

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«КЕДЕНТРАНССЕРВИС»**

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

31 декабря 2018 года

Содержание

Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года	1
Аудиторское заключение.....	2
Отдельная финансовая отчетность	
Отчет о финансовом положении	3
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	4
Отчет об изменениях в капитале	5
Отчет о движении денежных средств	6
Примечания к отдельной финансовой отчетности	
1. Общая информация.....	7
2. Политическая и экономическая обстановка в Республике Казахстан	7
3. Основные положения учетной политики	8
4. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	19
5. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	23
6. Новые стандарты и интерпретации	26
7. Информация по сегментам	30
8. Основные средства.....	34
9. Инвестиционная недвижимость	36
10. Нематериальные активы	37
11. Прочие долгосрочные активы	38
12. Инвестиции	38
13. Товарно-материальные запасы	38
14. Торговая дебиторская задолженность	39
15. Авансы выданные	41
16. Налоги к возмещению.....	41
17. Прочая дебиторская задолженность	42
18. Краткосрочные финансовые инвестиции	42
19. Денежные средства и их эквиваленты	43
20. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	44
21. Акционерный капитал	44
22. Торговая кредиторская задолженность.....	45
23. Обязательства по договорам	45
24. Налоги к уплате	45
25. Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	46
26. Обязательства по вознаграждениям работникам	46
27. Обязательства по финансовой аренде	48
28. Доходы от операционной деятельности.....	48
29. Операционные расходы	48
30. Финансовые расходы.....	49
31. Финансовые доходы	49
32. Прочие операционные доходы	49
33. Расход по подоходному налогу.....	49
34. Условные и договорные обязательства	51
35. Сделки со связанными сторонами	52
36. Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками.....	56
37. События, произошедшие после отчетной даты.....	63
38. Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года.....	63

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 декабря 2018 г.**

Руководство Акционерного Общества «Кедентранссервис» (далее – «Компания») отвечает за подготовку отдельной финансовой отчетности Компании, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также 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 отдельной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

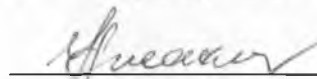
- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований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

Руководство Компании также несет ответственность за:

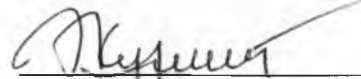
- разработку, внедрение и обеспечение эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие отдельной 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 Компании; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Данная отдельная финансовая отчетность за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года, была утверждена 5 марта 2019 года руководством АО «Кедентранссервис».

От имени руководства Компании:



У.Ш. Джакибаев
и.о. Президента
5 марта 2019 года



Э.К. Курманбаева
Главный бухгалтер
5 марта 2019 года

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету Директоров АО «Кедентранссервис»

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая отдельная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО «Кедентранссервис» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит финансовой отчетности Компании, которая включает:

- отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

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

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

Независимость

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

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

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

Аудиторское заключение независимого аудитора (продолжение)

Страница 2

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки отдельной финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности

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

Аудиторское заключение независимого аудитора (продолжение)

Страница 3

- проводим оценку представления отдельной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли отдельная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

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

PricewaterhouseCoopers LLP

5 марта 2019 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»
Отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2018 года

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	8	12,977,173	12,939,032
Инвестиционная недвижимость	9	5,115,167	443,237
Нематериальные активы	10	179,724	318,945
Прочие долгосрочные активы	11	71,132	1,254,866
Инвестиции	12	48,693	48,693
Итого долгосрочные активы		18,391,889	15,004,773
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы	13	1,239,384	1,117,104
Торговая дебиторская задолженность	14	1,331,804	1,435,949
Дебиторская задолженность связанных сторон	35	773,961	1,659,809
Авансы выданные	15	88,136	95,865
Авансы, выданные связанным сторонам	35	2,281,867	1,134,779
Предоплата по подоходному налогу		408,399	245,639
Налоги к возмещению	16	302,785	446,532
Прочая дебиторская задолженность	17	113,879	93,260
Краткосрочные финансовые инвестиции	18	-	6,402,058
Денежные средства и их эквиваленты	19	7,119,215	6,296,432
Итого оборотные активы		14,129,480	18,927,427
ИТОГО АКТИВЫ		32,521,369	33,932,200
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	21	1,255,242	1,255,242
Нераспределенная прибыль		26,280,605	27,055,587
Резерв от переоценки инвестиционной недвижимости		107,557	66,862
Актuarные прибыли		13,002	10,598
ИТОГО КАПИТАЛ		27,656,406	28,388,289
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по отложенному подоходному налогу	33	618,500	683,923
Обязательства по финансовой аренде	27	112,593	225,184
Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работникам	26	132,582	109,272
Итого долгосрочные обязательства		863,675	1,018,379
Текущие обязательства			
Торговая кредиторская задолженность	22	888,753	1,925,144
Кредиторская задолженность связанных сторон	35	360,580	293,387
Авансы полученные	23	-	588,265
Авансы, полученные от связанных сторон	35	-	379,127
Обязательства по договорам	23	1,051,203	-
Обязательства по договорам связанных сторон	35	250,937	-
Налоги к уплате	24	50,315	65,954
Текущие обязательства по вознаграждениям работникам	26	11,944	10,644
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	25	1,274,963	1,150,418
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	27	112,593	112,593
Итого текущие обязательства		4,001,288	4,525,532
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		4,864,963	5,543,911
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		32,521,369	33,932,200

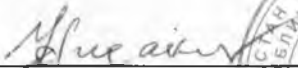
У.Ш. Джакибаев
 и.о. Президента
 5 марта 2019 года



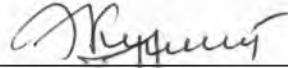
Э.К. Курманбаева
 Главный бухгалтер
 5 марта 2019 года

**Акционерное Общество «Кедентранссервис»
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2018 г.	2017 г.
Доходы от операционной деятельности	28	58,531,682	53,070,469
Прочие операционные доходы	32	184,034	361,139
Операционные расходы	29	(53,729,301)	(43,294,924)
Доход от курсовой разницы		504,522	136,401
Финансовые расходы	30	(32,760)	(45,708)
Финансовые доходы	31	61,916	156,488
Прибыль до налогообложения		5,520,093	10,383,865
Расход по подоходному налогу	33	(1,603,896)	(2,106,680)
Прибыль за год		3,916,197	8,277,185
Прочий совокупный доход за период			
<i>Статьи, которые впоследствии не будут расклассифицированы в прибыли или убытки:</i>			
Прибыль за вычетом убытков от переоценки по справедливой стоимости		50,869	16,844
Переоценка обязательств по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности		3,005	(2,016)
Подоходный налог, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе		(10,775)	(2,966)
Прочий совокупный доход за год		43,099	11,862
Итого совокупный доход за год		3,959,296	8,289,047

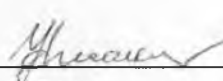

У.Ш. Джакибаев
и.о. Президента
5 марта 2019 года



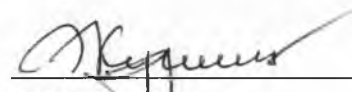

Э.К. Курманбаева
Главный бухгалтер
5 марта 2019 года

Акционерное Общество «Кедентранссервис»
Отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Уставный капитал	Нераспре- деленная прибыль	Резерв от переоценки инвести- ционной недвижи- мости	Актуарные прибыли/ (убытки)	Итого капитала
Остаток на 1 января 2017 г.		1,255,242	18,778,402	53,387	12,211	20,099,242
Прибыль за год		-	8,277,185	-	-	8,277,185
Прочий совокупный доход за год		-	-	13,475	(1,613)	11,862
Итого совокупный доход за год		-	8,277,185	13,475	(1,613)	8,289,047
Остаток на 31 декабря 2017 г.		1,255,242	27,055,587	66,862	10,598	28,388,289
Переход на МСФО (IFRS) 9: - переоценка ожидаемых кредитных убытков		-	(438,783)	-	-	(438,783)
Остаток на 1 января 2018 г.		1,255,242	26,616,804	66,862	10,598	27,949,506
Прибыль за год		-	3,916,197	-	-	3,916,197
Прочий совокупный доход за год		-	-	40,695	2,404	43,099
Итого совокупный доход за год		-	3,916,197	40,695	2,404	3,959,296
Дивиденды объявленные	21	-	(4,252,396)	-	-	(4,252,396)
Остаток на 31 декабря 2018 г.		1,255,242	26,280,605	107,557	13,002	27,656,406


 У.Ш. Джакибаев
 и.о. Президента
 5 марта 2019 года




 Э.К. Курманбаева
 Главный бухгалтер
 5 марта 2019 года

**Акционерное Общество «Кедентранссервис»
Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года**

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2018 г.	2017 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль до налогообложения		5,520,093	10,383,865
Корректировки на:			
Финансовые расходы	30	32,760	45,708
Финансовые доходы	31	(61,916)	(156,488)
Износ и амортизацию	29	982,852	986,198
Начисление/(восстановление) резерва по сомнительным долгам	29	73,503	(27,240)
Начисление резерва по прочим долгосрочным активам	11	1,229,010	-
Обесценение финансовых активов	18,19	1,418,314	-
Начисление резерва по неиспользованным отпускам и выплате премий	29	151,330	(34,162)
Эффект от переоценки объектов инвестиционной недвижимости	32	220	(55,177)
Восстановление резерва на неликвидные товарно-материальные запасы	29	(369)	(17,392)
Обязательства по вознаграждениям работникам	26	27,369	24,458
Убыток от выбытия основных средств	31	(3,269)	(246,847)
Доход по результатам инвентаризации ОС	32	(33,026)	-
(Восстановление)/начисление резерва под обесценение основных средств	29	(1,767)	76,166
Восстановление резерва по юридическим претензиям	24	(394)	(159,712)
Восстановление/(списание) кредиторской задолженности	32	116	(24,761)
Курсовая разница		(505,853)	(136,401)
Операционный доход до изменений в оборотном капитале		8,828,973	10,658,215
Увеличение торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности связанных сторон (Увеличение)/уменьшение авансов выданных		780,320	1,330,891
Увеличение/(уменьшение) налогов к возмещению		(1,473,671)	485,817
Увеличение прочей дебиторской задолженности		143,747	(57,601)
Увеличение товарно-материальных запасов		18,100	19,330
Уменьшение торговой кредиторской задолженности и кредиторской задолженности связанных сторон (Уменьшение)/увеличение прочей кредиторской задолженности и начисленных обязательств		(121,911)	(159,513)
Увеличение/(уменьшение) авансов полученных (Уменьшение)/увеличение налогов к уплате		(424,227)	(1,051,193)
		(154,014)	194,650
		334,748	(130,962)
		(15,639)	15,198
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		7,916,426	11,304,832
Подходный налог уплаченный		(1,842,854)	(1,986,010)
Проценты уплаченные		(32,902)	-
Проценты полученные		61,916	137,966
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности		6,102,586	9,456,788
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и авансы уплаченные за основные средства	8,11	(1,605,928)	(3,111,104)
Поступление от выбытия основных средств		22,038	305,764
Приобретение нематериальных активов	10	(40)	(160,890)
Инвестирование в краткосрочные финансовые инвестиции	18	-	(8,443,728)
Поступление от краткосрочных финансовых инвестиций	18	(74,622)	5,523,101
Чистое движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(1,658,552)	(5,886,857)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Дивиденды уплаченные	21	(4,252,396)	-
Погашение обязательств по финансовой аренде		(112,593)	(112,593)
Чистое движение денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(4,364,989)	(112,593)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		79,045	3,457,338
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на начало периода	19	6,296,432	2,884,787
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств и их эквивалентов в иностранной валюте		743,738	(45,693)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на конец периода	19	7,119,215	6,296,432

У.Ш. Джакибаев
и.о. Президента
5 марта 2019 года



Э.К. Курманбаева
Главный бухгалтер
5 марта 2019 года

**Акционерное Общество «Кедентранссервис»
Примечания к отдельной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года**

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 осуществляют следующие виды операционной деятельности:

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

Компания имеет 14 филиалов, расположенных в городах Астана, 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 2018 г.	31 декабря 2017 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» (50% акций плюс две голосующие акции которой принадлежат АО «ОТЛК», дочерней компании ОАО «РЖД», 100% акций которой в свою очередь находятся в собственности Правительства Российской Федерации). По состоянию на 31 декабря 2018 года обеим сторонам принадлежит по 50% долей владения Logistic System Management B.V. Private Limited LIA. (далее – «LSM»). LSM владеет 100% акций Компании.

Головной офис Компании находится по адресу Республика Казахстан, г. Астана, ул. Достык 18.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года количество работников составило 1,874 человек и 1,831 человек соответственно.

Валюта представления отчетности. Если не указано иначе, показатели данной отдельной 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.

2. Политическая и экономическая обстановка в Республике Казахстан (продолжение)

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 376.65 тенге за 1 доллар США по сравнению с 384.20 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2018 года (31 декабря 2017: 332.33 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 2018 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 2018 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Компании. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Кроме того, 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 Компании.

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

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Компания использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых. В Примечании 36 предоставлена дополнительная информация о том, как Компания включает прогнозную информацию в модели ожидаемых кредитных убытков.

3. Основные положения учетной политики

Основа подготовки отдельной финансовой отчетности

Настоящая отдельная 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 отдельной финансовой отчетности, представлены ниже. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года, данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (см. Примечания 5). Основные положения учетной политики в отношении финансовых вложений и признания выручки, применявшиеся до 31 декабря 2017 года, представлены в Примечании 38.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Внеоборотные активы, отнесенные к категории предназначенных для продажи

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

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

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.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

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

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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 спред 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.

Первоначальное признание финансовых инструментов

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

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

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель

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

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Компания намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Компанией при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, 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, Компания оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»).

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. Компания не меняла свою бизнес-модель в течение текущего или сравнительного периода и не производила реклассификаций.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Компания применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Компания идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Описание порядка определения Компанией значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании 36. Если Компания определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Пояснения в отношении определения Компанией обесцененных активов и дефолта представлены в Примечании 36. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. В Примечании 36 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Компанией прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

Списание финансовых активов

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

Прекращение признания финансовых активов

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

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).

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в 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 (событии дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 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 Компанией, 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.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

	Срок полезного использования (кол-во лет)
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 амортизации 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 Компании с целью получения арендных платежей или прироста стоимости капитала, или для того и другого, и при этом не занимаемое самой Компанией. 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, Компания 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
- (c) 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 Компания оценивает инвестиционную недвижимость затратным подходом и проводит тест надежности расчета доходным подходом.

Рыночная стоимость инвестиционной недвижимости Компании 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 Компания 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, Компания 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 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.

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 финансовой отчетности, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода».

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Подходный налог

Подходный налог отражается в 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 налоговыми органами (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 финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль 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 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 Компании. 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.

Компания контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних предприятий или к прибылям от их продажи. Компания 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 Компании (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.

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 отчете о финансовом положении в качестве обязательств по финансовой аренде.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 Компании в отношении затрат по займам.

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

Признание выручки

Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Компании. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Компания 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.

Компания 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 Компанией, 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.

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.

Компания 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 контейнерах, 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

Резервы

Резервы отражаются в отдельной финансовой отчетности тогда, когда Компания 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 Компания 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

Компания 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.

Вознаграждения по окончании трудовой деятельности Компании 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 Компанию.

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.

Компания 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.

Компания 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

В отношении прочих долгосрочных вознаграждений работникам Компания 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 Компания осуществляет платежи в размере 10% от вознаграждения работников, но не более 212,130 тенге в месяц с 1 января 2018 года по 31 декабря 2018 года (183,445 тенге в месяц с 1 января 2017 года по 31 декабря 2017 года), в качестве отчислений в Единый накопительный пенсионный фонд. Обязательные пенсионные взносы удерживаются из вознаграждения работников. Компания не имеет каких-либо других обязательств по пенсионным платежам.

Пересчет иностранных валют

Функциональной валютой Компании является валюта основной экономической среды, в которой организация осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании является национальная валюта Республики Казахстан – казахстанский тенге («тенге»). Обменные курсы тенге по отношению к другим валютам на 31 декабря 2018 года были следующими: 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

Компания производит бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отдельной 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 отдельной финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Компания 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 35.

Оценка инвестиционной собственности. Принадлежащая Компании инвестиционная недвижимость отражена по справедливой стоимости на основании отчетов, подготовленных независимой оценочной компанией, имеющим соответствующую профессиональную квалификацию, ТОО «Оценка и Экспертиза», по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 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 (Астана) – 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.

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

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.

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.

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

Акционерное Общество «Кедентранссервис»
Примечания к отдельной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

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 2018 года:

Наименование объекта инвестиций	Справедливая стоимость, тыс. казахстанских тенге	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых исходных данных	Обоснованное изменение	Чувствительность оценок справедливой стоимости к ненаблюдаемым исходным данным
Нежилое помещение (Астана)	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)
	444,169		Средняя стоимость кв.метра в тенге	571,572	+/-10%	45,068/ (45,068)
Нежилое помещение (Алматы)	836,274	Доходный подход методом прямой капитализации доходов	Ставка дисконтирования	11.79%	+/-5%	(39,823)/ 39,823
			Ставка арендных платежей	46 долл США	+/-10%	109,524/ (109,524)
Склады	366,435	Затратный подход методом укрупненных обобщенных показателей стоимости замещения с корректировкой на износ	Курс доллара	372.82	+/-15%	164,257/ (164,257)
			Не применимо	-	-	-/-
Склады	161,339	Доходный подход методом прямой капитализации доходов	Ставка дисконтирования	9.56% - 31.88%	+/-5%	(16,424)/ 16,424
			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)

В таблице далее приведена информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, использованных по состоянию на конец года при оценке финансовых инструментов, относимых к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2017 года:

Наименование объекта инвестиций	Справедливая стоимость, тыс. казахстанских тенге	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон оценок (средневзвешенных) для ненаблюдаемых исходных данных	Обоснованное изменение	Чувствительность оценок справедливой стоимости к ненаблюдаемым исходным данным
Склады	356,523	Затратный подход методом укрупненных обобщенных показателей стоимости замещения с корректировкой на износ	Не применимо	-	-	-
			Ставка дисконтирования	9.28% - 14.94%	+/-5%	(4,484)
Склады	86,714	Доходный подход методом прямой капитализации доходов	Ставка арендных платежей тенге за кв. метр	150 - 650	+/-10%	4,484
						11,948
						(11,948)

Сроки полезной службы основных средств. Компания 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. Компания 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 Компании. 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, Компания 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.

В отчетном периоде начислен резерв на обесценение основных средств в сумме 16,719 тысяч тенге (2017 г.: 76,166 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 Компания 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. Компания оказывает интегрированные экспедиционные, логистические услуги и услуги по оперированию подвижным составом. Клиенты не взаимодействуют с другими транспортными организациями. Полная стоимость услуг взывается Компанией 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 Компании в качестве агента, особенно тот факт, что данные о железнодорожных тарифах известны клиенту. При этом рискам, связанным с поставкой, подвержены транспортные организации.

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

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

Руководство полагает, что Компания действует как принципал в данных соглашениях и Компания 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 29,908,782 тысячи тенге за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (в том числе: железнодорожный тариф – 17,548,602 тысячи тенге, и услуги сторонних организаций – 12,360,180 тысяч тенге). За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, эффект составил 22,526,971 тысячи тенге (в том числе: железнодорожный тариф – 11,932,917 тысяч тенге, и услуги сторонних организаций – 10,594,054 тысяч тенге)

5. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Компания перешла на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 г. Компания выбрала подход без пересчета сравнительных показателей и признала корректировки балансовой стоимости финансовых активов на 1 января 2018 г., т.е. на дату первого применения, в составе нераспределенной прибыли на начало текущего периода. Следовательно, пересмотренные требования МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» применялись только к текущему периоду. Информация, раскрытая за сравнительный период, повторяет раскрытие информации в предыдущий год.

Основные новые положения учетной политики, применяемой в текущем периоде, изложены в Примечании 3. Основные положения учетной политики, принятые до 1 января 2018 г. и применимые к сравнительной информации, раскрыты в Примечании 38.

Акционерное Общество «Кедентранссервис»
Примечания к отдельной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

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

В таблице ниже приводится сверка балансовой стоимости каждого вида финансовых активов по предыдущим категориям оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 с их новыми категориями оценки, принятыми при переходе на МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.

В тысячах казахстанских тенге	Категория оценки		Балансо- вая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 на 31 декаб- ря 2017 г.	Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9				Балансо- вая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9		Реклассификация		Переоценка		
				Обяза- тельная	Добро- вольная	Ожида- емые кредит- ные убытки	Прочие	
Денежные средства и их эквиваленты	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	6,296,432	-	-	-	-	6,296,432
Средства в других банках								
- Краткосрочные финансовые инвестиции	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	6,402,058	-	-	-	-	6,402,058
Итого средства в банках			6,402,058	-	-	-	-	6,402,058
Торговая дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	1,435,949	-	-	(379,743)	-	1,056,206
- Дебиторская задолженность связанных сторон	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	1,659,809	-	-	(59,040)	-	1,600,769
Итого прочие финансовые активы			3,095,758	-	-	(438,783)	-	2,656,975
Итого финансовые активы			15,794,248	-	-	(438,783)	-	15,355,465

(а) Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Все классы денежных средств и эквивалентов денежных средств, раскрытые в Примечании 19, были реклассифицированы из категории оценки «займы и дебиторская задолженность» согласно МСФО (IAS) 39 в категорию оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9 на дату перехода. Ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и эквивалентам денежных средств были незначительными.

Акционерное Общество «Кедентранссервис»
Примечания к отдельной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

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

Сверка резерва под обесценение на 31 декабря 2017 г. и оценочного резерва под кредитные убытки на 1 января 2018 г. В таблице ниже приводится сверка резерва под обесценение на конец предыдущего периода, оцененного с использованием модели понесенных убытков в соответствии с МСФО (IAS) 39, и нового оценочного резерва под кредитные убытки, рассчитанного с использованием модели ожидаемых убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9, на 1 января 2018 г.

	Влияние		Оценочный резерв под кредитные убытки согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2019 г.	
	Реклассификация в Резерв согласно МСФО (IAS) 39 или МСФО (IAS) 37 на 31 декабря 2017 г.	Реклассификация в оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
			Оценка по модели ожидаемых убытков вместо модели понесенных убытков	
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Категория займов и дебиторской задолженности				
- Торговая дебиторская задолженность	(735,050)	-	(379,743)	(1,114,793)
- Дебиторская задолженность связанных сторон	(22,174)	-	(59,040)	(81,214)
- Краткосрочные финансовые инвестиции	-	-	-	-
- Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-

На 31 декабря 2017 года все финансовые обязательства Компании были отражены по амортизированной стоимости. Изменений, влияющих на классификацию и оценку финансовых обязательств, не ожидается.

В таблице ниже представлен анализ влияния перехода на МСФО (IFRS) 9 на резервы и нераспределенную прибыль за вычетом налогов по состоянию на 1 января 2018 года:

	Акционерный капитал	Резерв от переоценки инвестиционной недвижимости	Актуарные прибыли (убытки)	Нераспределенная прибыль	Итого
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>					
Суммы по состоянию на 31 декабря 2017 г., до перехода на МСФО (IFRS) 9	1,255,242	66,862	10,598	27,055,587	28,388,289
Признание ожидаемых кредитных убытков согласно МСФО (IFRS) 9 в отношении долговых финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	-	-	-	(438,783)	(438,783)
На 1 января 2018 г. (согласно МСФО (IFRS) 9)	1,255,242	66,862	10,598	26,616,804	27,949,506

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». Компания использовала упрощенный метод перехода на МСФО (IFRS) 15. Компания приняла решение применить МСФО (IFRS) 15 ретроспективно только в отношении договоров, которые не являются выполненными на дату первоначального применения (1 января 2018 года).

Компания изменила представление обязательств по договору в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 1 января 2018 года. Обязательства по договору состоят из авансов, полученных от покупателей по состоянию на 31 декабря 2017 года. По состоянию на 1 января 2018 года обязательства по договорам были реклассифицированы из авансов полученных и представлены отдельно.

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

	Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г. по МСФО (IAS) 18	Реклассифика -ция	Балансовая стоимость на 1 января 2018 г. по МСФО (IFRS) 15	Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г. по МСФО (IFRS) 15
Обязательства по договорам	-	588,400	588,400	1,051,708
Авансы полученные	588,400	(588,400)	-	-
Обязательства по договорам связанных сторон	-	379,127	379,127	250,937
Авансы полученные от связанных сторон	379,127	(379,127)	-	-

За исключением указанного выше, применение МСФО (IFRS) 15 не оказало существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Компании с 1 января 2018 года, но не оказали существенного воздействия на Компанию:

- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу, в зависимости от подхода, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, для организаций, выбирающих вариант временного освобождения, или при первом применении организацией МСФО (IFRS) 9 – для организаций, применяющих подход наложения).
- Ежегодные улучшения Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

6. Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно.

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). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка.

6. Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

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). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

Компания приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 г., используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей. Активы в форме права пользования оцениваются в размере обязательства по аренде на дату применения стандарта (с корректировкой на сумму всех авансов или начисленных расходов).

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

	31 декабря 2018 г./ 1 января 2019 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	
Будущие арендные платежи, причитающиеся в течение периодов, на которые распространяется опцион продления договора аренды, в отношении реализации которого существует обоснованная уверенность.	6,074,610
Эффект дисконтирования приведенной стоимости	(2,450,285)
Итого лизинговых обязательств	3,624,325

В отношении обязательств по аренде Компания предполагает признать активы в форме права пользования в размере около 3,624,325 тыс. тенге. по состоянию на 1 января 2019 г., обязательства по аренде в сумме 3,624,325 тыс. тенге.

Так как МСФО (IFRS) 16 содержит по существу те же требования к учету для арендодателя, что и МСФО (IAS) 17, Компания не ожидает какого-либо значительного влияния на свою отдельную финансовую отчетность в связи с отражением операций, относящихся к деятельности Компании в качестве арендодателя. Однако, начиная со следующего года потребуются раскрытие дополнительной информации.

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). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который позволял организациям продолжать использовать существующую практику в отношении порядка учета договоров страхования, из-за чего инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты страховых компаний, схожих по остальным показателям. МСФО (IFRS) 17 является единым стандартом, основанным на принципах, для отражения всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и в момент освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация отражает убыток незамедлительно.

6. Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

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). МСФО (IAS) 12 содержит руководство по отражению текущего и отложенного налога, но не содержит руководства, как отражать влияние неопределенности. Интерпретация разъясняет порядок применения требований МСФО (IAS) 12 по признанию и оценке в случае неопределенности при отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, на проведение проверки которых имеют право, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний обо всей значимой информации. Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или налогооблагаемого убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит влияние изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, которая влияет на суждения или оценочные значения согласно интерпретации, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно интерпретации.

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). Эти поправки позволяют измерить по амортизированной стоимости определенные кредиты и долговые ценные бумаги, которые могут быть погашены в сумме ниже амортизированной стоимости, например, по справедливой стоимости или по стоимости, включающей разумную компенсацию, подлежащую уплате заемщику, равную приведенной стоимости эффекта увеличения рыночной процентной ставки в течение оставшегося срока действия инструмента. Кроме того, текст, добавленный в раздел стандарта «Основание для представления вывода», вновь подтверждает действующее руководство в МСФО (IFRS) 9 о том, что модификации или обмены определенных финансовых обязательств, измеренных по амортизированной стоимости, которые не приводят к прекращению признания, приведут к появлению прибыли или убытка в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Таким образом в большинстве случаев отчитывающиеся организации не смогут пересмотреть эффективную процентную ставку на оставшийся срок действия кредита с тем, чтобы избежать воздействия на прибыль или убыток после модификации кредита.

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). Эти поправки разъясняют, что отчитывающиеся организации должны применять МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным займам, привилегированным акциям и к аналогичным инструментам, входящим в состав чистой инвестиции в объект инвестиции, учитываемой по методу долевого участия, до того, как они смогут снизить ее балансовую стоимость на долю убытка объекта инвестиции, превышающую участие инвестора в обыкновенных акциях.

6. Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

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 ограниченной сферы применения затрагивают четыре стандарта. В МСФО (IFRS) 3 были внесены разъяснения, согласно которым приобретатель должен провести переоценку ранее имевшейся у него доли участия в совместной операции, если он получает контроль над бизнесом. Напротив, в МСФО (IFRS) 11 теперь четко разъяснено, что инвестор не должен проводить переоценку ранее имевшейся у него доли участия, если он получает совместный контроль над совместной операцией, аналогично существующим требованиям учета в тех случаях, когда ассоциированная организация становится совместным предприятием и наоборот. Поправка к МСФО (IAS) 12 разъясняет, что организация должна отражать все связанные с выплатой дивидендов эффекты по налогу на прибыль в тех же разделах, где были отражены операции или события, в результате которых была сформирована соответствующая распределяемая прибыль, например, в составе прибыли или убытка или в составе прочего совокупного дохода. Разъяснено, что данное требование применяется во всех случаях, когда выплаты по финансовым инструментам, классифицируемым как долевыми, представляют собой распределение прибыли, а не только в тех случаях, когда налоговые последствия являются результатом применения разных налоговых ставок к распределяемой и нераспределяемой прибыли. Пересмотренный стандарт МСФО (IAS) 23 теперь содержит четкие рекомендации относительно того, что заемные средства, полученные для целей финансирования конкретного актива, исключаются из пула затрат по займам общего назначения, которые могут быть капитализованы, только до тех пор, пока данный актив не будет практически завершен.

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). Эти поправки указывают, как определять пенсионные расходы в случае изменений в пенсионном плане с установленными выплатами. Когда происходит корректировка плана (изменение, сокращение или урегулирование), в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 19 необходимо произвести переоценку чистого обязательства или актива по установленным выплатам. Эти поправки требуют применения обновленных допущений по данной переоценке для того, чтобы определить стоимость услуг текущего периода и чистые проценты по оставшейся части отчетного периода после изменения программы. До внесения поправок МСФО (IAS) 19 не включал указаний о том, как определять эти расходы за период после изменения плана. Ожидается, что требование использовать обновленные допущения обеспечит полезную информацию для пользователей финансовой отчетности

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

Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты). Данные поправки вносят изменение в определение бизнеса. Бизнес состоит из вкладов и существенных процессов, которые в совокупности формируют способность создавать отдачу. Новое руководство включает систему, позволяющую определить наличие вклада и существенного процесса, в том числе для компаний, находящихся на ранних этапах развития, которые еще не получили отдачу. В случае отсутствия отдачи для того, чтобы предприятие считалось бизнесом, должна присутствовать организованная рабочая сила. Определение термина «отдача» сужается, чтобы сконцентрировать внимание на товарах и услугах, предоставляемых клиентам, на создании инвестиционного дохода и прочих доходов, при этом исключаются результаты в форме снижения затрат и прочих экономических выгод. Кроме того, теперь больше не нужно оценивать, способны ли участники рынка заменять недостающие элементы или интегрировать приобретенную деятельность и активы. Организация может применить «тест на концентрацию». Приобретенные активы не будут считаться бизнесом, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном активе (или группе аналогичных активов).

6. Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

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 отчитываемой организации.

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

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 Компания.

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

Компания 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

Компания 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 Компании 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.

Акционерное Общество «Кедентранссервис»
Примечания к отдельной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

7. Информация по сегментам (продолжение)

(е) Географическая информация

Анализ выручки по географическому расположению заказчиков:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Казахстан	30,896,051	33,875,176
Россия	20,224,571	14,086,407
Китай	5,025,419	2,101,301
Узбекистан	1,377,883	1,490,591
Германия	151,974	155,343
Корея	82,635	64,389
Кыргызстан	20,601	8,657
Латвия	17,519	257,504
Беларусь	17,403	31,666
Великобритания	-	499,319
Прочие страны	717,626	500,116
Итого доход от реализации	58,531,682	53,070,469

Акционерное Общество «Кедентранссервис»
Примечания к отдельной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 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 2018 года, приводится в таблице ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Терминаль- ное обслу- живание	Транспортно- экспедицион- ные услуги	Опери- рование подвижным составом	Аренда	Нераспреде- ленные результаты	Всего
Доходы от операционной деятельности	12,644,220	26,149,061	19,190,878	537,722	9,801	58,531,682
Операционные расходы	(10,324,822)	(24,204,162)	(15,751,683)	(135,669)	(3,312,965)	(53,729,301)
Финансовые расходы	-	-	(32,760)	-	-	(32,760)
Финансовые доходы	-	-	-	-	61,916	61,916
Прочие операционные доходы	-	-	-	184,034	-	184,034
Доходы по курсовой разнице	-	-	-	-	504,522	504,522
Прибыль до налогообложения	2,319,398	1,944,899	3,406,435	586,087	(2,736,726)	5,520,093
Расходы по подходному налогу	-	-	-	-	(1,603,896)	(1,603,896)
Прибыль за период	2,319,398	1,944,899	3,406,435	586,087	(4,340,622)	3,916,197
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	-	43,099	43,099
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД	2,319,398	1,944,899	3,406,435	586,087	(4,297,523)	3,959,296
Прочая ключевая информация о сегментах						
Износ основных средств и нематериальных активов	(624,999)	-	(84,166)	(35,847)	(237,840)	(982,852)
Капитальные затраты	554,228	-	-	-	-	554,228
Чистое восстановление обесценения основных средств	1,767	-	-	-	-	1,767

Акционерное Общество «Кедентранссервис»
Примечания к отдельной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

7. Информация по сегментам (продолжение)

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, приводится в таблице ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Терминаль- ное обслу- живание	Транспортно- экспедицион- ные услуги	Опери- рование подвижным составом	Аренда	Нераспреде- ленные результаты	Всего
Доходы от операционной деятельности	12,247,525	17,506,305	22,766,455	542,371	7,813	53,070,469
Операционные расходы	(6,761,882)	(15,978,319)	(16,906,100)	(904,074)	(2,744,549)	(43,294,924)
Финансовые расходы	-	-	(45,708)	-	-	(45,708)
Финансовые доходы	-	-	-	-	156,488	156,488
Прочие операционные доходы	-	-	-	305,963	55,176	361,139
Доходы по курсовой разнице	-	-	-	-	136,401	136,401
Прибыль/(убыток) до налогообложения	5,485,643	1,527,986	5,814,647	(55,740)	(2,388,671)	10,383,865
Расходы по подоходному налогу	-	-	-	-	(2,106,680)	(2,106,680)
Прибыль за период	5,485,643	1,527,986	5,814,647	(55,740)	(4,495,351)	8,277,185
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	-	11,862	11,862
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК) ЗА ГОД	5,485,643	1,527,986	5,814,647	(55,740)	(4,483,489)	8,289,047
Прочая ключевая информация о сегментах						
Износ основных средств и нематериальных активов	(658,660)	-	(84,166)	(35,847)	(207,525)	(986,198)
Капитальные затраты	587,654	-	-	-	-	587,654
Обесценение основных средств	(76,166)	-	-	-	-	(76,166)

**Акционерное Общество «Кедентранссервис»
Примечания к отдельной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года**

8. Основные средства

В тысячах казахстанских тенге	Земля	Здания	Соору- жения	Контей- неры	ЖД плат- формы	Локомо- тивы	Краны и погруз- чики	Транс- портные средства	Прочее	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Стоимость											
На 1 января 2018 г.	325,515	2,110,208	5,316,705	10,020	2,693,327	765,606	4,284,885	677,307	1,655,871	1,529,145	19,368,589
Приобретения	-	18,380	24,422	-	-	-	123,305	61,050	113,988	591,517	932,662
Выбытия	-	-	(13,831)	-	-	-	(4,035)	(6,648)	(3,761)	-	(28,275)
Перевод из/в категорию инвестиционная недвижимость	-	(44,980)	(17,822)	-	-	-	-	-	-	-	(62,802)
Внутренние перемещения	-	18,216	464,711	-	-	-	69,527	-	1,774	(554,228)	-
На 31 декабря 2018 г.	325,515	2,101,824	5,774,185	10,020	2,693,327	765,606	4,473,682	731,709	1,767,872	1,566,434	20,210,174
Накопленный износ и обесценение											
На 1 января 2018 г.	-	(644,983)	(1,592,188)	(8,271)	(277,613)	(368,319)	(2,101,144)	(318,940)	(1,102,703)	(15,396)	(6,429,557)
Начислено за год износа	-	(70,467)	(145,251)	(198)	(84,166)	(35,847)	(290,445)	(64,386)	(152,871)	-	(843,631)
Резерв под обесценение	-	-	(3,433)	-	-	-	(13,261)	-	(25)	-	(16,719)
Выбытия	-	-	-	-	-	-	4,035	6,636	3,645	-	14,316
Перевод в инвестиционную недвижимость	-	17,561	6,543	-	-	-	-	-	-	-	24,104
Восстановление обесценения	-	-	15,115	-	-	-	177	-	3,194	-	18,486
На 31 декабря 2018 г.	-	(697,889)	(1,719,214)	(8,469)	(361,779)	(404,166)	(2,400,638)	(376,690)	(1,248,760)	(15,396)	(7,233,001)
Балансовая стоимость											
На 31 декабря 2018 г.	325,515	1,403,935	4,054,971	1,551	2,331,548	361,440	2,073,044	355,019	519,112	1,551,038	12,977,173
Эффект от пересмотра сроков службы основных средств на 1 января 2019 г.	-	(55)	(1,956)	-	-	-	(9,476)	(61)	-	-	(11,548)

**Акционерное Общество «Кедентранссервис»
Примечания к отдельной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года**

8. Основные средства (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	Земля	Здания	Соору- жения	Контей- неры	ЖД плат- формы	Локомо- тивы	Краны и погруз- чики	Транс- портные средства	Прочее	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Стоимость											
На 1 января 2017 г.	325,515	2,001,846	5,075,377	10,020	2,693,327	765,606	3,996,938	679,572	1,504,374	441,332	17,493,907
Приобретения	-	38,800	-	-	-	-	177,149	-	149,865	1,675,467	2,041,281
Выбытия	-	(13,464)	(18,894)	-	-	-	(62,966)	(2,265)	(33,641)	-	(131,230)
Перевод из/в категорию инвестиционная недвижимость	-	(35,369)	-	-	-	-	-	-	-	-	(35,369)
Внутренние перемещения	-	118,395	260,222	-	-	-	173,764	-	35,273	(587,654)	-
На 31 декабря 2017 г.	325,515	2,110,208	5,316,705	10,020	2,693,327	765,606	4,284,885	677,307	1,655,871	1,529,145	19,368,589
Накопленный износ и обесценение											
На 1 января 2017 г.	-	(599,892)	(1,413,910)	(8,058)	(193,447)	(332,472)	(1,832,592)	(250,838)	(947,834)	(15,396)	(5,594,439)
Начислено за год износа	-	(86,632)	(176,926)	(213)	(84,166)	(35,847)	(282,170)	(70,367)	(170,369)	-	(906,690)
Резерв под обесценение	-	(2,711)	(11,832)	-	-	-	(44,999)	-	(16,624)	-	(76,166)
Выбытия	-	13,173	10,480	-	-	-	58,617	2,265	32,124	-	116,659
Перевод в инвестиционную недвижимость	-	31,079	-	-	-	-	-	-	-	-	31,079
На 31 декабря 2017 г.	-	(644,983)	(1,592,188)	(8,271)	(277,613)	(368,319)	(2,101,144)	(318,940)	(1,102,703)	(15,396)	(6,429,557)
Балансовая стоимость											
На 31 декабря 2017 г.	325,515	1,465,225	3,724,517	1,749	2,415,714	397,287	2,183,741	358,367	553,168	1,513,749	12,939,032
Эффект от пересмотра сроков службы основных средств на 1 января 2018 г.	-	(13,751)	(52,846)	-	-	-	(31,606)	(7,463)	(4,139)	-	(109,805)

8. Основные средства (продолжение)

Компания произвела пересмотр сроков полезной службы основных средств по состоянию на 1 января 2019 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 11,548 тысяч тенге (на 1 января 2018 г.: 109,805 тысяч тенге).

Крупные объекты незавершенного строительства по состоянию на 31 декабря 2018 года включают 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 Астана 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 (2017 г.: проекты развития грузового двора по городу Алматы, Атырау и Астана на общую сумму 742,976 тысяч тенге, строительство железнодорожных путей отстоя вагонов для нужд филиала по станции Достык на сумму 258,515 тысяч тенге и проект устройства дренажной системы грузового двора по городу Астана на сумму 187,962 тысяч тенге).

По состоянию на 31 декабря 2018 года первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств составила 2,112,954 тысяч тенге (2017 г.: 1,495,027 тысяч тенге). По состоянию на 31 декабря 2018 года балансовая стоимость основных средств, приобретенных по соглашениям о финансовой аренде, описанной в Примечании 27, составила 822,346 тысяч тенге (2017 г.: 852,613 тысяч тенге). Основных средств, находящихся в залоге на 31 декабря 2018 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.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости на 1 января	443,237	384,126
Перевод в категорию объектов, занимаемых владельцем	(4,811)	(17,200)
Приобретение	4,587,393	-
Перевод из категории объектов, занимаемых владельцем	38,699	4,290
(Убыток)/прибыль за вычетом прибыли/убытков от переоценки по справедливой стоимости	(220)	55,177
Переоценка инвестиционной недвижимости	50,869	16,844
Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости на 31 декабря	5,115,167	443,237

В 2013 году Компания 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 Компании, данные активы были переоценены, и справедливая стоимость данных активов на 31 декабря 2018 года составила 527,775 тысяч тенге (2017 г.: 443,237 тысяч тенге). Увеличение стоимости было отражено в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе в составе прочих операционных доходов.

Приобретение на сумму 4,587,393 тысяч тенге представляет собой 2 нежилых помещения, полученных Компанией от АО «Банк Астана» в обмен на депозиты, размещенные в АО «Банка Астана» (Примечание 18). Данные объекты были признаны в составе инвестиционной недвижимости по справедливой стоимости.

Акционерное Общество «Кедентранссервис»
Примечания к отдельной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

10. Нематериальные активы

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Стоимость			
1 января 2018 г.	685,542	1,923	687,465
Приобретения	-	-	-
Выбытия	(186)	-	(186)
На 31 декабря 2018 г.	685,356	1,923	687,279
Накопленный износ и обесценение			
1 января 2018 г.	(366,597)	(1,923)	(368,520)
Начислено за год	(139,221)	-	(139,221)
Выбытия	186	-	186
На 31 декабря 2018 г.	(505,632)	(1,923)	(507,555)
Балансовая стоимость			
На 31 декабря 2018 г.	179,724	-	179,724
На 1 января 2018 г.	318,945	-	318,945

Движение нематериальных активов за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, представлено следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Стоимость			
1 января 2017 г.	559,792	1,923	561,715
Приобретения	160,890	-	160,890
Выбытия	(35,140)	-	(35,140)
На 31 декабря 2017 г.	685,542	1,923	687,465
Накопленный износ и обесценение			
1 января 2017 г.	(322,062)	(1,923)	(323,985)
Начислено за год	(79,508)	-	(79,508)
Выбытия	34,973	-	34,973
На 31 декабря 2017 г.	(366,597)	(1,923)	(368,520)
Балансовая стоимость			
На 31 декабря 2017 г.	318,945	-	318,945
На 1 января 2017 г.	237,730	-	237,730

Акционерное Общество «Кедентранссервис»
Примечания к отдельной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

11. Прочие долгосрочные активы

По состоянию на 31 декабря 2018 года прочие долгосрочные активы представлены следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Авансы, выданные на капитальные ремонты и приобретение основных средств	1,291,305	1,244,730
Заем, выданный работнику	8,837	10,136
Минус: резерв по авансам выданным	(1,229,010)	-
Итого прочие долгосрочные активы	71,132	1,254,866

По состоянию на 31 декабря 2018 года авансы, выданные на капитальный ремонт и приобретение основных средств, включают аванс, выданный на приобретение фитнес-платформ на сумму 1,229,010 тысяч тенге от АО "Новозыбковский машиностроительный завод" («НМЗ») согласно договора от 21 декабря 2017 года. Данный авансовый платеж был застрахован в страховой компании АО «Коммекс-Омир». В течение 2018 года НМЗ не выполнял свои обязательства по контракту. На 31 декабря 2018 года Компания признала резерв на полную сумму аванса, выданного НМЗ. Общество подало иск в отношении НМЗ в специализированный межрайонный экономический суд г. Астаны (далее «СМЭС»), на взыскание авансового платежа, неустойки и штрафа. Решением СМЭС г. Астаны от 19 декабря 2018 года, исковые требования Компании частично удовлетворены на сумму 1,638 млн. тенге. В виду частичного удовлетворения иска Компания подала апелляционную жалобу. Рассмотрение жалобы назначено на 13 марта 2019 года в апелляционной коллегии г. Астаны.

Вместе с тем, Компания подала в СМЭС г. Алматы исковое заявление к АО «Коммекс-Омир» о признании наступления страхового случая по договору страхования по поставке вагонов. Решением СМЭС г. Алматы от 7 февраля 2019, исковые требования Общества удовлетворены в полном объеме. Решение не вступило в законную силу, ожидается подача апелляционной жалобы со стороны страховой компаний АО «Коммекс-Омир».

12. Инвестиции

По состоянию на 31 декабря 2018 года инвестиции представлены 10% долей участия в акционерном капитале ЗАО «Трансевразия» и составили 2,330 тысяч тенге (31 декабря 2017: 2,330 тысяч тенге), а также 100% долей участия в уставном капитале ТОО «Транспортный холдинг Казахстана», что составило 46,363 тысячи тенге (31 декабря 2017: 46,363 тысячи тенге).

13. Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Материалы	1,093,130	984,215
Топливо	64,234	65,372
Запасные части	62,405	54,835
Товары, приобретенные для продажи	3,748	1,421
Прочие	37,119	32,955
Минус: резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	(21,252)	(21,694)
Итого товарно-материальные запасы	1,239,384	1,117,104

Акционерное Общество «Кедентранссервис»
Примечания к отдельной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

13. Товарно-материальные запасы (продолжение)

Изменение резерва по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам за год, закончившийся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, представлено следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
На 1 января	(21,694)	(39,086)
Начислено за год	-	(5,790)
Реализовано	-	15,591
Восстановлено	369	4,073
Списано	73	3,518
На 31 декабря	(21,252)	(21,694)

14. Торговая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Торговая дебиторская задолженность	2,455,303	2,170,999
Оценочный резерв под кредитные убытки	(1,123,499)	(735,050)
Итого торговая дебиторская задолженность на 31 декабря	1,331,804	1,435,949

Компания 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.

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. Уровни убытков за прошлые периоды корректируются с учетом текущей и прогнозной информации о макроэкономических факторах, влияющих на способность покупателей погашать дебиторскую задолженность.

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 с корректировкой на прогнозную информацию.

<i>В % от валовой стоимости</i>	Уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок
Торговая дебиторская задолженность			
- текущая	0.19%	365,373	(701)
- с задержкой платежа менее 30 дней	0.19%	793,457	(1,524)
- с задержкой платежа от 30 до 60 дней	1.94%	60,455	(1,186)
- с задержкой платежа от 60 до 90 дней	2.26%	33,162	(735)
- с задержкой платежа свыше 90 дней	93.05%	1,202,856	(1,119,353)
Итого торговая дебиторская задолженность (валовая балансовая стоимость)		2,455,303	-
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки		-	(1,123,499)
Итого торговая дебиторская задолженность по договорам с покупателями (балансовая стоимость)		1,331,804	-

Акционерное Общество «Кедентранссервис»
Примечания к отдельной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

14. Торговая дебиторская задолженность (продолжение)

На 31 декабря 2018 года анализ торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения представлен следующим образом:

В тысячах казахстанских тенге	Итого	Не про- сроченная и не обес- цененная	Просроченная, но не обесцененная			
			Менее 90 дней	90-180 дней	180-365 дней	Более 365 дней
31 декабря 2018 г.	1,332,548	-	1,248,942	81,422	2,184	-

На 31 декабря 2017 года анализ торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения представлен следующим образом:

В тысячах казахстанских тенге	Итого	Не про- сроченная и не обес- цененная	Просроченная, но не обесцененная			
			Менее 90 дней	90-180 дней	180-365 дней	Более 365 дней
31 декабря 2017 г.	1,435,949	-	931,359	199,874	303,967	749

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки для торговой дебиторской задолженности согласно упрощенной модели ожидаемых кредитных убытков, произошедшие в период между началом и концом годового периода.

В тысячах казахстанских тенге	Оценочный резерв под кредитные убытки	Итого
Торговая дебиторская задолженность		
Остаток на 1 января 2018 г. (пересчитано см. Прим.5)	(1,114,793)	(1,114,793)
Вновь созданные или приобретенные	(220,835)	(220,835)
Восстановление	179,836	179,836
Итого отчисления в оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе прибыли или убытка за период	(40,999)	(40,999)
Списания	32,293	32,293
Остаток на 31 декабря 2018 г.	(1,123,499)	(1,123,499)

В таблице ниже приводится изменение резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности в течение 2017 г.:

В тысячах казахстанских тенге	2017 г.
Резерв под обесценение на 1 января	(702,375)
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	(115,813)
Средства, списанные в течение года как безнадежная задолженность	83,138
Резерв под обесценение на 31 декабря	(735,050)

**Акционерное Общество «Кедентранссервис»
Примечания к отдельной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года**

14. Торговая дебиторская задолженность (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года торговая дебиторская задолженность выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Тенге	877,996	1,060,608
Доллары США	428,420	372,884
Евро	-	2,075
Российские рубли	25,388	382
Итого торговая дебиторская задолженность	1,331,804	1,435,949

15. Авансы выданные

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
На оказание услуг	121,271	123,195
На приобретение товаров	23,210	792
Минус: резерв по авансам выданным	(56,345)	(28,122)
Итого авансы выданные	88,136	95,865

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года изменение в резерве по авансам выданным, представлено следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
На 1 января	(28,122)	(51,844)
Начислено за год	(40,876)	(14,143)
Восстановлено	152	54
Списание авансов выданных за счет ранее созданного резерва	12,501	37,811
На 31 декабря	(56,345)	(28,122)

16. Налоги к возмещению

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года налоги к возмещению включали:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
НДС	265,493	426,879
Налог на имущество	12,895	5,393
Социальный налог	10,216	5,288
Земельный налог	3,104	1,285
Налог на транспортные средства	1,416	1,419
Индивидуальный подоходный налог	262	228
Прочие	9,399	6,040
Итого налоги к возмещению	302,785	446,532

Акционерное Общество «Кедентранссервис»
Примечания к отдельной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

17. Прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Прочая дебиторская задолженность	43,365	-
Минус: резерв по сомнительным долгам	(43,365)	-
Итого финансовые активы в составе прочей дебиторской задолженности	-	-
Расходы будущих периодов	58,845	55,301
Задолженность сотрудников	55,362	52,691
Претензии к получению	32,929	45,322
Займы, предоставленные сотрудникам	1,299	1,299
Прочие	28,328	25,851
Минус: резерв по сомнительным долгам	(62,884)	(87,204)
Итого прочая дебиторская задолженность	113,879	93,260

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года изменения в резерве по сомнительным долгам представлены следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
На 1 января	(87,204)	(110,515)
Списание дебиторской задолженности за счет ранее созданного резерва	22,733	76,556
Восстановлено	3,016	(53,245)
Начислено за год	(44,794)	-
На 31 декабря	(106,249)	(87,204)

18. Краткосрочные финансовые инвестиции

По состоянию на 31 декабря 2018 года вкладов в казахстанских банках с первоначальным сроком размещения более трех месяцев, но менее одного года в виде краткосрочных финансовых инвестиций в Компании нет.

По состоянию на 31 декабря 2017 года краткосрочные финансовые инвестиции Компании были представлены следующими вкладами в казахстанских банках с первоначальным сроком размещения более трех месяцев, но менее одного года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Валюта	Процентная ставка, %	Срок размещения	31 декабря 2017 г.
АО «Банк Астаны»	Доллары	2.5	18.08.2017 г. –	5,879,901
	США		15.09.2018 г.	
АО «Qazaq bank»	Доллары	3.0	14.08.2017 г. –	505,540
	США		01.03.2018 г.	
АО «Bank RBK»	Доллары	3.0	04.05.2017 г. –	16,617
	США		04.05.2018 г.	
Итого краткосрочные финансовые инвестиции				6,402,058

В 2018 году в связи со снижением ликвидности, АО «Банк Астана» и АО «Qazaq Banki» были не в состоянии перевести денежные средства по запросу Компании.

Акционерное Общество «Кедентранссервис»
Примечания к отдельной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

18. Краткосрочные финансовые инвестиции (продолжение)

АО «Банк Астана». В августе 2018 года Компания и АО «Банк Астана» заключили Мировое Соглашение (далее «Соглашение»), в рамках которого задолженность АО «Банк Астана» перед Компанией по депозитам погашается недвижимыми имуществом (нежилое помещения по адресу г. Астана, проспект Мангилик Ел, здание 30 и 14 этаж нежилого помещения по адресу город Алматы, мкр. Самал 2, улица Жолдасбекова, дом 97). В сентябре 2018 года Компания зарегистрировала права собственности на данные недвижимые имущества. 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 Компанией 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 11,827 тысяч тенге.

По состоянию на 31 декабря 2018 года произведена оценка справедливой стоимости данных объектов. Справедливая стоимость нежилого помещения, находящегося в городе Астана составила 3,751,119 тысяч тенге, справедливая стоимость нежилого помещения находящегося в городе Алматы составила 836,274 тысяч тенге.

Компания признала данные объекты в составе инвестиционного имущества по справедливой стоимости. Разницы между стоимостью, по которой объекты были переданы и справедливой стоимостью на 31 декабря 2018 года, были признаны как обесценение финансовых активов (Примечание 29).

АО «Qazaq Banki». В августе 2018 года Компания и АО «Qazaq Banki» заключили Соглашение о взаиморасчетах (далее «Соглашение»), в рамках которого задолженность АО «Qazaq Banki» перед Компанией по депозитам погашается недвижимыми имуществом (3 жилые квартиры, 3 парковочных мест и 2 нежилых помещения коммерческого назначения) в г. Алматы. 7 августа 2018 года Компания 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 2018 года произведена оценка рыночной стоимости этих объектов, которая составила 470,050 тысяч тенге.

На 31 декабря 2018 года руководство классифицировало полученные активы в сумме 470,050 тысяч тенге как внеоборотные активы, предназначенные для продажи (Примечание 20).

В течение 2018 года по АО «Qazaq Banki» и АО «Банк Астана» в целом было признано обесценение на общую сумму 1,410,219 тысяч тенге.

19. Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Деньги на счетах а банке, в долларах США	6,220,490	5,607,989
Деньги на счетах а банке, в тенге	902,037	545,974
Деньги на счетах а банке, в российских рублях	2,474	134,490
Деньги в пути	1,141	3,085
Деньги в кассе	929	1,196
Деньги на счетах а банке, в китайских юанях	171	3,635
Деньги на счетах, в узбекских сомах	49	13
Деньги на счетах а банке, в белорусских рублях	19	50
Оценочный резерв под кредитные убытки	(8,095)	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	7,119,215	6,296,432

Акционерное Общество «Кедентранссервис»
Примечания к отдельной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

19. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

В следующей таблице представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

В тысячах казахстанских тенге	Рейтинг	2018 г.		2017 г.
		Остатки на банковских счетах до востребования	Срочные депозиты	Остатки на банковских счетах до востребования
ДБ АО «Сбербанк»	BB- Fitch Ratings	2,012,631		3,725,608
ДО АО «ВТБ Банк (Казахстан)»	BB+ Standard&Poor's	1,690,501		11
АО «Народный Банк Казахстана»	BB Fitch Ratings	653,792	1,057,909	50,985
АО «Altyn Bank»	BBB- Fitch Ratings	652,442	1,056,228	2,490,389
ЗАО БТА Банк ЦБУ "Брестская дирекция"	не имеется	2,463		964
Касса	без рейтинга	929		1,196
ТИО Миллий Банкининг Маркази	BB- Standard&Poor's	229		-
Bank of China	A Fitch Ratings	171		3,635
АО «Цеснабанк»	B- Standard&Poor's	15		13,131
АО «Банк Астаны»	D- Standard&Poor's	-		10,424
АО "Bank RBK"	B- Standard&Poor's	-		37
АО «QAZAQ BANKI»	D- Standard&Poor's	-		34
Национальный банк внешнеэкономической деятельности Узбекистана	не имеется	-		18
Оценочный резерв под кредитные убытки	не имеется	(815)	(7,280)	-
Итого денежные средства и их эквиваленты		5,012,358	2,106,857	6,296,432

Процентная ставка по срочным депозитам по Народному Банку Казахстана и Altyn Bank составила 0.1% и 0.2% годовых соответственно.

20. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

В течение 2018 года Компания получила активы (3 жилые квартиры, 3 парковочных мест и 2 нежилых помещения коммерческого назначения в г. Алматы) в обмен на депозиты в АО «Qazaq Banki» (Примечание 18).

На 31 декабря 2018 года руководство классифицировало полученные активы как внеоборотные активы, предназначенные для продажи. Руководство Компании утвердило план по реализации данных активов до конца 2019 года. По состоянию на 31 декабря 2018 года произведена оценка рыночной стоимости этих объектов, которая составила 470,050 тысяч тенге.

21. Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании состоял из простых акций в количестве 1,255,242 акций, номинальной стоимостью 1,000 тенге каждая.

По состоянию на 31 декабря 2018 года акции были распределены следующим образом:

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

Акционерное Общество «Кедентранссервис»
Примечания к отдельной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

21. Акционерный капитал (продолжение)

В 2018 году объявлены дивиденды за 2016 год на общую сумму 4,252,396 тысяч тенге. Дивиденды выплачены единственному акционеру по курсу на момент оплаты на общую сумму 4,035,575 тысяч тенге (за минусом налога у источника выплаты) (2017 г.: Дивиденды не объявлены).

22. Торговая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
За услуги	587,394	737,939
За основные средства и нематериальные активы	203,649	863,265
За товары	97,710	323,940
Итого торговая кредиторская задолженность	888,753	1,925,144

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года торговая кредиторская задолженность выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Тенге	544,713	1,393,926
Доллары США	339,787	518,502
Российские рубли	3,503	12,043
Белорусский рубль	632	584
Узбекский сом	118	89
Итого торговая кредиторская задолженность	888,753	1,925,144

23. Обязательства по договорам

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Авансы полученные	-	588,265
Обязательства по договорам	1,051,203	-
Итого обязательства по договорам	1,051,203	588,265

24. Налоги к уплате

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Индивидуальный подоходный налог	28,706	45,528
Социальный налог	19,873	20,074
Прочие	1,736	352
Итого налоги к уплате	50,315	65,954

Акционерное Общество «Кедентранссервис»
Примечания к отдельной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

25. Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Резерв по выплате премий	586,311	379,513
Задолженность сотрудникам	231,390	234,865
Резерв по неиспользованным отпускам	171,629	227,097
Краткосрочные гарантийные обязательства	149,752	148,346
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	75,206	99,132
Резервы по юридическим претензиям	54,715	55,110
Прочая задолженность	5,960	6,355
Итого прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	1,274,963	1,150,418

26. Обязательства по вознаграждениям работникам

19 октября 2015 года Компания 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 144,526 тысяч тенге на 31 декабря 2018 года (2017 г.: 119,916 тысячи тенге).

Суммы, отраженные в отчете о финансовом положении на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, соответственно, в отношении планов с установленными выплатами, представлены следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Обязательства с установленными пенсионными выплатами	58,009	50,195
Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	86,517	69,721
Итого обязательства по вознаграждениям работникам	144,526	119,916

Изменения в приведенной стоимости обязательств по вознаграждениям работникам:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
Приведенная стоимость обязательств на 1 января 2017 года	38,305	55,139	93,444
Расходы по отмене дисконта	3,773	5,245	9,018
Произведенные выплаты	(1,157)	(5,369)	(6,526)
Стоимость текущих услуг	7,258	7,460	14,718
Переоценка	2,016	7,246	9,262
Приведенная стоимость обязательств на 31 декабря 2017 года	50,195	69,721	119,916
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
Приведенная стоимость обязательств на 31 декабря 2018 года	58,009	86,517	144,526

**Акционерное Общество «Кедентранссервис»
Примечания к отдельной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года**

26. Обязательства по вознаграждениям работникам (продолжение)

Переоценка вознаграждения по окончании трудовой деятельности включает следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018	2017
Корректировки на основе опыта	(6,959)	(4,164)
Расход от изменения демографических актуарных допущений	3,086	(3,538)
Расход от изменения финансовых актуарных допущений	868	9,718
Итого	(3,005)	2,016

Сумма актуарных прибылей от вознаграждения по окончании трудовой деятельности за 2018 год с учетом налогового эффекта составляет 2,404 тысяч тенге (2017 г.: убыток в сумме 1,603).

Ниже представлены основные актуарные предположения на отчетную дату:

<i>В процентном выражении</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Ставка дисконтирования на 31 декабря	8.26	8.36
Будущие увеличения заработной платы	6.8	8.00
Средняя норма текучести производственных кадров	7.06	12.14
Средняя норма текучести административных кадров	8.97	9.66

Нормы смертности, использованные при расчете вознаграждений работникам на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, основаны на официальных данных Агентства Республики Казахстан по Статистике.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Увеличение/(уменьшение) обязательства с установленными пенсионными выплатами 2018	Увеличение/(уменьшение) обязательства с установленными пенсионными выплатами 2017
<i>Ставка дисконтирования</i>		
Увеличение на 3.0 процента	(3,207)	(2,696)
Уменьшение на 3.0 процента	3,349	2,816
<i>Будущие увеличения заработной платы</i>		
Увеличение на 1.0 процента/2.0 процента средней нормы текучести кадров	941	780
Уменьшение на 1.0 процента/1.6 процента средней нормы текучести кадров	(819)	(682)
<i>Средняя норма текучести кадров</i>		
Увеличение на 1.2 процента	(1,741)	(1,433)
Уменьшение на 1.2 процента	(1,802)	1,483
<i>Месячный расчетный показатель</i>		
Увеличение на 4.0 процента	5,324	4,540
Уменьшение на 4.0 процента	(4,494)	(3,826)

Акционерное Общество «Кедентранссервис»
Примечания к отдельной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

27. Обязательства по финансовой аренде

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Минимальные арендные платежи		Текущая стоимость минимальных арендных платежей	
	2018 г.	2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
В течение одного года	132,547	145,495	112,593	112,593
От двух до шести лет	119,626	252,172	112,593	225,184
Итого арендные платежи	252,173	397,667	225,186	337,777
За вычетом будущих финансовых выплат	(26,987)	(59,890)	-	-
Текущая стоимость минимальных арендных обязательств	225,186	337,777	225,186	337,777
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 1 года	-	-	112,593	112,593
Сумма, подлежащая погашению после 1 года	-	-	112,593	225,185

28. Доходы от операционной деятельности

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Транспортно-экспедиционные услуги	26,149,061	17,506,305
Оперирование подвижным составом	19,190,878	22,766,455
Перегруз и крепление грузов, связанных с международными перевозками	10,268,151	10,178,749
Терминальная деятельность	2,047,646	1,773,871
Аренда	537,722	542,371
Складирование и хранение грузов	319,494	290,495
Прочие доходы от операционной деятельности	18,730	12,223
Итого доходы от операционной деятельности	58,531,682	53,070,469

29. Операционные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Услуги сторонних организаций, относящиеся к основной деятельности	29,908,782	22,526,971
Расходы по аренде	8,039,451	7,392,314
Расходы на оплату труда	5,171,499	4,705,492
Работы и услуги по перевозке и обработке грузов	3,261,742	4,127,811
Обесценение финансовых активов	1,418,314	-
Обесценение по прочим долгосрочным активам	1,229,010	-
Материалы	1,094,509	981,867
Амортизация	982,852	986,198
Налоги, за исключением налога на прибыль	733,288	356,014
Ремонт и обслуживание	483,404	788,304
Консультационные и информационные услуги	90,850	115,629
Резерв по сомнительным долгам	73,503	(27,240)
(Восстановление резерва)/резерв под обесценение основных средств	(1,767)	76,166
Восстановление резерва по юридическим претензиям	(394)	(159,712)
Прочие	1,244,258	1,425,110
Итого операционные расходы	53,729,301	43,294,924

Акционерное Общество «Кедентранссервис»
Примечания к отдельной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

30. Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Процентные расходы по обязательствам по финансовой аренде	32,760	45,708
Итого финансовые расходы	32,760	45,708

31. Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Вознаграждения по депозитам	61,916	156,488
Итого финансовые доходы	61,916	156,488

32. Прочие операционные доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Доход по штрафам и претензиям	65,221	11,846
Доход по результатам инвентаризации ОС	33,026	-
Доход от выбытия активов	27,503	246,847
Доход от доверительного управления имуществом	20,287	-
Возмещение расходов	18,955	7,111
Доход от проживания	8,728	9,800
(Убыток)/прибыль за вычетом прибыли/убытков от переоценки инвестиционной недвижимости	(220)	55,177
(Восстановление)/ списание кредиторской задолженности	(116)	24,761
Прочие доходы	10,650	5,597
Итого прочие операционные доходы	184,034	361,139

33. Расход по подоходному налогу

Ставка подоходного налога в Республике Казахстан, где Компания осуществляет свою деятельность, составляла 20% в 2018 и 2017 годах.

Расходы Компании по подоходному налогу за 2018 и 2017 годы, включали:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Расходы по текущему подоходному налогу (Экономия)/расход по отложенному подоходному налогу, признаваемая в прибылях и убытках	1,680,094	1,972,291
	(76,198)	134,389
Расход по подоходному налогу	1,603,896	2,106,680

Акционерное Общество «Кедентранссервис»
Примечания к отдельной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

33. Расход по подоходному налогу (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на счет прочего совокупно го дохода	2017	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на счет прочего совокупно го дохода	2018
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц							
Резерв по сомнительным долгам	169,589	(1,700)	-	167,889	81,301	-	249,190
Обязательства перед работниками	146,843	(1,941)	403	145,305	35,789	(601)	180,493
Резерв по неликвидным товарно-материальным запасам	7,817	(3,478)	-	4,339	(89)	-	4,250
Налоги к уплате	10,151	3,040	-	13,191	(8,869)	-	4,322
Прочие	60,737	(37,160)	-	23,577	(12,634)	-	10,943
Итого актив по отложенному подоходному налогу	395,137	(41,239)	403	354,301	95,498	(601)	449,198
Налоговый эффект облагаемых временных разниц							
Основные средства	941,705	93,150	3,369	1,038,224	19,300	10,174	1,067,698
Валовое обязательство по отложенному налогу	941,705	93,150	3,369	1,038,224	19,300	10,174	1,067,698
Минус зачет с активами по отложенному налогу	(395,137)	41,239	(403)	(354,301)	(95,498)	601	(449,198)
Итого обязательство по отложенному подоходному налогу	546,568	134,389	2,966	683,923	(76,198)	10,775	618,500

33. Расход по подоходному налогу (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Прибыль до налогообложения	5,520,093	10,383,865
Налог по установленной ставке 20%	1,104,019	2,076,773
Корректировки на:		
Не вычитаемые расходы при определении налогооблагаемой прибыли	7,763	29,217
Обесценение краткосрочных финансовых активов	273,373	-
Обесценение авансов выданных	251,427	-
Корректировка по текущему подоходному налогу предыдущего периода	-	690
Прочие	(32,686)	-
Расход по подоходному налогу	1,603,896	2,106,680

34. Условные и договорные обязательства

Операционная среда

Компания 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 Компании 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 Компании 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 отдельной финансовой отчётности, что может привести к возникновению дополнительных налоговых обязательств у Компании. Налоговые органы могут проводить ретроспективную проверку в течение пяти лет после окончания налогового года.

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

Юридические вопросы

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

На текущий момент одно из существенных судебных разбирательств проходит по АО "Новозыбковский машиностроительный завод" и АО "Коммеск-Омир» (Примечание 11).

34. Условные и договорные обязательства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 года сумма резервов по юридическим претензиям составила 54,715 тысяч тенге (2017: 55,110 тысяч тенге). В 2018 году Компания в связи с истечением срока исковой давности произвела сторнирование резервов по краткосрочным обязательствам в сумме 394 тысячи тенге (2017: 105,113 тысяч тенге). Руководство считает, что разрешение всех прочих деловых вопросов не окажет существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания имеет обязательства инвестиционного характера в сумме 495,566 тысяч тенге (31 декабря 2017 г.: 3,064,635 тысячи тенге). Более 50% от этой суммы составляет договор с ТОО "КазИнж Электроникс" на строительство общежития для нужд филиала по станции Достык.

35. 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.

Суммы задолженности перед связанными сторонами и суммы, причитающиеся от связанных сторон, представленные в составе торговой кредиторской и торговой дебиторской задолженностей, а также сделки со связанными сторонами включают следующее по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства в ДБ АО «Сбербанк»	2,012,631	3,725,608
Денежные средства в ДО АО «ВТБ Банк (Казахстан)»	1,690,501	11

Дебиторская задолженность связанных сторон по состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года включала:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	833,576	1,681,983
Оценочный резерв под кредитные убытки	(59,615)	(22,174)
Итого торговая дебиторская задолженность на 31 декабря	773,961	1,659,809

Акционерное Общество «Кедентранссервис»
Примечания к отдельной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

35. 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 с корректировкой на *прогнозную информацию*:

<i>В % от валовой стоимости</i>	Уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон			
- 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	31.13%	188,420	(58,653)
Итого торговая дебиторская задолженность связанных сторон (валовая балансовая стоимость)		833,576	-
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки		-	(59,615)
Итого торговая дебиторская задолженность по договорам с покупателями (балансовая стоимость)		773,961	-

На 31 декабря 2017 года анализ торговой дебиторской задолженности связанных сторон по срокам возникновения представлен следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Итого	Не про- сроченная и не обес- цененная	Просроченная, но не обесцененная			
			Менее 90 дней	90-180 дней	180-365 дней	Более 365 дней
31 декабря 2017 г.	1,659,809	-	1,088,399	407,280	164,130	-

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.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Оценочный резерв под кредитные убытки	Итого
Торговая дебиторская задолженность		
Остаток на 1 января 2018 г.	(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
Остаток на 31 декабря 2018 г.	(59,615)	(59,615)

Акционерное Общество «Кедентранссервис»
Примечания к отдельной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

35. Сделки со связанными сторонами (продолжение)

В таблице ниже приводится изменение резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности связанных сторон в течение 2017 г.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Торговая дебиторская задолженность от связанных сторон
Резерв под обесценение на 1 января	(35,114)
Начислено за год	17,600
Восстановлено	17,204
Списание дебиторской задолженности за счет ранее созданного резерва	(21,864)
Резерв под обесценение на 31 декабря	(22,174)

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года торговая дебиторская задолженность связанных сторон выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Тенге	771,291	1,658,898
Российские рубли	2,664	911
Доллары США	6	-
Итого торговая дебиторская задолженность	773,961	1,659,809

Авансы выданные связанным сторонам на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Авансы выданные	2,281,867	1,134,779
Итого авансы выданные связанным сторонам	2,281,867	1,134,779

Кредиторская задолженность связанных сторон по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Торговая кредиторская задолженность	360,580	293,387
Авансы полученные	-	379,127
Итого кредиторская задолженность связанных сторон	360,608	672,514

Обязательства по договорам связанных сторон по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Обязательства по договорам	250,937	-
Итого обязательства связанных сторон	250,937	-

Акционерное Общество «Кедентранссервис»
Примечания к отдельной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

35. Сделки со связанными сторонами (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года кредиторская задолженность связанных сторон выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Тенге	349,949	282,417
Российские рубли	10,631	10,791
Доллары США	-	179
Итого торговая кредиторская задолженность	360,580	293,387

Наименование компании	Задолженность связанной стороны		Задолженность перед связанной стороной	
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Связанные стороны, имеющие существенные остатки				
ПАО «ТрансКонтейнер»	441,802	240,775	117,021	386,827
ОАО «РЖД Логистика»	-	-	-	-
KTZ Express	818,371	1,713,820	469,637	249,056
АО "НК «КТЖ»-Грузовые перевозки»	1,839,853	818,972	224	-
АО «Казтеміртранс»	12,360	25,844	-	-
АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»	1,994	14,437	2,685	2,226
АО «Пассажирские перевозки»	-	1,440	-	-
АО «Военизированной железнодорожной охраны»	-	-	12,685	27,963
АО «Казтранссервис»	-	-	-	-
Прочие	1,063	1,474	9,265	6,442
Итого связанные стороны, имеющие существенные остатки	3,115,444	2,816,762	611,517	672,514
Резерв по сомнительным долгам	(59,615)	(22,174)	-	-
Итого дебиторская и кредиторская задолженности связанных сторон	3,055,828	2,794,588	611,517	672,514

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Доход от реализации услуг	29,532,722	26,630,994
Приобретение услуг	35,060,513	27,715,591

Услуги, оказываемые связанными сторонами, в основном включают провозные и иные платежи и сборы, связанные с перевозкой грузов, и прочие расходы по предоставлению услуг. Услуги, оказываемые связанным сторонам, в основном включают транспортно-экспедиторские и погрузочно-разгрузочные работы. 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.

35. Сделки со связанными сторонами (продолжение)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Компании

Ключевой управленческий персонал включает Президента, вице-президентов, советников Президента, исполнительных директоров, главного инженера, главного бухгалтера и членов Совета Директоров Компании, в количестве 28 человек по состоянию на 31 декабря 2018 года (31 декабря 2017 г.: 30 человек). Вознаграждение ключевого руководства за 2018 и 2017 годы, представлено следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Заработная плата и вознаграждение	511,164	458,066
Социальный налог	46,658	36,482
Пенсионные отчисления	20,630	16,766
Социальные отчисления	1,732	1,897
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	580,184	513,211

36. Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками

Управление рисками Компании 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.

Кредитный риск

Компания 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 Компанией 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 Компании торговой и прочей дебиторской задолженностью, торговой дебиторской задолженностью связанных сторон, денежными средствами и их эквивалентами, краткосрочными финансовыми инвестициями.

Максимальный уровень кредитного риска Компании отражается в балансовой стоимости финансовых активов в 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 Компанией: 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.

36. Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Ожидаемые кредитные убытки моделируются за весь срок действия инструмента. Весь срок действия инструмента равен оставшемуся сроку действия договора до срока погашения долговых инструментов с учетом непредвиденного досрочного погашения, если оно имело место. Для обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии это установленный договором период, в течение которого у Компании имеется текущая предусмотренная договором обязанность предоставить 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 отдельной 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 обесценены на момент первоначального признания, такие как обесцененные займы, приобретенные в результате объединения бизнеса в прошлом.

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

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

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

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

36. Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Уровень ожидаемых кредитных кредитов, признаваемых в настоящей отдельной 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, Компания осуществляет мониторинг данного признака, чтобы удостовериться в его сохранении или изменении.

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

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Компания применяет три подхода: (i) оценка на индивидуальной основе; (ii) оценка на портфельной основе: внутренние рейтинги оцениваются на индивидуальной основе, однако в процессе расчета ожидаемых кредитных убытков для одинаковых рейтингов кредитного риска и однородных сегментов кредитного портфеля применяются одинаковые параметры кредитного риска (например, вероятность дефолта, убыток в случае дефолта); (iii) оценка на основе внешних рейтингов. Компания проводит оценку на индивидуальной основе для следующих видов финансовых активов: финансовые активы с уникальными характеристиками кредитного риска, индивидуально значительные финансовые активы и обесцененные финансовые активы. Компания 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.

Компания 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 приблизительную 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 одновременным погашением задолженности 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.

36. Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Для расчета ожидаемых кредитных убытков используются два вида вероятности дефолта: вероятность дефолта в течение 12 месяцев и вероятность дефолта за весь срок. Оценка 12-месячной вероятности дефолта основывается на последних имеющихся данных о дефолтах за прошлые периоды и корректируется с учетом прогнозной информации в случае необходимости. Вероятность дефолта за весь срок представляет оценку вероятности наступления дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента и является суммой 12-месячных вероятностей дефолта за весь срок действия инструмента. Для расчета вероятности дефолта за весь срок Компания 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 Компании в отношении размера убытка по дефолтному кредиту. Убыток в случае дефолта зависит от типа контрагента, типа и приоритетности требования и наличия залога или иного кредитного обеспечения. Убытки в случае дефолта за 12 месяцев и за весь срок определяются на основе факторов, которые оказывают влияние на ожидаемое возмещение после наступления дефолта. Подход к оценке убытка в случае дефолта может быть подразделен на три возможных метода:

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

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

Принципы оценки на основе внешних рейтингов

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

Управление риском недостаточности капитала

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

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

Валютный риск

Суммы краткосрочной и долгосрочной задолженности Компании, выраженные в долларах США, учитываются в тенге. Снижение курса тенге по отношению к доллару США может вызвать рост расходов Компании 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 Компании 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 финансовые результаты Компании зависят от изменений обменных курсов, к которым подвержена Компания. Компания осуществляет деятельность в основном на территории Республики Казахстан.

36. Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

В следующей таблице отражается чувствительность Компании к 15% увеличению и уменьшению в стоимости тенге по отношению к доллару США и 5% 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 15% изменения тенге к доллару США и 5% к российскому рублю в курсе обмена валют (2017 г.: 10%). Анализ чувствительности включает денежные средства. В нижеприведенной таблице указано изменение финансовых активов, при усилении тенге на 15% по отношению к доллару США и 5% к российскому рублю (2017 г.: 10%). Положительное число указывает на увеличение прибыли за отчетный период, а отрицательное – на уменьшение прибыли. При ослаблении тенге по отношению к соответствующей валюте, будет оказываться равное и противоположное влияние на прибыль.

	Влияние Доллара США	
	2018 г.	2017 г.
Финансовые активы	1,003,638	1,238,293
Финансовые обязательства	(50,968)	(51,868)

	Влияние Российского рубля	
	2018 г.	2018 г.
Финансовые активы	1,526	13,758
Финансовые обязательства	(707)	(2,283)

	Влияние ЕВРО	
	2018 г.	2017 г.
Финансовые активы	-	207
Финансовые обязательства	-	-

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>	2018 г.	2017 г.
Финансовые активы		
Доллары США	6,648,916	12,382,931
Российские рубли	30,526	135,783
ЕВРО	-	2,075
Финансовые обязательства		
Доллары США	(339,787)	(518,681)
Российские рубли	(14,134)	(22,834)

Кредитный риск

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Компании, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Компании перед этими контрагентами. Политика Компании предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива. Компания считает, что максимальная величина ее риска равна сумме торговой дебиторской задолженности (Примечание 13), прочей дебиторской задолженности (Примечание 16) и дебиторской задолженности связанных сторон (Примечание 34) за вычетом резервов по сомнительным долгам, отраженных на отчетную дату.

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

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 Компании 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, Компания считает, что данные обязательства будут погашены по первому требованию.

Компания 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 Компания 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 Компании, которые создали необходимую систему управления риском ликвидности для руководства Компании по требованиям управления ликвидностью и краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования. Компания 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.

Акционерное Общество «Кедентранссервис»
Примечания к отдельной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

36. Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками
(продолжение)

Таблицы по риску ликвидности

В следующих таблицах отражаются контрактные сроки Компании по ее непопроизводным финансовым обязательствам. Таблица была составлена на основе недисконтированного движения денежных потоков по финансовым обязательствам на основе самой ранней даты, на которую от Компании 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	Итого
2018 г.						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	735,417	92,297	26,211	34,828	888,753
Кредиторская задолженность связанных сторон	-	87,991	201,104	71,321	164	360,580
Обязательства по финансовой аренде	11,5%	11,582	34,002	86,964	119,625	252,173
		834,990	327,403	184,496	154,617	1,501,506
2017 г.						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	1,324,930	395,096	205,118	-	1,925,144
Кредиторская задолженность связанных сторон	-	71,888	221,499	-	-	293,387
Обязательства по финансовой аренде	11,5%	12,682	37,194	95,619	252,172	397,667
		1,409,500	653,789	300,737	252,172	2,616,198

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.

36. 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.

37. События, произошедшие после отчетной даты

7 февраля 2019 года суд признал факт наступления страхового случая по договору страхования с АО "Коммекс-Омир». Исковые требования Компании были удовлетворены в полном объеме.

38. Учетная политика, применяемая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года

Ниже представлены положения учетной политики, применимые к сопоставимому периоду, закончившемуся 31 декабря 2017 года, в которые были внесены изменения в соответствии с МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15.

Признание финансовых инструментов

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации.

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в) финансовые активы, удерживаемые до погашения; г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость полученного или уплаченного вознаграждения, соответственно включая или вычитая затраты, связанные с совершением сделки. Принципы последующей оценки финансовых активов и обязательств раскрываются ниже в описании соответствующих аспектов учетной политики.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, кроме активов, учитываемых по справедливой стоимости в прибылях или убытках, оцениваются на предмет показателей обесценения на каждую отчетную дату. Финансовые активы обесцениваются, когда существуют объективные свидетельства того, что в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива, произошло изменение в предполагаемом будущем движении денежных средств по инвестиции. Для финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости, сумма обесценения представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемого будущего движения денежных средств, дисконтированной по первоначальной действующей процентной ставке.

38. Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года (продолжение)

Балансовая стоимость финансового актива уменьшается на убыток от обесценения напрямую по всем финансовым активам, за исключением торговой дебиторской задолженности, когда балансовая стоимость уменьшается посредством использования резерва по сомнительным долгам. Когда торговая дебиторская задолженность не подлежит возмещению, она списывается против резерва по сомнительным долгам. Последующее возмещение ранее списанных сумм кредитуется против резерва по сомнительным долгам. Изменения в балансовой стоимости резерва по сомнительным долгам признаются в составе прибыли или убытка.

За исключением долевого инструмента, имеющегося для продажи, если в последующем периоде сумма убытка от обесценения уменьшается и уменьшение может быть объективно связано с событием, происходящим после признания обесценения, то ранее признанная сумма убытка от обесценения сторнируется в прибылях или убытках в той мере, в какой балансовая стоимость инвестиции на дату сторнирования обесценения не превышает сумму, которую могла составлять амортизированная стоимость, если обесценение не было бы признано.

Доходы и расходы, возникающие в результате изменений в справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, признаются в прочем совокупном доходе.

Компания имеет следующие финансовые активы: денежные средства; финансовые инвестиции; торговую и прочую дебиторскую задолженность.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: а) предназначенные для торговли, включая производные финансовые инструменты, и б) прочие финансовые обязательства. Обязательства, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за год (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Компания имеет следующие финансовые обязательства: торговую и прочую кредиторскую задолженность; обязательства по финансовой аренде.

Признание выручки

Выручка признается при вероятности получения экономических выгод, связанных со сделкой, и возможности достоверно оценить сумму дохода. Выручка от продаж признается за вычетом налога на добавленную стоимость.

Величина выручки определяется по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.