действует как принципал в данных соглашениях и Группа учитывает денежные поступления от клиентов как выручку, а расходы третьих сторон, в т.ч. железнодорожный тариф, включается в себестоимость транспортно-экспедиционных услуг.

Если бы железнодорожный тариф и услуги сторонних организаций, непосредственно относящийся к данным видам услуг, был бы исключен одновременно из выручки и расходов, то они уменьшились бы на 35,981,564 тысячи тенге за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (в том числе: железнодорожный тариф – 20,877,711 тысяч тенге, и услуги сторонних организаций – 15,103,853 тысячи тенге). За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, эффект составил 29,908,782 тысячи тенге (в том числе: железнодорожный тариф – 17,548,602 тысячи тенге, и услуги сторонних организаций – 12,360,180 тысяч тенге).

**Обязательство по аренде.** Группа использует следующие суждения при оценке обязательство по аренде:

**Срока аренды.** Срок аренды соответствует не расторгаемому сроку договора, за исключением наличия опциона на продление у Группы. Группа принимает во внимание опционы на продление, в исполнении которых имеет разумную уверенность, а также опционы на досрочное расторжение, которыми Группа с разумной уверенностью не воспользуется. При рассмотрении таких опционов, Группа учитывает оставшийся срок полезного использования объекта аренды, стратегический план развития Группы с учетом дополнительных факторов, влияющих на намерение руководства Группы в отношении продления либо расторжения договора.

**Ставки дисконтирования.** При расчете приведенной стоимости арендных платежей в качестве ставки дисконтирования используется ставка привлечения дополнительных заемных средств, ставка дисконтирования определяется для каждого актива, основываясь на ставке привлечения дополнительных заемных средств для Группы на начало договора. Ставкой привлечения дополнительных заемных средств для Группы является ставка, приведенная в Статистическом бюллетене национального банка.

**Стоимости базового актива.** Стоимость базового актива считается низкой, если она не превышает 1,900 тысяч тенге. Стоимость базового актива оценивается, как если бы базовый актив был новый, вне зависимости от возраста данного актива на момент предоставления в аренду. Арендные платежи по такой аренде признаются в качестве расхода равномерно в течение срока договора аренды.

#### **5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений**

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

## 5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

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

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

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

Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств, примененная Группой к обязательствам по аренде 1 января 2019 г., составила 15.4%.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2018 г. / 1 января 2019 г.</b>
- Обязательства по финансовой аренде, признанные на 31 декабря 2018 г.	225,186
- Будущие арендные платежи, возникающие в результате применения разных методов учета опционов на продление и прекращение аренды	15,748,773
- Эффект дисконтирования приведенной стоимости	(2,283,807)
- За вычетом краткосрочных договоров аренды, не признанных в составе обязательств	(10,140,644)
- За вычетом договоров аренды активов с низкой стоимостью, не признанных в составе обязательств	(14,212)
<b>Итого обязательства по аренде, признанные на 1 января 2019 г.</b>	<b>3,535,296</b>
Из которых:	
Краткосрочные обязательства по аренде	383,062
Долгосрочные обязательства по аренде	3,152,234

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>Последствия принятия МСФО (IFRS) 16</b>
Уменьшение основных средств		822,346
Увеличение активов в форме права пользования		4,132,457
Увеличение обязательств по аренде		3,535,296

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

- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

## **5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)**

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

## **6 Новые стандарты и интерпретации**

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации (в частности, определение обязательств) и пояснения по важным вопросам, таким как роль управления, осмотрительности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности.

Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты). Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО. Кроме того, были улучшены пояснения к этому определению. Поправки также обеспечивают последовательность использования определения существенности во всех стандартах МСФО. Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию об определенной отчитывающейся организации. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- *Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»* (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- *МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»* (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).
- *Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3* (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).
- *Реформа базовой процентной ставки - Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7* (выпущенные 26 сентября 2019 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

## **7 Информация по сегментам**

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами, операционные результаты сегментов регулярно анализируются руководителем, отвечающим за операционные решения, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Руководитель, отвечающий за операционные решения, может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности организации. Функции руководителя, отвечающего за операционные решения, выполняет Группа.

### **(а) Описание продукции и услуг, от реализации которых каждый отчетный сегмент получает выручку**

Группа выделяет 4 операционных сегмента, основываясь на информации, содержащейся в отчетах, которые регулярно просматриваются акционерами с целью распределения финансовых средств, и оценки их деятельности:

- терминальное обслуживание;
- транспортно-экспедиционные услуги;
- оперирование подвижным составом;
- аренда.

### **(б) Факторы, которые руководство использует для определения отчетных сегментов**

Группа отслеживает множественные показатели прибыльности такие как:

- прибыль до налогообложения,
- прибыль после налогообложения и

Однако прибыль после налогообложения является показателем, используемым для цели распределения ресурсов и для оценки деятельности сегментов.

Прочая деятельность Группы в основном включает продажу товарно-материальных запасов и прочие вспомогательные услуги, предоставляемые наряду с транспортными услугами, ни одна из которых не является достаточно существенной для того, чтобы быть представленной отдельно.

### **(в) Географическая информация**

Анализ выручки по географическому расположению заказчиков:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
Казахстан	38,157,002	30,912,484
Россия	21,384,892	20,224,573
Китай	7,991,485	5,025,903
Узбекистан	1,817,608	1,377,888
Корея	71,828	82,635
Беларусь	15,473	17,403
Германия	12,187	151,974
Латвия	7,087	17,519
Кыргызстан	5,019	20,601
Прочие страны	316,924	717,628
<b>Итого доход от реализации</b>	<b>69,779,505</b>	<b>58,548,608</b>



**Акционерное Общество «Кедентранссервис» и его дочерняя организация**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2019 года**

**7 Информация по сегментам (продолжение)**

**(г) Информация о прибыли или убытке, активах и обязательствах отчетных сегментов**

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, приводится в таблице ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Терминаль- ное обслу- живание</b>	<b>Транспорт- но-экспеди- ционные услуги</b>	<b>Опери- рование подвижным составом</b>	<b>Аренда</b>	<b>Нераспре- деленные результаты</b>	<b>Всего</b>
Доходы от операционной деятельности	13,980,928	32,583,459	22,590,211	618,889	6,018	69,779,505
Операционные расходы	(8,620,511)	(29,235,519)	(18,347,379)	(145,688)	(3,306,527)	(59,655,624)
Финансовые расходы	-	-	(513,671)	-	-	(513,671)
Финансовые доходы	-	-	-	-	36,037	36,037
Прочие операционные доходы	-	-	-	434,683	-	434,683
Доходы по курсовой разнице	-	-	-	-	(194,355)	(194,355)
Прибыль до налогообложения	5,360,417	3,347,940	3,729,161	907,884	(3,458,827)	9,886,575
Расходы по подоходному налогу	-	-	-	-	(1,977,176)	(1,977,176)
<b>Прибыль за период</b>	<b>5,360,417</b>	<b>3,347,940</b>	<b>3,729,161</b>	<b>907,884</b>	<b>(5,436,003)</b>	<b>7,909,399</b>
<b>Прочий совокупный доход за год</b>	-	-	-	-	<b>28,244</b>	<b>28,244</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>5,360,417</b>	<b>3,347,940</b>	<b>3,729,161</b>	<b>907,884</b>	<b>(5,407,759)</b>	<b>7,937,643</b>
<b>Прочая ключевая информация о сегментах</b>						
Износ основных средств и нематериальных активов	(639,291)	-	(53,900)	(29,860)	(173,117)	(896,168)
Капитальные затраты	473,217	-	-	-	-	473,217
Обесценение основных средств	(5,479)	-	-	-	-	(5,479)

**Акционерное Общество «Кедентранссервис» и его дочерняя организация**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности - 31 декабря 2019 года**

**7 Информация по сегментам (продолжение)**

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, приводится в таблице ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Терминаль- ное обслу- живание</b>	<b>Транспорт- но-экспеди- ционные услуги</b>	<b>Опери- рование подвижным составом</b>	<b>Аренда</b>	<b>Нераспреде- ленные результаты</b>	<b>Всего</b>
Доходы от операционной деятельности	12,657,013	26,149,061	19,190,878	542,399	9,257	58,548,608
Операционные расходы	(10,357,946)	(24,204,162)	(15,751,683)	(135,494)	(3,312,421)	(53,761,706)
Финансовые расходы	-	-	(32,760)	-	-	(32,760)
Финансовые доходы	-	-	-	-	63,508	63,508
Прочие операционные доходы	-	-	-	184,192	-	184,192
Доходы по курсовой разнице	-	-	-	-	504,522	504,522
Прибыль до налогообложения	2,299,067	1,944,899	3,406,435	591,097	(2,735,134)	5,506,364
Расходы по подоходному налогу	-	-	-	-	(1,603,774)	(1,603,774)
<b>Прибыль за период</b>	<b>2,299,067</b>	<b>1,944,899</b>	<b>3,406,435</b>	<b>591,097</b>	<b>(4,338,908)</b>	<b>3,902,590</b>
<b>Прочий совокупный доход за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>43,099</b>	<b>43,099</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>2,299,067</b>	<b>1,944,899</b>	<b>3,406,435</b>	<b>591,097</b>	<b>(4,295,809)</b>	<b>3,945,689</b>
<b>Прочая ключевая информация о сегментах</b>						
Износ основных средств и нематериальных активов	(627,319)	-	(84,166)	(35,847)	(238,711)	(986,043)
Капитальные затраты	559,430	-	-	-	-	559,429
Чистое восстановление обесценения основных средств	1,767	-	-	-	-	1,767

**Акционерное Общество «Кедентранссервис» и его дочерняя организация**  
**Примечания к финансовой отчетности - 31 декабря 2018 года**

**8 Основные средства**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Земля	Здания	Сооружения	Контейнеры	ЖД плат- формы	Локомо- тивы	Краны и погрузчики	Транс- портные средства	Прочее	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
<b>Стоимость</b>											
<b>На 1 января 2019 г.</b>	<b>325,515</b>	<b>2,102,995</b>	<b>5,788,474</b>	<b>10,020</b>	<b>2,693,327</b>	<b>765,606</b>	<b>4,473,682</b>	<b>737,504</b>	<b>1,772,608</b>	<b>1,566,437</b>	<b>20,236,168</b>
Поправка на изменение в учетной политике (Примечание 3)	-	-	-	-	(968,527)	-	-	-	-	-	(968,527)
<b>Пересчитанная стоимость на 1 января 2019 г</b>	<b>325,515</b>	<b>2,102,995</b>	<b>5,788,474</b>	<b>10,020</b>	<b>1,724,800</b>	<b>765,606</b>	<b>4,473,682</b>	<b>737,504</b>	<b>1,772,608</b>	<b>1,566,437</b>	<b>19,267,641</b>
Приобретения	-	-	2,250	-	-	-	798,300	4,608	101,261	595,766	1,502,185
Выбытия	-	(2,806)	(13,129)	-	-	(716,934)	(240,104)	(43,402)	(79,258)	-	(1,095,633)
Перевод из/в категорию инвестиционная недвижимость	(6,548)	1,056	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,492)
Внутренние перемещения	-	13,351	367,435	-	-	-	68,228	-	24,203	(473,217)	-
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>318,967</b>	<b>2,114,596</b>	<b>6,145,030</b>	<b>10,020</b>	<b>1,724,800</b>	<b>48,672</b>	<b>5,100,106</b>	<b>698,710</b>	<b>1,818,814</b>	<b>1,688,986</b>	<b>19,668,701</b>
<b>Накопленный износ и обесценение</b>											
<b>На 1 января 2019 г.</b>	<b>-</b>	<b>(699,007)</b>	<b>(1,723,436)</b>	<b>(8,469)</b>	<b>(361,779)</b>	<b>(404,166)</b>	<b>(2,401,941)</b>	<b>(380,232)</b>	<b>(1,253,108)</b>	<b>(15,396)</b>	<b>(7,247,534)</b>
Поправка на изменение в учетной политике (Примечание 3)	-	-	-	-	146,181	-	-	-	-	-	146,181
<b>Пересчитанный износ и обесценение на 1 января 2019 г.</b>	<b>-</b>	<b>(699,007)</b>	<b>(1,723,436)</b>	<b>(8,469)</b>	<b>(215,598)</b>	<b>(404,166)</b>	<b>(2,401,941)</b>	<b>(380,232)</b>	<b>(1,253,108)</b>	<b>(15,396)</b>	<b>(7,101,353)</b>
Начислено за год износа	-	(64,505)	(159,638)	(190)	(53,900)	(29,860)	(286,631)	(66,876)	(135,901)	-	(797,501)
Резерв под обесценение	-	-	(8,772)	-	-	-	-	-	-	-	(8,772)
Выбытия	-	2,806	13,129	-	-	385,354	239,490	41,761	79,004	-	761,544
Перевод в инвестиционную недвижимость	-	4,942	-	-	-	-	-	-	-	-	4,942
Восстановление обесценения	-	-	-	-	-	-	3,293	-	-	-	3,293
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>-</b>	<b>(755,764)</b>	<b>(1,878,717)</b>	<b>(8,659)</b>	<b>(269,498)</b>	<b>(48,672)</b>	<b>(2,445,789)</b>	<b>(405,347)</b>	<b>(1,310,005)</b>	<b>(15,396)</b>	<b>(7,137,847)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>											
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>318,967</b>	<b>1,358,832</b>	<b>4,266,313</b>	<b>1,361</b>	<b>1,455,302</b>	<b>-</b>	<b>2,654,317</b>	<b>293,363</b>	<b>508,809</b>	<b>1,673,590</b>	<b>12,530,854</b>
Эффект от пересмотра сроков службы основных средств на 1 января 2020 г.	-	(540)	(8,352)	-	-	-	(9,780)	(481)	(3,450)	-	(22,603)

**Акционерное Общество «Кедентранссервис» и его дочерняя организация**  
**Примечания к финансовой отчетности - 31 декабря 2018 года**

**8 Основные средства (продолжение)**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Земля</b>	<b>Здания</b>	<b>Сооружения</b>	<b>Контейнеры</b>	<b>ЖД плат- формы</b>	<b>Локомо- тивы</b>	<b>Краны и погрузчики</b>	<b>Транс- портные средства</b>	<b>Прочее</b>	<b>Незавер- шенное строи- тельство</b>	<b>Итого</b>
<b>Стоимость</b>											
На 1 января 2018 г.	325,515	2,111,379	5,325,793	10,020	2,693,327	765,606	4,284,885	683,102	1,660,977	1,529,374	19,389,978
Приобретения	-	18,380	24,422	-	-	-	123,305	61,050	113,988	596,492	937,637
Выбытия	-	-	(13,831)	-	-	-	(4,035)	(6,648)	(4,131)	-	(28,645)
Перевод из/в категорию инвестиционная недвижимость	-	(44,980)	(17,822)	-	-	-	-	-	-	-	(62,802)
Внутренние перемещения	-	18,216	469,912	-	-	-	69,527	-	1,774	(559,429)	-
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>325,515</b>	<b>2,102,995</b>	<b>5,788,474</b>	<b>10,020</b>	<b>2,693,327</b>	<b>765,606</b>	<b>4,473,682</b>	<b>737,504</b>	<b>1,772,608</b>	<b>1,566,437</b>	<b>20,236,168</b>
<b>Накопленный износ и обесценение</b>											
На 1 января 2018 г.	-	(645,797)	(1,594,872)	(8,271)	(277,613)	(368,319)	(2,102,107)	(321,838)	(1,107,073)	(15,396)	(6,441,286)
Начислено за год износа	-	(70,771)	(146,789)	(198)	(84,166)	(35,847)	(290,785)	(65,030)	(153,219)	-	(846,805)
Резерв под обесценение	-	-	(3,433)	-	-	-	(13,261)	-	(25)	-	(16,719)
Выбытия	-	-	-	-	-	-	4,035	6,636	4,015	-	14,686
Перевод в инвестиционную недвижимость	-	17,561	6,543	-	-	-	-	-	-	-	24,104
Восстановление обесценения	-	-	15,115	-	-	-	177	-	3,194	-	18,486
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>-</b>	<b>(699,007)</b>	<b>(1,723,436)</b>	<b>(8,469)</b>	<b>(361,779)</b>	<b>(404,166)</b>	<b>(2,401,941)</b>	<b>(380,232)</b>	<b>(1,253,108)</b>	<b>(15,396)</b>	<b>(7,247,534)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>											
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>325,515</b>	<b>1,403,988</b>	<b>4,065,038</b>	<b>1,551</b>	<b>2,331,548</b>	<b>361,440</b>	<b>2,071,741</b>	<b>357,272</b>	<b>519,500</b>	<b>1,551,041</b>	<b>12,988,634</b>
Эффект от пересмотра сроков службы основных средств на 1 января 2019 г.	-	(55)	(1,956)	-	-	-	(9,476)	(61)	-	-	(11,548)

## **8 Основные средства (продолжение)**

Группа произвела пересмотр сроков полезной службы основных средств по состоянию на 1 января 2020 года и отразила данное изменение как изменение в учетных оценках в соответствии с МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки». Эффект от пересмотра сроков полезной службы основных средств составил 22,603 тысяч тенге (на 1 января 2019 г.: 11,548 тысяч тенге).

Крупные объекты незавершенного строительства по состоянию на 31 декабря 2019 года включают строительство общежития и проект реконструкции перегрузочного места №7 на станции Достык на сумму 521,805 тысяч тенге и 156,309 тысяч тенге соответственно, проект реконструкции грузового двора по городу Нур-Султан на сумму 282,444 тысячи тенге, разработка рабочего проекта развития грузового двора по городу Атырау и Алматы на сумму 148,196 тысяч тенге и 323,939 тысяч тенге соответственно (2018 г.: строительство общежития и проект реконструкции перегрузочного места №7 на станции Достык на сумму 204,967 тысяч тенге и 156,309 тысяч тенге соответственно, проект устройства дренажной системы грузового двора и проект реконструкции грузового двора по городу Нур-Султан на сумму 194,820 тысячи тенге и 282,444 тысячи тенге соответственно, разработка рабочего проекта развития грузового двора по городу Атырау и Алматы на сумму 148,196 тысяч тенге и 323,939 тысяч тенге соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2019 года первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств составила 1,892,651 тысяча тенге (2018 г.: 2,117,460 тысяч тенге).

По состоянию на 31 декабря 2018 года балансовая стоимость основных средств, приобретенных по соглашениям о финансовой аренде, описанной в Примечании 28, составила 822,346 тысяч тенге. 1 января 2019 года данные основные средства были переведены в категорию активы в форме права пользования (Примечание 10). Основных средств, находящихся в залоге на 31 декабря 2019 года, нет.

## **9 Инвестиционная недвижимость**

Оценка инвестиционной недвижимости производится ежегодно 31 декабря по справедливой стоимости независимым оценщиком, имеющим соответствующую профессиональную квалификацию, а также недавний опыт оценки объектов имущества аналогичного типа на территории Республики Казахстан.

*В тысячах казахстанских тенге*

**31 декабря 2019 г. 31 декабря 2018 г.**

<b>Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости на 1 января</b>	<b>5,115,167</b>	<b>443,237</b>
Перевод в категорию объектов, занимаемых владельцем	(11,792)	(4,811)
Приобретение	-	4,587,393
Перевод из категории объектов, занимаемых владельцем	12,341	38,699
Прибыль/(убыток) за вычетом убытков/прибыли от переоценки по справедливой стоимости	68,025	(220)
Переоценка инвестиционной недвижимости	34,564	50,869
<b>Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости</b>	<b>5,218,305</b>	<b>5,115,167</b>

В 2013 году Группа заключила договора операционной аренды складов. В связи с этим данные активы, подпадающие под определение инвестиционной недвижимости, были выделены из группы основных средств и классифицированы как инвестиционная недвижимость. В соответствии с учетной политикой Группы, данные активы были переоценены, и справедливая стоимость данных активов на 31 декабря 2019 года составила 545,189 тысяч тенге (2018 г.: 527,775 тысяч тенге). Увеличение стоимости было отражено в консолидированном отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе в составе прочих операционных доходов.

Приобретение в 2018 году на сумму 4,587,393 тысяч тенге представляет собой 2 нежилых помещения, полученных Группой от АО «Банк Астана» в обмен на депозиты, размещенные в АО «Банка Астана». Данные объекты были признаны в составе инвестиционной недвижимости по справедливой стоимости.

## **9 Инвестиционная недвижимость (продолжение)**

В августе 2018 года Группа и АО «Банк Астана» заключили Мировое Соглашение, в рамках которого задолженность АО «Банк Астана» перед Группой по депозитам погашается недвижимыми имуществом (нежилое помещения по адресу г. Нур-Султан, проспект Мангилик Ел, здание 30 и 14 этаж нежилого помещения по адресу город Алматы, мкр. Самал 2, улица Жолдасбекова, дом 97). В рамках данного Соглашения, стоимость передаваемых объектов недвижимого имущества составила 5,954,256 тысяч тенге. На момент подписания данного Соглашения задолженность АО «Банк Астана» перед Группой по депозитам составила 5,954,256 тысяч тенге, включая сумму депозита в размере 5,769,348 тысяч тенге, суммы государственной пошлины в размере 173,080 тысяч тенге и дебиторской задолженности за оплату услуг оценки в размере 11,828 тысяч тенге. 14 сентября 2018 года Группа зарегистрировала права собственности на данные недвижимые имущества, однако не были подписаны акты приема-передачи и не выписаны счет фактуры.

18 сентября 2018 года постановлением Правления Национального банка РК принято решение о лишении АО «Банк Астана» лицензии на осуществление банковской деятельности, направлении в суд иска о принудительной ликвидации АО «Банк Астаны» и введении в АО «Банк Астаны» временной администрации, к которой перешло управление имуществом.

Временная администрация, согласно законодательству, не имеет полномочий распоряжаться имуществом ликвидируемого банка, в том числе на выполнение следующих операций: подписание акта приема-передачи имущества, списание денежных средств и выставление счета-фактуры по передаче имущества Группе.

В этой связи, 1 октября 2018 года Группа обратилось с иском к АО «Банк Астаны» о признании актов приема-передачи действительными. Суд удовлетворил исковые требования Группы и акты приема-передачи были признаны действительными.

20 февраля 2019 года Группа обратилось в АО «Банк Астаны» с требованием о списании денежных средств Компании, находящихся на счетах в Банке, и выставлении в адрес Группы счета-фактуры по отчуждению переданного недвижимого имущества, однако, данное требование были не исполнены. В этой связи, 29 марта 2019 года Группа обратилось с иском к Банку со следующими исковыми требованиями: обязать АО «Банк Астаны» выставить в адрес Группы счет-фактуру по отчуждению переданных по акту приема-передачи объектов недвижимости, обязать АО «Банк Астаны» списать денежные средства, указанные в мировом соглашении со счетов Группы. 25 апреля 2019 года суд удовлетворил исковые требования Группы. 12 июня 2019 года в ответ на решение АО «Банк Астаны» подала встречную апелляционную жалобу, которая была удовлетворена.

31 июля 2019 Группой направлено ходатайство в Верховный суд РК об отмене постановления Коллегии городского суда г. Алматы от 12 июня 2019 года. 14 октября 2019 года Верховным судом РК в рассмотрении ходатайства было отказано.

9 июля 2019 года Группа подало обращение в Управление государственных доходов (далее «УГД») о совершенном нарушении банком в части не выставления счета фактуры и не начисления НДС по реализации объектов недвижимости.

24 июля 2019 года УГД сообщил Группе об имеющемся нарушении, совершенном банком, и направленном в адрес банка уведомлении об устранении нарушений законности (далее «уведомление УГД»). АО «Банк Астаны» обратился в СМЭС Алматы с иском о признании незаконным и отмене уведомления УГД. 11 ноября 2019 года СМЭС Алматы отказал АО «Банк Астаны» в удовлетворении исковых требований. АО «Банк Астаны» подал апелляционную жалобу. 5 февраля 2020 года Судебная коллегия по гражданским делам Алматинского городского суда отказала АО «Банк Астаны» в удовлетворении жалобы и оставила в силе решение СМЭС Алматы от 11 ноября 2019 года.

Руководство считает, что риск не выставления счет-фактуры и последующего иска о признании мирового соглашения недействительным является минимальным, в связи со следующими фактами:

- Руководство считает, что они выполнили все необходимые юридические действия по переходу права собственности к Группе, включая наличие утвержденного судом мирового соглашения, а также регистрация права собственности на недвижимое имущество.
- Постановление Коллегии городского суда от 12 июня 2019 года об отказе Группе в понуждении ликвидационной комиссии банка (далее «ЛК банка») выставить счет-фактуру было основано на отсутствии полномочий у ЛК банка, но не на оспаривании правомерности требований по выставлению счет-фактуры.
- Уведомление УГД и судебный акт об отказе в признании его незаконным, являются собой законное требование государственного органа в выставлении счет-фактуры.

## 9 Инвестиционная недвижимость (продолжение)

- Во исполнении завершения сделки Группа ведет работу с ЛК банка и Национальным банком РК. Группа планирует обратиться в ЛК банка с требованием вынести вопрос на заседание Комитета кредиторов.

На основании вышеизложенного резервы не были начислены в данной консолидированной финансовой отчетности.

## 10 Активы в форме права пользования

Группа арендует различные земельные участки, офисные помещения, железнодорожные платформы и транспортные средства. Договоры аренды обычно заключаются на фиксированные периоды: для земельных участков сроком от 5 до 48 лет, для остальных объектов аренды сроком до 1 года, но могут предусматривать опционы на продление аренды, как описано ниже.

До 31 декабря 2018 г. договоры аренды основных средств классифицировались либо как финансовая аренда, либо как операционная аренда (См. Примечания 28). С 1 января 2019 г. аренда признается в качестве актива в форме права пользования с отражением соответствующего обязательства, начиная с даты, на которую арендуемый актив доступен для использования Группой.

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Земля	Здания	Транспортные средства	ЖД платформы	Итого
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2019 г.</b>		<b>120,998</b>	<b>3,141,751</b>	<b>45,881</b>	<b>823,827</b>	<b>4,132,457</b>
Поступления		1,354	52,572	-	-	53,926
Выбытия			(57,163)	(9,217)	(1,481)	(67,861)
Амортизация		(19,666)	(434,890)	(5,238)	(30,266)	(490,060)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.</b>		<b>102,686</b>	<b>2,702,270</b>	<b>31,426</b>	<b>792,080</b>	<b>3,628,462</b>

Группа признала следующие обязательства по аренде:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2019 г.	1 января 2019 г.
Краткосрочные обязательства по аренде	442,118	383,062
Долгосрочные обязательства по аренде	2,699,632	3,152,234
<b>Итого обязательства по аренде</b>	<b>3,141,750</b>	<b>3,535,296</b>

Процентные расходы, включенные в финансовые расходы в 2019 году, составили 513,671 тысяч тенге.

## 10 Активы в форме права пользования (продолжение)

Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде включенные в операционные расходы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2019 г.</b>
Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде	10,140,644
Расходы, относящиеся к договорам аренды активов с низкой стоимостью, которые не отражены выше в категории договоров краткосрочной аренды	-

В 10,140,644 тысяч тенге входит аренда вагонов по контракту с АО KTZ Express и АО Казтемиртранс на сумму 10,093,839 тысяч тенге. Данные договора заключаются на один год. В последующие годы заключается новый договор в котором могут измениться количество вагонов и сами вагоны.

Общая сумма денежных платежей по аренде в 2019 году составила 893,282 тысяч тенге.

## 11 Нематериальные активы

Движение нематериальных активов за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, представлено следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Программное обеспечение</b>	<b>Прочие</b>	<b>Итого</b>
<b>Стоимость</b>			
1 января 2019 г.	<b>686,291</b>	<b>1,923</b>	<b>688,214</b>
Приобретения	92,346	-	92,346
Выбытия	(580)	-	(580)
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>778,057</b>	<b>1,923</b>	<b>779,980</b>
<b>Накопленный износ и обесценение</b>			
1 января 2019 г.	<b>(506,544)</b>	<b>(1,923)</b>	<b>(508,467)</b>
Начислено за год	(98,667)	-	(98,667)
Выбытия	510	-	510
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>(604,701)</b>	<b>(1,923)</b>	<b>(606,624)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>			
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>173,356</b>		<b>173,356</b>
<b>На 1 января 2019 г.</b>	<b>179,747</b>	<b>-</b>	<b>179,747</b>



**Акционерное Общество «Кедентранссервис» и его дочерняя организация**  
**Примечания к финансовой отчетности - 31 декабря 2019 года**

**11 Нематериальные активы (продолжение)**

Движение нематериальных активов за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, представлено следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Программное обеспечение</b>	<b>Прочие</b>	<b>Итого</b>
<b>Стоимость</b>			
1 января 2018 г.	686,437	1,923	688,360
Приобретения	40	-	40
Выбытия	(186)	-	(186)
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>686,291</b>	<b>1,923</b>	<b>688,214</b>
<b>Накопленный износ и обесценение</b>			
1 января 2018 г.	(367,492)	(1,923)	(369,415)
Начислено за год	(139,238)	-	(139,238)
Выбытия	186	-	186
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>(506,544)</b>	<b>(1,923)</b>	<b>(508,467)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>			
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>179,747</b>	<b>-</b>	<b>179,747</b>
<b>На 1 января 2018 г.</b>	<b>318,945</b>	<b>-</b>	<b>318,945</b>

**12 Прочие долгосрочные активы**

По состоянию на 31 декабря 2019 года прочие долгосрочные активы представлены следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
Авансы, выданные на капитальные ремонты и приобретение основных средств	1,229,010	1,291,305
Заем, выданный работнику	7,647	8,837
Минус: резерв по авансам выданным	(1,229,010)	(1,229,010)
<b>Итого прочие долгосрочные активы</b>	<b>7,647</b>	<b>71,132</b>

Авансы, выданные на капитальный ремонт и приобретение основных средств, включают аванс, выданный на приобретение фитнес-платформ на сумму 1,229,010 тысяч тенге АО "Новозыбковскому машиностроительному заводу" (далее – «НМЗ») согласно договору от 21 декабря 2017 года. Данный авансовый платеж был застрахован в страховой компании АО «Коммеск-Омир» (далее – «Страховщик»). В течение 2018 года НМЗ не выполнял свои обязательства по контракту. На 31 декабря 2018 года Группа признала резерв на полную сумму аванса, выданного НМЗ. Группа подала иск в отношении НМЗ на взыскание авансового платежа, неустойки и штрафа. В результате рассмотрения жалобы суд города Астаны вынес решение в пользу Группы на сумму 2,340 млн. тенге.

5 апреля 2019 года Группа подала заявление в арбитражный суд Брянской области о признании и приведении в исполнение в Российской Федерации решения суда города Астаны. 30 августа 2019 года арбитражный суд удовлетворил иски Группы.

## 12 Прочие долгосрочные активы (продолжение)

Параллельно Группа несколько раз обращалась к Страховщику с требованием осуществить выплату страховой суммы, на которые неизменно получало отказ Страховщика. Группа подала иск о признании отказа Страховщика в осуществлении страховой выплаты незаконным и признании страхового случая по договору страхования наступившим. По данному исковому заявлению Группа прошла все инстанции судов и все решения были приняты в пользу Группы. Далее, с учетом признания судами наступления страхового случая, Группа обратилось в СМЭС Алматы с иском о взыскании со Страховщика страховой суммы. Завершение возбужденного дела в СМЭС Алматы прогнозируется в первой половине февраля 2020 года.

Вместе с тем, в октябре 2019 года, Страховщик обратился в арбитражный суд с иском к НМЗ о признании договора страхования недействительным. По данному делу прошел ряд судебных заседаний. 4 февраля 2020 года прошло очередное заседание Арбитражного суда Брянской области по иску Страховщика по признанию договора страхования ГПО недействительным. Суд дополнительно затребовал разъяснения положений гражданского законодательства РК. Следующее заседание назначено на 25 февраля 2020 года.

## 13 Инвестиции

По состоянию на 31 декабря 2019 года инвестиции представлены 10% долей участия в акционерном капитале ЗАО «Трансевразия» и составили 2,330 тысяч тенге (31 декабря 2018: 2,330 тысяч тенге).

## 14 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
Материалы	1,164,352	1,096,030
Запасные части	77,117	62,810
Топливо	57,935	64,437
Товары, приобретенные для продажи	1,596	3,748
Прочие	58,885	37,122
Минус: резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	(16,268)	(21,252)
<b>Итого товарно-материальные запасы</b>	<b>1,343,617</b>	<b>1,242,895</b>

Изменение резерва по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам за год, закончившийся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, представлено следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
<b>На 1 января</b>	<b>(21,252)</b>	<b>(21,694)</b>
Начислено за год	(1,047)	-
Восстановлено	5,991	369
Списано	40	73
<b>На 31 декабря</b>	<b>(16,268)</b>	<b>(21,252)</b>

## 15 Торговая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
Торговая дебиторская задолженность	3,438,602	2,456,047
Оценочный резерв под кредитные убытки	(1,221,766)	(1,123,499)
<b>Итого торговая дебиторская задолженность на 31 декабря</b>	<b>2,216,836</b>	<b>1,332,548</b>

Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей торговой дебиторской задолженности.

## 15 Торговая дебиторская задолженность (продолжение)

Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая дебиторская задолженность была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа.

Уровни ожидаемых кредитных убытков основываются на графиках платежей по продажам за предыдущие 12 месяцев. Оценочный резерв под кредитные убытки в отношении торговой дебиторской задолженности определяется в соответствии с матрицей резервов, представленной в таблице ниже. Матрица резервов основана на количестве дней просрочки актива.

Торговая дебиторская задолженность списывается полностью или частично, когда Группа практически исчерпала все меры по возврату задолженности и сделала заключение, что нет достаточных оснований ожидать возврата задолженности. Это обычно имеет место, когда дебиторская задолженность просрочена более 360 дней.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок
<b>Торговая дебиторская задолженность</b>			
- текущая	0.29%	462,509	(1,321)
- с задержкой платежа менее 30 дней	0.29%	1,252,576	(3,578)
- с задержкой платежа от 30 до 60 дней	1.16%	107,869	(1,255)
- с задержкой платежа от 60 до 90 дней	2.20%	106,160	(2,333)
- с задержкой платежа свыше 90 дней	4.45%-100%	1,509,488	(1,213,279)
<b>Итого торговая дебиторская задолженность (валовая балансовая стоимость)</b>		<b>3,438,602</b>	-
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки		-	(1,221,766)
<b>Итого торговая дебиторская задолженность (балансовая стоимость)</b>		<b>2,216,836</b>	-

На 31 декабря 2018 года матрица резервов представлена следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок
<b>Торговая дебиторская задолженность</b>			
- текущая	0.19%	365,373	(701)
- с задержкой платежа менее 30 дней	0.19%	794,035	(1,524)
- с задержкой платежа от 30 до 60 дней	1.94%	61,132	(1,186)
- с задержкой платежа от 60 до 90 дней	2.26%	32,547	(735)
- с задержкой платежа свыше 90 дней	2.26%-100%	1,202,960	(1,119,353)
<b>Итого торговая дебиторская задолженность (валовая балансовая стоимость)</b>		<b>2,456,047</b>	-
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки		-	(1,123,499)
<b>Итого торговая дебиторская задолженность (балансовая стоимость)</b>		<b>1,332,548</b>	-

**Акционерное Общество «Кедентранссервис» и его дочерняя организация**  
**Примечания к финансовой отчетности - 31 декабря 2019 года**

**15 Торговая дебиторская задолженность (продолжение)**

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки для торговой дебиторской задолженности согласно упрощенной модели ожидаемых кредитных убытков, произошедшие в период на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Оценочный резерв под кредитные убытки 31 декабря 2019 г.</b>	<b>Оценочный резерв под кредитные убытки 31 декабря 2018 г.</b>
<b>Торговая дебиторская задолженность</b>		
<b>Остаток на 1 января</b>	(1,123,499)	(1,114,793)
Вновь созданные или приобретенные	(146,535)	(220,835)
Восстановление	48,584	179,836
Итого отчисления в оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе прибыли или убытка за период	(97,951)	(40,999)
Списания	(316)	32,293
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>(1,221,766)</b>	<b>(1,123,499)</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года торговая дебиторская задолженность выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
Тенге	1,581,491	878,740
Доллары США	616,306	428,420
Российские рубли	19,039	25,388
<b>Итого торговая дебиторская задолженность</b>	<b>2,216,836</b>	<b>1,332,548</b>

**16 Авансы выданные**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
На оказание услуг	288,549	121,271
На приобретение товаров	24,146	23,210
Минус: резерв по авансам выданным	(24,502)	(56,346)
<b>Итого авансы выданные</b>	<b>288,193</b>	<b>88,135</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года изменение в резерве по авансам выданным, представлено следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
На 1 января	(56,346)	(28,122)
Начислено за год	(8,217)	(40,877)
Восстановлено	40,061	152
Списание авансов, выданных за счет ранее созданного резерва	-	12,501
<b>На 31 декабря</b>	<b>(24,502)</b>	<b>(56,346)</b>

**Акционерное Общество «Кедентранссервис» и его дочерняя организация**  
**Примечания к финансовой отчетности - 31 декабря 2019 года**

**17 Налоги к возмещению**

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года налоги к возмещению включали:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
НДС	355,935	265,142
Налог на имущество	6,118	12,895
Земельный налог	3,097	3,104
Налог на транспортные средства	1,682	1,416
Социальный налог	1,182	10,217
Индивидуальный подоходный налог	263	262
Прочие	6,190	9,418
<b>Итого налоги к возмещению</b>	<b>374,467</b>	<b>302,454</b>

**18 Прочая дебиторская задолженность**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
Прочая дебиторская задолженность	43,188	43,365
Минус: резерв по сомнительным долгам	(43,188)	(43,365)
<b>Итого финансовые активы в составе прочей дебиторской задолженности</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Претензии к получению	199,417	32,929
Расходы будущих периодов	57,497	58,965
Задолженность сотрудников	53,469	55,362
Займы, предоставленные сотрудникам	1,299	1,299
Прочие	6,069	29,399
Минус: резерв по сомнительным долгам	(65,269)	(62,884)
<b>Итого прочая дебиторская задолженность</b>	<b>252,482</b>	<b>115,070</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года изменения в резерве по сомнительным долгам представлены следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
На 1 января	(106,249)	(87,204)
Списание дебиторской задолженности за счет ранее созданного резерва	-	22,733
Восстановлено	177	3,016
Начислено за год	(2,385)	(44,794)
<b>На 31 декабря</b>	<b>(108,457)</b>	<b>(106,249)</b>

**Акционерное Общество «Кедентранссервис» и его дочерняя организация**  
**Примечания к финансовой отчетности - 31 декабря 2019 года**

**19 Краткосрочные финансовые инвестиции**

По состоянию на 31 декабря 2019 года краткосрочные финансовые инвестиции Группы были представлены следующими вкладами в казахстанских банках с первоначальным сроком размещения более трех месяцев, но менее одного года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Валюта</b>	<b>Процентная ставка, %</b>	<b>Срок размещения</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
ДБ АО «Сбербанк России»	Тенге	7.5	19.09.2019 г. - 19.09.2020 г.	11,194
<b>Итого краткосрочные финансовые инвестиции</b>				<b>11,194</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года краткосрочные финансовые инвестиции Группы были представлены следующими вкладами в казахстанских банках с первоначальным сроком размещения более трех месяцев, но менее одного года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Валюта</b>	<b>Процентная ставка, %</b>	<b>Срок размещения</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
ДБ АО «Сбербанк России»	Тенге	7.0	06.09.2018 г. - 05.03.2019 г.	16,408
<b>Итого краткосрочные финансовые инвестиции</b>				<b>16,408</b>

**20 Денежные средства и их эквиваленты**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
Деньги на счетах а банке, в долларах США	8,305,402	6,220,490
Деньги на счетах а банке, в тенге	714,420	902,789
Деньги на счетах а банке, в российских рублях	507,871	2,474
Деньги в пути	4,955	1,141
Деньги на счетах а банке, в китайских юанях	1,942	171
Деньги в кассе	1,422	1,037
Деньги на счетах а банке, в белорусских рублях	258	19
Деньги на счетах, в узбекских сомах	73	49
Оценочный резерв под кредитные убытки	(6,099)	(8,095)
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>9,530,244</b>	<b>7,120,075</b>

## 20 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

В следующей таблице представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года:

В тысячах казахстанских тенге	Рейтинг	2019 г.		2018 г.	
		Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты	Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты
АО «Народный Банк Казахстана»	BB+ Fitch Ratings	2,520,606		653,793	1,057,909
АО ДБ «Альфа-Банк»	BB- Fitch Ratings	2,170,909		-	
АО «Altyn Bank»	BBB- Fitch Ratings	974,343	1,336,072	652,442	1,056,228
АО «ForteBank»	B+ Standard&Poor's	949,027	1,346,518	-	
ДБ АО «Сбербанк»	BBB- Fitch Ratings	234,912		2,013,383	
Bank of China	A+ Fitch Ratings	1,942		171	
Касса	Не имеется	1,422		1,037	
ЗАО БТА Банк ЦБУ "Брестская дирекция"	B- Fitch ratings	307		2,463	
ТИО Миллий Банкининг Маркази	B Standard&Poor's	155		229	
ДО АО «ВТБ Банк (Казахстан)»	B+ Standard&Poor's	130		1,690,501	
АО «Цеснабанк»	B- Standard&Poor's	-	-	15	-
Оценочный резерв под кредитные убытки		(668)	(5,431)	(815)	(7,280)
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>		<b>6,853,085</b>	<b>2,677,159</b>	<b>5,013,218</b>	<b>2,106,857</b>

Процентная ставка по срочным депозитам по АО ForteBank и Altyn Bank составила 0.3% и 0.4% годовых соответственно.

## 21 Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

В августе 2018 года Группа и АО «Qazaq Banki» заключили Соглашение о взаиморасчетах (далее «Соглашение»), в рамках которого задолженность АО «Qazaq Banki» перед Группой по депозитам погашается недвижимыми имуществом (3 жилые квартиры, 3 парковочных мест и 2 нежилых помещения коммерческого назначения) в г. Алматы. 7 августа 2018 года Группа зарегистрировала право собственности на данные объекты. В рамках данного Соглашения, стоимость объектов передаваемого недвижимого имущества составила 497,976 тысяч тенге. На момент подписания данного Соглашения задолженность АО «Qazaq Banki» перед Компанией по депозитам составила 524,416 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года произведена оценка рыночной стоимости этих объектов, которая составила 397,044 тысяч тенге и 470,050 тысяч тенге соответственно.

На 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года руководство классифицировало полученные активы от АО «Qazaq Banki» как внеоборотные активы, предназначенные для продажи. Руководство Группы утвердило план по реализации данных активов. В течение 2019 года реализована одна жилая квартира в г. Алматы.

## 22 Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Группы состоял из простых акций в количестве 1,255,242 акций, номинальной стоимостью 1,000 тенге каждая.

**Акционерное Общество «Кедентранссервис» и его дочерняя организация  
Примечания к финансовой отчетности - 31 декабря 2019 года**

## 22 Акционерный капитал (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2019 года акции были распределены следующим образом:

<b>Акционер</b>	<b>Доля, в %</b>	<b>Количество акций</b>	<b>Тысяч тенге</b>
Logistic System Management B.V. Private Limited LIA	100.00%	1,255,242	1,255,242
<b>Итого Акционерный капитал</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,255,242</b>	<b>1,255,242</b>

В 2019 году объявлены дивиденды за 2017 год на общую сумму 4,145,813 тысяч тенге. (2018 г.: объявлены дивиденды за 2016 год на общую сумму 4,252,396 тысяч тенге).

## 23 Торговая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
За услуги	491,790	587,564
За товары	431,327	97,710
За основные средства и нематериальные активы	77,619	203,649
<b>Итого торговая кредиторская задолженность</b>	<b>1,000,736</b>	<b>888,923</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года торговая кредиторская задолженность выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
Тенге	725,183	544,883
Доллары США	268,667	339,787
Российские рубли	6,098	3,503
Белорусский рубль	688	632
Узбекский сом	100	118
<b>Итого торговая кредиторская задолженность</b>	<b>1,000,736</b>	<b>888,923</b>

## 24 Обязательства по договорам

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
Обязательства по договорам	453,147	1,051,708
<b>Итого обязательства по договорам</b>	<b>453,147</b>	<b>1,051,708</b>



**Акционерное Общество «Кедентранссервис» и его дочерняя организация  
Примечания к финансовой отчетности - 31 декабря 2019 года**

**25 Налоги к уплате**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
Индивидуальный подоходный налог	22,203	28,863
Социальный налог	20,301	20,008
Прочие	3,086	1,803
<b>Итого налоги к уплате</b>	<b>45,590</b>	<b>50,674</b>

**26 Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
Резерв по выплате премий	625,862	586,311
Резерв по неиспользованным отпускам	267,746	175,065
Задолженность сотрудникам	258,750	231,455
Краткосрочные гарантийные обязательства	198,566	149,752
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	69,942	75,551
Резервы по юридическим претензиям	-	54,715
Прочая задолженность	4,010	5,969
<b>Итого прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства</b>	<b>1,424,876</b>	<b>1,278,818</b>

**27 Обязательства по вознаграждениям работникам**

19 октября 2015 года Группа подписала новый Коллективный договор с Профессиональным союзом работников Компании. Новый договор предусматривает выплаты по юбилейным датам, при выходе на пенсию и по смертности для родственников работников и пенсионеров Компании. Значение обязательства по вознаграждениям работников в результате нового Коллективного договора было оценено сертифицированным актуарием, привлеченным руководством Компании, в 157,685 тысяч тенге на 31 декабря 2019 года (2018 г.: 144,526 тысячи тенге).

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, соответственно, в отношении планов с установленными выплатами, представлены следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
Обязательства с установленными пенсионными выплатами	68,048	58,009
Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	89,637	86,517
<b>Итого обязательства по вознаграждениям работникам</b>	<b>157,685</b>	<b>144,526</b>

**27 Обязательства по вознаграждениям работникам (продолжение)**

Изменения в приведенной стоимости обязательств по вознаграждениям работникам:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Вознаграждения по окончании трудовой деятельности</b>	<b>Прочие долгосрочные вознаграждения работникам</b>	<b>Итого</b>
<b>Приведенная стоимость обязательств на 1 января 2018 года</b>	<b>50,195</b>	<b>69,721</b>	<b>119,916</b>
Расходы по отмене дисконта	4,123	4,979	9,102
Произведенные выплаты	(1,795)	(20,356)	(22,151)
Стоимость текущих услуг	8,491	9,776	18,267
Переоценка	(3,005)	22,397	19,392
<b>Приведенная стоимость обязательств на 31 декабря 2018 года</b>	<b>58,009</b>	<b>86,517</b>	<b>144,526</b>
Расходы по отмене дисконта	4,705	6,156	10,861
Произведенные выплаты	(2,081)	(23,987)	(26,068)
Стоимость текущих услуг	8,156	9,137	17,293
Переоценка	(741)	11,814	11,073
<b>Приведенная стоимость обязательств на 31 декабря 2019 года</b>	<b>68,048</b>	<b>89,637</b>	<b>157,685</b>

Переоценка вознаграждения по окончании трудовой деятельности включает следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Корректировки на основе опыта	6,958	(6,959)
Расход от изменения демографических актуарных допущений	957	3,086
Расход от изменения финансовых актуарных допущений	(8,656)	868
<b>Итого</b>	<b>(741)</b>	<b>(3,005)</b>

Сумма актуарных прибылей от вознаграждения по окончании трудовой деятельности за 2019 год с учетом налогового эффекта составляет 593 тысячи тенге (2018 г.: 2,404).

Ниже представлены основные актуарные предположения на отчетную дату:

<i>В процентном выражении</i>	<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
Ставка дисконтирования на 31 декабря	8.29	8.26
Будущие увеличения заработной платы	6.00	6.8
Средняя норма текучести производственных кадров	5.76	7.06
Средняя норма текучести административных кадров	7.85	8.97

Нормы смертности, использованные при расчете вознаграждений работникам на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, основаны на официальных данных Агентства Республики Казахстан по Статистике.

## 27 Обязательства по вознаграждениям работникам (продолжение)

Ниже представлен анализ чувствительности обязательств с установленными пенсионными выплатами на изменение ключевых допущений:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Увеличение/(уменьшение) обязательства с установленными пенсионными выплатами 2019</b>	<b>Увеличение/(уменьшение) обязательства с установленными пенсионными выплатами 2018</b>
<i>Ставка дисконтирования</i>		
Увеличение на 3.0 процента	(3,579)	(3,207)
Уменьшение на 3.0 процента	3,740	3,349
<i>Будущие увеличения заработной платы</i>		
Увеличение на 1.0 процента/2.0 процента средней нормы текучести кадров	1,024	941
Уменьшение на 1.0 процента/1.6 процента средней нормы текучести кадров	(898)	(819)
<i>Средняя норма текучести кадров</i>		
Увеличение на 1.2 процента	(1,872)	(1,741)
Уменьшение на 1.2 процента	(1,938)	(1,802)
<i>Месячный расчетный показатель</i>		
Увеличение на 4.0 процента	6,092	5,324
Уменьшение на 4.0 процента	(5,129)	(4,494)

## 28 Обязательства по финансовой аренде

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Минимальные арендные платежи</b>	<b>Текущая стоимость минимальных арендных платежей</b>
	<b>2018 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
В течение одного года	132,547	112,593
От двух до шести лет	119,626	112,593
<b>Итого арендные платежи</b>	<b>252,173</b>	<b>225,186</b>
За вычетом будущих финансовых выплат	(26,987)	-
Текущая стоимость минимальных арендных обязательств	225,186	225,186
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 1 года	-	112,593
Сумма, подлежащая погашению после 1 года	-	112,593

**Акционерное Общество «Кедентранссервис» и его дочерняя организация**  
**Примечания к финансовой отчетности - 31 декабря 2019 года**

**29 Доходы от операционной деятельности**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
Транспортно-экспедиционные услуги	32,583,459	26,149,061
Оперирование подвижным составом	22,590,211	19,190,878
Перегруз и крепление грузов, связанных с международными перевозками	10,926,514	10,268,151
Терминальная деятельность	2,587,829	2,059,895
Аренда	618,889	542,399
Складирование и хранение грузов	454,694	319,494
Прочие доходы от операционной деятельности	17,909	18,730
<b>Итого доходы от операционной деятельности</b>	<b>69,779,505</b>	<b>58,548,608</b>

**30 Операционные расходы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
Услуги сторонних организаций, относящиеся к основной деятельности	35,981,564	29,908,782
Расходы по аренде	10,140,487	8,041,610
Расходы на оплату труда	5,711,552	5,203,067
Работы и услуги по перевозке и обработке грузов	2,348,145	3,261,742
Амортизация	1,386,228	986,043
Материалы	1,308,631	1,098,353
Ремонт и обслуживание	758,130	484,981
Налоги, за исключением подоходного налога	633,340	734,265
Консультационные и информационные услуги	116,922	91,364
Резерв по сомнительным долгам	47,714	73,504
Резерв под обесценение основных средств/(восстановление резерва)	5,479	(1,767)
Оценочный резерв под кредитные убытки – денежные средства	(1,996)	-
Обесценение финансовых активов	-	1,418,314
Обесценение по прочим долгосрочным активам	-	1,229,010
Восстановление резерва по юридическим претензиям	(54,715)	(394)
Прочие	1,274,143	1,232,832
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>59,655,624</b>	<b>53,761,706</b>

В 2018 году в связи со снижением ликвидности, АО «Банк Астана» и АО «Qazaq Banki» были не в состоянии перевести денежные средства по запросу Группы. В 2018 году по АО «Qazaq Banki» (Примечание 20) и АО «Банк Астана» (Примечание 9) в целом было признано обесценение на общую сумму 1,410,219 тысяч тенге.

**31 Финансовые расходы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
Процентные расходы по обязательствам по аренде	513,671	-
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	-	32,760
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>513,671</b>	<b>32,760</b>

**32 Финансовые доходы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
Вознаграждения по депозитам	36,037	63,508
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>36,037</b>	<b>63,508</b>

**Акционерное Общество «Кедентранссервис» и его дочерняя организация**  
**Примечания к финансовой отчетности - 31 декабря 2019 года**

**33 Прочие операционные доходы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
Доход по штрафам и претензиям	230,523	65,221
Доход от доверительного управления имуществом	115,087	20,287
Прибыль/(убыток) за вычетом прибыли/убытков от переоценки инвестиционной недвижимости	68,025	(220)
Доход от проживания	9,324	8,728
Возмещение расходов	2,518	19,113
Доход по результатам инвентаризации ОС	-	33,026
Доход от выбытия активов	-	27,503
Восстановление списанной кредиторской задолженности	(2,072)	(116)
Прочие доходы	11,278	10,650
<b>Итого прочие операционные доходы</b>	<b>434,683</b>	<b>184,192</b>

**34 Расход по подоходному налогу**

Ставка подоходного налога в Республике Казахстан, где Группа осуществляет свою деятельность, составляла 20% в 2019 и 2018 годах.

Расходы Группы по подоходному налогу за 2019 и 2018 годы, включали:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
Расходы по текущему подоходному налогу	2,021,315	1,680,094
Экономия по отложенному подоходному налогу, признаваемая в прибылях и убытках	(44,139)	(76,320)
<b>Расход по подоходному налогу</b>	<b>1,977,176</b>	<b>1,603,774</b>

**Акционерное Общество «Кедентранссервис» и его дочерняя организация**  
**Примечания к финансовой отчетности - 31 декабря 2019 года**

**34 Расход по подоходному налогу (продолжение)**

Далее, отражено движение статей, приводящих к возникновению отложенного подоходного налога:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Отнесено на счет прибылей и убытков</b>	<b>Отнесено на счет прочего совокуп- ного дохода</b>	<b>Отнесено на счет прибылей и убытков</b>	<b>Отнесено на счет прочего совокуп- ного дохода</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>							
Резерв по сомнительным долгам	167,889	81,301	-	249,190	16,010	-	265,200
Обязательства перед работниками	145,677	36,104	(601)	181,180	29,226	(148)	210,258
Резерв по неликвидным товарно-материальным запасам	4,339	(89)	-	4,250	(996)	-	3,254
Налоги к уплате	13,267	(8,904)	-	4,363	315	-	4,678
Прочие	23,577	(12,634)	-	10,943	41,053	-	51,996
<b>Итого актив по отложенному подоходному налогу</b>	<b>354,749</b>	<b>95,778</b>	<b>(601)</b>	<b>449,926</b>	<b>85,608</b>	<b>(148)</b>	<b>535,386</b>
<b>Налоговый эффект облагаемых временных разниц</b>							
Основные средства	1,039,349	19,458	10,174	1,068,981	41,469	6,913	1,117,363
<b>Валовое обязательство по отложенному налогу</b>	<b>1,039,349</b>	<b>19,458</b>	<b>10,174</b>	<b>1,068,981</b>	<b>41,469</b>	<b>6,913</b>	<b>1,117,363</b>
Минус зачет с активами по отложенному налогу	(354,749)	(95,778)	601	(449,926)	(85,608)	148	(535,386)
<b>Итого обязательство по отложенному подоходному налогу</b>	<b>684,600</b>	<b>(76,320)</b>	<b>10,775</b>	<b>619,055</b>	<b>(44,139)</b>	<b>7,061</b>	<b>581,977</b>

### **34 Расход по подоходному налогу (продолжение)**

Ниже приведена сверка корпоративного подоходного налога по ставке в размере 20% и фактической суммы корпоративного подоходного налога, учтенной в консолидированном отчете о прибылях и убытках и совокупном доходе Группы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
Прибыль до налогообложения	9,886,575	5,506,364
Налог по установленной ставке 20%	1,977,315	1,101,273
Корректировки на:		
Не вычитаемые расходы при определении налогооблагаемой прибыли	29,317	7,763
Обесценение краткосрочных финансовых активов	-	273,373
Обесценение авансов выданных	-	251,427
Прочие	(29,456)	(30,062)
<b>Расход по подоходному налогу</b>	<b>1,977,176</b>	<b>1,603,774</b>

### **35 Условные и договорные обязательства**

#### **Операционная среда**

Группа осуществляет свою основную деятельность на территории Республики Казахстан. Законы и нормативные акты, регулирующие предпринимательскую деятельность в Республике Казахстан, часто меняются, в связи с этим активы и операции Группы могут быть подвержены риску из-за негативных изменений в политической и деловой среде.

#### **Налогообложение и правовая среда**

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

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

Руководство Группы считает, что ее интерпретации соответствующего законодательства являются приемлемыми и налоговая позиция Группы обоснована. По мнению руководства Группы, Группа не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым искам, превышающим резервы, сформированные в данной консолидированной финансовой отчетности.

#### **Юридические вопросы**

Группа была и продолжает время от времени быть объектом судебных разбирательств и судебных решений, которые по отдельности или в совокупности не оказали значительного влияния на Группу.

На текущий момент одно из существенных судебных разбирательств проходит по АО "Новозыбковский машиностроительный завод"/АО "Коммеск-Омир» (Примечание 12) и АО «Астана Банк» (Примечание 9).

### **35 Условные и договорные обязательства (продолжение)**

В 2019 году Группа в связи с истечением срока исковой давности произвела сторнирование резервов по краткосрочным обязательствам в сумме 54,715 тысяч тенге (2018: 394 тысячи тенге). По состоянию на 31 декабря 2019 года сумма резервов по юридическим претензиям составила 0 тенге (2018: 54,715 тысяч тенге). Руководство считает, что разрешение всех прочих деловых вопросов не окажет существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа имеет обязательства инвестиционного характера в сумме 71,285 тысяч тенге (31 декабря 2018 г.: 495,566 тысяч тенге). Более 50% от этой суммы составляет договор с ТОО "SYAT KERUEN" на приобретение мебели и бытовой техники в здание нового общежития для нужд филиала по станции Достык.

### **36 Сделки со связанными сторонами**

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, сделки между связанными сторонами были заключены на положениях и условиях, согласованных между связанными сторонами, которые могут отличаться от рыночных положений и условий. Сделки со связанными сторонами и суммы по таким сделкам за указанный год представлены следующим образом:

Денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные финансовые инвестиции по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
Денежные средства в ДБ АО «Сбербанк»	234,912	2,013,383
Денежные средства в ДО АО «ВТБ Банк (Казахстан)»	130	1,690,501
Краткосрочные финансовые инвестиции в ДБ АО «Сбербанк России»	11,194	16,408

Дебиторская задолженность связанных сторон по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года включала:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	991,691	833,576
Оценочный резерв под кредитные убытки	(39,014)	(59,615)
<b>Итого торговая дебиторская задолженность на 31 декабря</b>	<b>952,677</b>	<b>773,961</b>



**36 Сделки со связанными сторонами (продолжение)**

Оценочный резерв под кредитные убытки в отношении торговой дебиторской задолженности связанных сторон определяется в соответствии с матрицей резервов, представленной в таблице ниже. Матрица резервов основана на количестве дней просрочки актива:

<i>В % от валовой стоимости</i>	<b>Уровень убытков</b>	<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>Ожидаемые кредитные убытки за весь срок</b>
<b>Торговая дебиторская задолженность связанных сторон</b>			
- с задержкой платежа менее 30 дней	0.29%	779,435	(2,227)
- с задержкой платежа от 30 до 60 дней	1.16%	171,513	(1,995)
- с задержкой платежа от 60 до 90 дней	2.20%	5,046	(111)
- с задержкой платежа свыше 90 дней	4.45%-100%	35,697	(34,681)
<b>Итого торговая дебиторская задолженность связанных сторон (валовая балансовая стоимость)</b>		<b>991,691</b>	
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки		-	(39,014)
<b>Итого торговая дебиторская задолженность по договорам с покупателями (балансовая стоимость)</b>		<b>952,677</b>	-

На 31 декабря 2018 года матрица резервов представлена следующим образом:

<i>В % от валовой стоимости</i>	<b>Уровень убытков</b>	<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>Ожидаемые кредитные убытки за весь срок</b>
<b>Торговая дебиторская задолженность связанных сторон</b>			
- с задержкой платежа менее 30 дней	0.15%	330,886	(510)
- с задержкой платежа от 30 до 60 дней	0.01%	260,594	(27)
- с задержкой платежа от 60 до 90 дней	0.79%	53,676	(425)
- с задержкой платежа свыше 90 дней	0.79%-100%	188,420	(58,653)
<b>Итого торговая дебиторская задолженность связанных сторон (валовая балансовая стоимость)</b>		<b>833,576</b>	-
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки		-	(59,615)
<b>Итого торговая дебиторская задолженность по договорам с покупателями (балансовая стоимость)</b>		<b>773,961</b>	-

**36 Сделки со связанными сторонами (продолжение)**

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки для торговой дебиторской задолженности связанных сторон согласно упрощенной модели ожидаемых кредитных убытков, произошедшие в период между началом и концом годового периода. На 31 декабря 2019 года изменения в оценочном резерве под кредитные убытки представлена следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Оценочный резерв под кредитные убытки</b>	<b>Итого</b>
<b>Торговая дебиторская задолженность</b>		
<b>Остаток на 1 января 2019 г.</b>	(59,615)	(59,615)
Вновь созданные или приобретенные	(7,565)	(7,565)
Восстановление	28,166	28,166
Итого восстановление в оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе прибыли или убытка за период	20,601	20,601
Списания	-	-
<b>Остаток на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>(39,014)</b>	<b>(39,014)</b>

На 31 декабря 2018 года изменения в оценочном резерве под кредитные убытки для торговой дебиторской задолженности связанных сторон представлена следующим образом.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Оценочный резерв под кредитные убытки</b>	<b>Итого</b>
<b>Торговая дебиторская задолженность</b>		
<b>Остаток на 1 января 2018 г.</b>	(81,214)	(81,214)
Вновь созданные или приобретенные	(52,408)	(52,408)
Восстановление	59,041	59,041
Итого восстановление в оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе прибыли или убытка за период	6,633	6,633
Списания	14,966	14,966
<b>Остаток на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>(59,615)</b>	<b>(59,615)</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года торговая дебиторская задолженность связанных сторон выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
Тенге	952,677	771,291
Российские рубли	-	2,664
Доллары США	-	6
<b>Итого торговая дебиторская задолженность связанных сторон</b>	<b>952,677</b>	<b>773,961</b>

**Акционерное Общество «Кедентранссервис» и его дочерняя организация  
Примечания к финансовой отчетности - 31 декабря 2019 года**

**36 Сделки со связанными сторонами (продолжение)**

Авансы, выданные связанным сторонам на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года:

<i>казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
Авансы выданные	1,542,124	2,281,868
<b>Итого авансы выданные связанным сторонам</b>	<b>1,542,124</b>	<b>2,281,868</b>

Кредиторская задолженность связанных сторон по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Торговая кредиторская задолженность	243,931	360,608
<b>Итого кредиторская задолженность связанных сторон</b>	<b>243,931</b>	<b>360,608</b>

Обязательства по договорам связанных сторон по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
Обязательства по договорам	474,590	250,937
<b>Итого обязательства связанных сторон</b>	<b>474,590</b>	<b>250,937</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года торговая кредиторская задолженность связанных сторон выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
Тенге	232,521	349,977
Доллары США	9,024	-
Российские рубли	2,386	10,631
<b>Итого торговая кредиторская задолженность связанных сторон</b>	<b>243,931</b>	<b>360,608</b>

**Акционерное Общество «Кедентранссервис» и его дочерняя организация  
Примечания к финансовой отчетности - 31 декабря 2019 года**

**36 Сделки со связанными сторонами (продолжение)**

Наименование компании	Задолженность связанной стороны		Задолженность перед связанной стороной	
	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<b>Связанные стороны, имеющие существенные остатки</b>				
ПАО «ТрансКонтейнер»	221,303	441,802	482,695	117,021
ОАО «РЖД Логистика»	-	-	-	-
АО "НК «КТЖ»-Грузовые перевозки»	1,269,231	1,839,853	-	224
KTZ Express	932,671	818,371	185,055	469,637
АО «Казтеміртранс»	70,041	12,360	16,647	-
АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»	1,555	1,994	3,669	2,685
АО «Пассажирские перевозки»	-	-	-	-
АО «Военизированная железнодорожная охрана»	-	-	14,767	12,685
АО «Казтранссервис»	-	-	-	-
Прочие	39,014	1,064	15,688	9,293
<b>Итого связанные стороны, имеющие существенные остатки</b>	<b>2,533,815</b>	<b>3,115,444</b>	<b>718,521</b>	<b>611,545</b>
Резерв по сомнительным долгам	(39,014)	(59,615)	-	-
<b>Итого дебиторская и кредиторская задолженности связанных сторон</b>	<b>2,494,801</b>	<b>3,055,829</b>	<b>718,521</b>	<b>611,545</b>

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2019 и 2018 гг.:

Наименование компании	Виды доходов	Доходы	
		2019 г.	2018 г.
ПАО «ТрансКонтейнер»	транспортно-экспедиционные услуги	20,112,551	19,494,544
	оперирование подвижным составом	276	553
	прочее	2,422	2,503
KTZ Express	оперирование подвижным составом	4,035,103	7,484,046
	транспортно-экспедиционные услуги	3,592,563	237,729
	терминальная деятельность	2,039,894	2,167,660
АО "НК «КТЖ»-Грузовые перевозки»	аренда	4,298	6,848
	прочее	72	13
	терминальная деятельность	105,377	61,757
АО «Казтеміртранс»	аренда	796	1,044
	терминальная деятельность	36,661	-
	транспортно-экспедиционные услуги	7,195	-
ООО «Проектный офис ОТЛК»	оперирование подвижным составом	128	390
АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»	терминальная деятельность	38,052	-
АО «Военизированная железнодорожная охрана»	Аренда	1,504	2,350
Прочие	транспортно-экспедиционные услуги	-	331
	Аренда	84,423	72,954
<b>Итого доходы - связанные стороны</b>		<b>30,061,315</b>	<b>29,532,722</b>

**36 Сделки со связанными сторонами (продолжение)**

Наименование компании	Виды расходов	Расходы	
		2019 г.	2018 г.
ПАО «ТрансКонтейнер»	транспортно-экспедиционные услуги	651,644	702,493
	оперирование подвижным составом	381,751	461,936
	оперирование подвижным составом	380,500	472,434
	транспортно-экспедиционные услуги	3,823,055	3,664,790
KTZ Express	терминальная деятельность	19,727	321,852
	аренда	-	9,267
	терминальная деятельность	1,090,652	831,892
АО "НК «КТЖ»-Грузовые перевозки»	транспортно-экспедиционные услуги	21,141,110	17,855,018
	оперирование подвижным составом	3,860,037	3,578,349
	терминальная деятельность	49,500	
	транспортно-экспедиционные услуги	135,337	
АО «Казтеміртранс»	оперирование подвижным составом	9,762,354	6,860,559
	аренда	-	4,422
АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»	транспортно-экспедиционные услуги	29,969	32,590
АО «Военизированная железнодорожная охрана»	терминальная деятельность	138,113	168,035
	терминальная деятельность	140,576	98,181
	оперирование подвижным составом	191	196
Прочие	аренда	12,389	-
<b>Итого расходы - связанные стороны</b>		<b>41,616,905</b>	<b>35,062,014</b>

Продажи связанным сторонам и приобретения у связанных сторон осуществляются на основе рыночных цен. Непогашенные остатки на конец года являются необеспеченными, беспроцентными и расчеты осуществляются деньгами либо взаимозачетом. Не было предоставлено или получено гарантий по какой-либо дебиторской или кредиторской задолженности связанных сторон.

*Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы*

Ключевой управленческий персонал включает Президента, вице-президентов, советников Президента, исполнительных директоров, главного инженера, главного бухгалтера и членов Совета Директоров Группы, в количестве 25 человек по состоянию на 31 декабря 2019 года (31 декабря 2018 г.: 28 человек). Вознаграждение ключевого руководства за 2019 и 2018 годы, представлено следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Заработная плата и вознаграждение	499,531	511,164
Социальный налог	43,719	46,658
Пенсионные отчисления	23,756	20,630
Социальные отчисления	1,867	1,732
<b>Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу</b>	<b>568,873</b>	<b>580,184</b>

**37 Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками**

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, процентного риска и прочих ценовых рисков), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних политик и процедур в целях минимизации данных рисков.

## **37 Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**

### **Кредитный риск**

Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна из сторон по финансовому инструменту нанесет финансовые убытки другой стороне посредством неисполнения своих обязательств. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Группой продукции на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы. Кредитный риск связан, в основном, с имеющимся у Группы торговой и прочей дебиторской задолженностью, торговой дебиторской задолженностью связанных сторон, денежными средствами и их эквивалентами, краткосрочными финансовыми инвестициями.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении.

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

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

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

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

Оценка руководством ожидаемых кредитных убытков для подготовки консолидированной финансовой отчетности основана на оценках на определенный момент времени, а не на оценках за весь цикл, которые, как правило, используются в целях регулирования. В оценках используется *прогнозная информация*. Таким образом, ОКУ отражают изменения основных макроэкономических показателей, взвешенные с учетом вероятности, которые влияют на кредитный риск.

Моделирование ОКУ для созданных или приобретенных обесцененных финансовых активов (РОС1) выполняется таким же образом, за исключением того, что (а) валовая балансовая стоимость и ставка дисконтирования определяются на основе денежных потоков, которые могли быть получены на момент первоначального признания актива, а не на основе предусмотренных договором денежных потоков, и (б) ОКУ всегда равны ОКУ за весь срок. Созданные или приобретенные обесцененные активы – это финансовые активы, которые были обесцененными на момент первоначального признания, такие как обесцененные займы, приобретенные в результате объединения бизнеса в прошлом.

### **37 Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**

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

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

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

Группа считает, что по финансовому инструменту произошло значительное увеличение кредитного риска, при просрочке платежа на 365 дней;

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

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

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

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Группа применяет три подхода: (i) оценка на индивидуальной основе; (ii) оценка на портфельной основе: внутренние рейтинги оцениваются на индивидуальной основе, однако в процессе расчета ожидаемых кредитных убытков для одинаковых рейтингов кредитного риска и однородных сегментов кредитного портфеля применяются одинаковые параметры кредитного риска (например, вероятность дефолта, убыток в случае дефолта); (iii) оценка на основе внешних рейтингов. Группа проводит оценку на индивидуальной основе для следующих видов финансовых активов: финансовые активы с уникальными характеристиками кредитного риска, индивидуально значительные финансовые активы и обесцененные финансовые активы. Группа проводит оценку на портфельной основе для следующих видов финансовых активов: торговая дебиторская задолженность и торговая дебиторская задолженность связанных сторон. Этот подход включает агрегирование портфеля в однородные сегменты на основании конкретной информации о заемщиках, например, непогашение задолженности в срок, данные об убытках за прошлые периоды, местоположение и прочая прогнозная информация.

### **37 Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**

Дебиторская задолженность классифицируется или в рамках этапа 2, или этапа 3:

- 2 этап – включает дебиторскую задолженность, по которой применялся упрощенный подход к оценке ожидаемых кредитных убытков в течение кредитного срока, кроме определенной торговой дебиторской задолженности, классифицированной в этапе 3,
- 3 этап – включает дебиторскую задолженность, которая просрочена более 360 дней или индивидуально определена как обесцененная.

Группа выполняет оценку на основе внешних рейтингов для денежные средства и их эквиваленты и краткосрочные финансовые инвестиции.

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

**Основные принципы расчета параметров кредитного риска.** Задолженность на момент дефолта определяется на основе ожидаемого графика платежей, который изменяется в зависимости от типа продукта. Для амортизирующихся продуктов и займов с единовременным погашением задолженность на момент дефолта определяется на основе сумм к погашению заемщиком по договору за 12-месячный период или за весь срок. Это также будет корректироваться с учетом ожидаемой переплаты со стороны заемщика. В расчет также включаются допущения о досрочном погашении или рефинансировании. Для возобновляемых продуктов задолженность на момент дефолта прогнозируется путем добавления «коэффициента кредитной конверсии», который учитывает ожидаемое использование оставшегося лимита к моменту дефолта, к текущему остатку использованных средств. Эти допущения изменяются в зависимости от типа продукта, текущего использования лимита и других поведенческих характеристик конкретного заемщика.

Для расчета ожидаемых кредитных убытков используются два вида вероятности дефолта: вероятность дефолта в течение 12 месяцев и вероятность дефолта за весь срок. Оценка 12-месячной вероятности дефолта основывается на последних имеющихся данных о дефолтах за прошлые периоды и корректируется с учетом прогнозной информации в случае необходимости. Вероятность дефолта за весь срок представляет оценку вероятности наступления дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента и является суммой 12-месячных вероятностей дефолта за весь срок действия инструмента. Для расчета вероятности дефолта за весь срок Группа использует разные статистические методы в зависимости от сегмента и типа финансового инструмента, такие как экстраполяция 12-месячной вероятности дефолта на основе матрицы миграции, составление кривых вероятности дефолта за весь срок на основе данных о дефолтах за прошлые периоды, метод интенсивности рисков или другие.

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

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



### **37. Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**

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

#### **Принципы оценки на основе внешних рейтингов**

Определенные инструменты имеют внешние рейтинги кредитных рисков, которые используются для оценки параметров кредитного риска «вероятность дефолта» и «убыток в случае дефолта» на основе статистики дефолтов и взыскания средств, опубликованной соответствующими рейтинговыми агентствами. Этот подход применяется к облигациям, выпущенным государством и крупными корпоративными клиентами.

#### **Управление риском недостаточности капитала**

Группа управляет риском недостаточности капитала, чтобы убедиться, что Группа сможет продолжить деятельность как непрерывно действующее предприятие при максимальном увеличении прибыли для Акционеров посредством оптимизации баланса долга и капитала.

Структура капитала Группы включает уставный капитал, нераспределенную прибыль, как представлено в консолидированном отчете об изменениях капитала.

#### **Валютный риск**

Суммы краткосрочной и долгосрочной задолженности Группы, выраженные в долларах США, учитываются в тенге. Снижение курса тенге по отношению к доллару США может вызвать рост расходов Группы в связи с ростом обменного курса.

В отношении валютного риска руководство устанавливает ограничения по уровню риска по каждой валюте и в целом. В таблице ниже представлен риск Группы в отношении изменения обменного курса валют по состоянию на конец отчетного периода.

#### **Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты**

Риск чувствительности в отношении иностранной валюты заключается в том, что консолидированные финансовые результаты Группы зависят от изменений обменных курсов, к которым подвержена Группа. Группа осуществляет деятельность в основном на территории Республики Казахстан.

В следующей таблице отражается чувствительность Группы к 10% увеличению и уменьшению стоимости тенге по отношению к доллару США и к российскому рублю. Данная доля чувствительности, используется при составлении внутренней отчетности по валютному риску для ключевого руководства, и представляет собой оценку руководством обоснованно возможного изменения в курсах валют. Анализ чувствительности включает только неурегулированные денежные позиции в иностранной валюте и корректирует их перевод на конец периода с учетом 10% изменения тенге к доллару США и к российскому рублю в курсе обмена валют (2018 г.: 15%). В нижеприведенной таблице указано изменение финансовых активов, при усилении тенге на 10% по отношению к доллару США и к российскому рублю (2018 г.: 15%). Положительное число указывает на увеличение прибыли до налогообложения за отчетный период, а отрицательное – на уменьшение прибыли до налогообложения. При ослаблении тенге по отношению к соответствующей валюте, будет оказываться равное и противоположное влияние на прибыль до налогообложения.

	<b>Влияние Доллара США</b>	
	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
Финансовые активы	892,171	997,337
Финансовые обязательства	(27,769)	(50,968)

**37 Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками**  
**(продолжение)**

	<b>Влияние Российского рубля</b>	
	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
Финансовые активы	52,691	1,526
Финансовые обязательства	(848)	(707)

Это в основном относится к риску по денежным средствам, выраженным в долларах США на конец года.

Балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств в иностранной валюте по состоянию на 31 декабря представлена следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
Финансовые активы		
Доллары США	8,921,708	6,648,916
Российские рубли	526,910	30,526
Финансовые обязательства		
Доллары США	(277,691)	(339,787)
Российские рубли	(8,484)	(14,133)

**Кредитный риск**

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Группы, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Группы перед этими контрагентами. Политика Группы предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива. Группа считает, что максимальная величина ее риска равна сумме торговой дебиторской задолженности (Примечание 15), прочей дебиторской задолженности (Примечание 18) и дебиторской задолженности связанных сторон (Примечание 36) за вычетом резервов по сомнительным долгам, отраженных на отчетную дату.

Концентрация кредитного риска может возникать при наличии нескольких сумм задолженности от одного дебитора или от группы дебиторов со сходными условиями деятельности, в отношении которых есть основания ожидать, что изменения экономических условий или иных обстоятельств могут одинаково повлиять на их способность выполнять свои обязательства.

В Группе действует политика, предусматривающая постоянный контроль за тем, чтобы, сделки заключались с заказчиками, имеющими адекватную кредитную историю, и не превышали установленных лимитов кредитования. Благодаря тому факту, что обязательства контрагентов в основном представлены обязательствами от связанных сторон, Группа считает, что данные обязательства будут погашены по первому требованию.

Группа не выступает гарантом по обязательствам третьих сторон.

**Рыночный риск**

Рыночный риск заключается в возможном колебании стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен. В связи с тем, что Группа занимает доминирующее положение на рынке, риск в возможном колебании стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен маловероятен.

**Риск ликвидности**

Окончательная ответственность за управление риском ликвидности лежит на Акционерах Группы, которые создали необходимую систему управления риском ликвидности для руководства Группы по требованиям управления ликвидностью и краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования. Группа управляет риском ликвидности путем поддержания адекватных резервов, банковских займов и доступных кредитных линий, путем постоянного мониторинга прогнозируемого и фактического движения денежных средств и сравнения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

**37 Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками**  
**(продолжение)**

**Таблицы по риску ликвидности**

В следующих таблицах отражаются контрактные сроки Группы по ее непроизводным финансовым обязательствам. Таблица была составлена на основе недисконтированного движения денежных потоков по финансовым обязательствам на основе самой ранней даты, на которую от Группы может быть потребована оплата. Таблица включает денежные потоки, как по процентам, так и основной сумме долга.

	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка	Менее 1 месяца	1-3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<b>31 декабря 2019 г.</b>							
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	880,363	65,700	54,673	-	-	1,000,736
Кредиторская задолженность связанных сторон	-	49,952	193,815	-	164	-	243,931
Обязательства по аренде	15.3%	71,552	167,005	644,016	3,737,788	346,973	4,967,334
		<b>1,001,867</b>	<b>426,520</b>	<b>698,688</b>	<b>3,737,952</b>	<b>346,973</b>	<b>6,212,001</b>

	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка	Менее 1 месяца	1-3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Итого
<b>31 декабря 2018 г.</b>						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	735,587	92,297	26,211	34,828	888,923
Кредиторская задолженность связанных сторон	-	88,019	201,104	71,321	164	360,608
Обязательства финансовой аренде	11.5%	11,582	34,002	86,964	119,625	252,173
		<b>835,188</b>	<b>327,403</b>	<b>184,496</b>	<b>154,617</b>	<b>1,501,704</b>

**Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котировочным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т.е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения.

Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к Уровню 3. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

### **37 Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**

*Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости*

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемая ставка дисконтирования зависит от кредитного риска контрагента. Балансовая стоимость финансовых активов Компании, отражаемых по амортизированной стоимости, приблизительно равна их справедливой стоимости в силу краткосрочности.

*Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости*

Справедливая стоимость финансовых обязательств определяется с использованием методов оценки. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Балансовая стоимость финансовых обязательств Компании приблизительно равна их справедливой стоимости в силу краткосрочности.

### **38 Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2019 года**

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

#### ***Финансовая аренда***

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят практически все риски и выгоды владения активом, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда.

Активы, арендованные по договорам финансовой аренды, первоначально учитываются по наименьшей из справедливой стоимости арендованного имущества на начало срока аренды и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве обязательств по финансовой аренде.

Сумма арендной платы распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на остаток обязательства. Финансовые расходы отражаются в прибылях и убытках, если они непосредственно не относятся к квалифицируемым активам. В последнем случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы в отношении затрат по займам.

Арендная плата, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

#### ***Операционная аренда***

В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.