

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

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

**31 декабря 2020 года**

## Содержание

Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года .....	1
--	---

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

### Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении .....	3
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	4
Консолидированный отчет об изменениях в капитале .....	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	6

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общая информация .....	5
2	Политическая и экономическая обстановка в Республике Казахстан.....	6
3	Основные положения учетной политики .....	7
4	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	18
5	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений .....	19
6	Информация по сегментам.....	21
7	Основные средства .....	24
8	Инвестиционная недвижимость .....	26
9	Активы в форме права пользования.....	27
10	Нематериальные активы .....	28
11	Прочие долгосрочные активы .....	29
12	Инвестиции .....	30
13	Товарно-материальные запасы .....	30
14	Торговая дебиторская задолженность .....	30
15	Авансы выданные .....	32
16	Налоги к возмещению .....	33
17	Прочая дебиторская задолженность .....	33
18	Краткосрочные финансовые инвестиции .....	34
19	Денежные средства и их эквиваленты .....	35
20	Внеоборотные активы, предназначенные для продажи.....	35
21	Акционерный капитал .....	36
22	Торговая кредиторская задолженность .....	37
23	Обязательства по договорам .....	37
24	Налоги к уплате .....	37
25	Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства .....	37
26	Обязательства по вознаграждениям работникам.....	38
27	Обязательства по аренде.....	38
28	Займы.....	39
29	Доходы от операционной деятельности.....	40
30	Операционные расходы.....	40
31	Финансовые расходы.....	40
32	Финансовые доходы.....	40
33	Прочие операционные доходы.....	41
34	Убыток от обесценения.....	41
35	Расход по подоходному налогу .....	41
36	Условные и договорные обязательства .....	44
37	Сделки со связанными сторонами .....	45
38	Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками .....	50
39	События после отчетной даты .....	57



## Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционеру и Совету директоров АО «Кедентранссервис»

### Наше мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение АО «Кедентранссервис» и его дочернего предприятия (далее - «Группа») по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств Группы за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату; и
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

### Основание для выражения мнения

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

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

### Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Международным кодексом этики для профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ). Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ.

---

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

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

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

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

---

### Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

**Аудиторское заключение независимого аудитора (продолжение)**

Страница 3

- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

**Аудиторское заключение независимого аудитора (продолжение)**

Страница 4

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*

1 марта 2021 года  
Алматы, Казахстан

Утверждено:



Дана Инкарбаева  
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:



Светлана Белокурова  
Аудитор-исполнитель  
(Квалификационное свидетельство Аудитора  
№0000357 от 21 февраля 1998)

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ  
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ  
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 декабря 2020 г.**

Руководство Акционерного Общества «Кедентранссервис» (далее – «Компания») отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности Компании и его дочерней организации (далее совместно именуемых – «Группа»), достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также консолидированные финансовые результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменение капитала за год, закончившийся на эту же дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство Группы также несет ответственность за:

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

Данная консолидированная финансовая отчетность за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2020 года, была утверждена 1 марта 2021 года руководством АО «Кедентранссервис».

От имени руководства Группы:

**Федотов В.В.**  
Генеральный директор

1 марта 2021 г.  
г. Нур-Султан,  
Республика Казахстан

**Дюсембинов Н.Ш.**  
Заместитель Генерального  
директора по экономике и  
финансам

1 марта 2021 г.  
г. Нур-Султан,  
Республика Казахстан

**Керимбаева А.Т.**  
Главный бухгалтер –  
Директор департамента

1 марта 2021 г.  
г. Нур-Султан,  
Республика Казахстан

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

В тысячах казахстанских тенге		Прим.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г. (пересчитано)	31 декабря 2018 г. (пересчитано)
<b>АКТИВЫ</b>					
<b>Долгосрочные активы</b>					
Основные средства	7	20,348,109	12,530,854	12,988,634	
Инвестиционная недвижимость	8	4,600,837	4,660,671	4,723,055	
Активы в форме права пользования	9	1,954,871	3,628,462	-	
Нематериальные активы	10	269,538	173,356	179,747	
Прочие долгосрочные активы	11	6,240	7,647	71,132	
Инвестиции	12	2,330	2,330	2,330	
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>27,181,925</b>	<b>21,003,320</b>	<b>17,964,898</b>	
<b>Текущие активы</b>					
Товарно-материальные запасы	13	1,017,506	1,343,617	1,242,895	
Торговая дебиторская задолженность	14	5,519,111	2,216,836	1,332,548	
Дебиторская задолженность связанных сторон	37	46,650	952,677	773,961	
Авансы выданные	15	3,238,807	288,193	88,135	
Авансы, выданные связанным сторонам	37	128,236	1,542,124	2,281,868	
Предоплата по подоходному налогу		953,432	485,040	408,721	
Налоги к возмещению	16	799,106	374,467	302,454	
Прочая дебиторская задолженность	17	96,458	252,482	115,070	
Краткосрочные финансовые инвестиции	18	119,227	11,194	16,408	
Денежные средства и их эквиваленты	19	3,308,031	9,530,244	7,120,075	
		15,226,564	16,996,874	13,682,135	
<i>Внеоборотные активы, предназначенные для продажи</i>	20	397,044	397,044	470,050	
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>15,623,608</b>	<b>17,393,918</b>	<b>14,152,185</b>	
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>42,805,533</b>	<b>38,397,238</b>	<b>32,117,083</b>	
<b>КАПИТАЛ</b>					
Акционерный капитал	21	1,255,242	1,255,242	1,255,242	
Нераспределенная прибыль		28,066,792	29,604,119	25,978,404	
Резерв от переоценки инвестиционной недвижимости		-	-	-	
Актуарные прибыли		4,390	13,595	13,002	
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>29,326,424</b>	<b>30,872,956</b>	<b>27,246,648</b>	
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
<b>Долгосрочные обязательства</b>					
Обязательства по отложенному подоходному налогу	35	920,383	581,977	619,055	
Обязательства по займу	28	5,064,317	-	-	
Обязательства по финансовой аренде		-	-	112,593	
Обязательства по аренде	27	1,893,626	2,699,632	-	
Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работникам	26	162,850	140,438	132,582	
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>8,041,176</b>	<b>3,422,047</b>	<b>864,230</b>	
<b>Текущие обязательства</b>					
Торговая кредиторская задолженность	22	1,448,471	1,000,736	888,923	
Кредиторская задолженность связанных сторон	37	36,727	243,931	360,608	
Обязательства по договорам	23	1,868,142	453,147	1,051,708	
Обязательства по договорам от связанных сторон	37	-	474,590	250,937	
Налоги к уплате	24	41,463	45,590	50,674	
Текущие обязательства по вознаграждениям работникам	26	16,551	17,247	11,944	
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	25	747,417	1,424,876	1,278,818	
Текущая часть обязательств по займу	28	911,457	-	-	
Текущая часть обязательств по финансовой аренде		-	-	112,593	
Текущая часть обязательства по аренде	27	367,705	442,118	-	
<b>Итого текущие обязательства</b>		<b>5,437,933</b>	<b>4,102,235</b>	<b>4,006,205</b>	
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>13,479,109</b>	<b>7,524,282</b>	<b>4,870,435</b>	
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>42,805,533</b>	<b>38,397,238</b>	<b>32,117,083</b>	

Федотов В.В.  
Генеральный директор

Дюсембинов Н.Ш.  
Заместитель Генерального  
директора по экономике и  
финансам

Керимбаева А.Т.  
Главный бухгалтер – Директор  
департамента

1 марта 2021 г.  
г. Нур-Султан,  
Республика Казахстан

1 марта 2021 г.  
г. Нур-Султан,  
Республика Казахстан


1 марта 2021 г.  
г. Нур-Султан,  
Республика Казахстан



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


<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2020 г.	2019 г. (пересчитано)
Доходы от операционной деятельности	29	36,639,563	40,743,346
Прочие операционные доходы	33	299,115	434,683
Операционные расходы	30	(30,125,055)	(30,630,652)
Доход/(расход) от курсовой разницы		489,956	(194,355)
Убыток от обесценения не финансовых активов	34	(507,688)	(5,479)
Убыток от обесценения финансовых активов	34	(985,433)	(45,718)
Финансовые расходы	31	(744,591)	(513,671)
Финансовые доходы	32	73,793	36,037
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>5,139,660</b>	<b>9,824,191</b>
Расход по подоходному налогу	35	(1,370,947)	(1,977,176)
<b>Прибыль за год</b>		<b>3,768,713</b>	<b>7,847,015</b>
<b>Прочий совокупный доход за период</b>			
<i>Статьи, которые впоследствии не будут расклассифицированы в прибыли или убытки:</i>			
Прибыль за вычетом убытков от переоценки по справедливой стоимости			
Переоценка обязательств по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности		(9,205)	741
Подоходный налог, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе		-	(148)
<b>Прочий совокупный (убыток)/доход за год</b>		<b>(9,205)</b>	<b>593</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>3,759,508</b>	<b>7,847,608</b>

  
Федотов В.В.  
Генеральный директор

  
Дюсембинов Н.Ш.  
Заместитель Генерального  
директора по экономике и  
финансам

1 марта 2021 г.  
г. Нур-Султан,  
Республика Казахстан

1 марта 2021 г.  
г. Нур-Султан,  
Республика Казахстан

  
Керимбаева А.Т.  
Главный бухгалтер –  
Директор департамента

1 марта 2021 г.  
г. Нур-Султан,  
Республика Казахстан


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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Уставный капитал	Нераспре- деленная прибыль	Резерв от переоцен- ки инвести- ционной недви- жимости	Актуарн- ые прибыли	Итого капитала
Остаток на 31 декабря 2018 г.		1,255,242	26,262,959	107,557	13,002	27,638,760
Изменение в учете инвестиционной недвижимости		-	(284,555)	(107,557)	-	(392,112)
<b>Пересчитанный остаток на 1 января 2019 г.</b>		<b>1,255,242</b>	<b>25,978,404</b>	<b>-</b>	<b>13,002</b>	<b>27,246,648</b>
Прибыль за год		-	7,909,399	-	-	7,909,399
Прочий совокупный доход за год		-	-	27,651	593	28,244
Итого совокупный доход за год		-	7,909,399	27,651	593	7,937,643
Дивиденды объявленные		-	(4,145,813)	-	-	(4,145,813)
Изменение в учете инвестиционной недвижимости		-	(137,871)	(27,651)	-	(165,522)
<b>Остаток на 31 декабря 2019 г.</b>		<b>1,255,242</b>	<b>29,604,119</b>	<b>-</b>	<b>13,595</b>	<b>30,872,956</b>
<b>Остаток на 1 января 2020 г.</b>		<b>1,255,242</b>	<b>29,604,119</b>	<b>-</b>	<b>13,595</b>	<b>30,872,956</b>
Прибыль за год		-	3,768,713	-	-	3,768,713
Прочий совокупный убыток за год		-	-	-	(9,205)	(9,205)
Итого совокупный доход за год		-	3,768,713	-	(9,205)	3,759,508
Дивиденды объявленные	21	-	(5,941,663)	-	-	(5,941,663)
Корректировка текущего периода		-	635,623	-	-	635,623
<b>Остаток на 31 декабря 2020 г.</b>		<b>1,255,242</b>	<b>28,066,792</b>	<b>-</b>	<b>4,390</b>	<b>29,326,424</b>

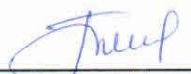
  
Федотов В.В.  
Генеральный директор



1 марта 2021 г.  
г. Нур-Султан,  
Республика Казахстан

  
Дюсембинов Н.Ш.  
Заместитель Генерального  
директора по экономике и  
финансам

1 марта 2021 г.  
г. Нур-Султан,  
Республика Казахстан

  
Керимбаева А.Т.  
Главный бухгалтер –  
Директор департамента

1 марта 2021 г.  
г. Нур-Султан,  
Республика Казахстан

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

В тысячах казахстанских тенге		Прим.	2020 г.	2019 г. (пересчитано)
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности:</b>				
Прибыль до налогообложения			3,768,713	9,824,191
Корректировки на:				
Финансовые расходы	31		744,591	513,671
Финансовые доходы	32		(73,793)	(36,037)
Износ и амортизацию	30		1,551,456	1,448,612
Начисление резерва по финансовым активам	34		985,433	45,718
Начисление резерва по не финансовым активам	34		507,688	5,479
Доход по результатам инвентаризации ОС	7,33		(10,790)	-
Восстановление списанной кредиторской задолженности	33		534	2,072
Обязательства по вознаграждениям работникам	26		21,716	13,900
Начисление резерва по неиспользованным отпускам и выплата премий			(434,435)	132,232
Доход от выбытия основных средств	33		(2,390)	(13,115)
Восстановление резерва по юридическим претензиям	30		-	(54,715)
Списание стоимости внеоборотных активов, предназначенных для продажи, до справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие	20		-	73,006
Восстановление резерва на неликвидные товарно-материальные запасы			-	(4,944)
Эффект от переоценки объектов инвестиционной недвижимости			-	(68,025)
Переоценка обязательств по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности	26		(9,205)	-
Курсовая разница			(489,956)	194,355
<b>Операционный доход до изменений в оборотном капитале</b>			<b>6,559,562</b>	<b>12,076,400</b>
Изменение в торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности связанных сторон			(3,215,070)	(1,125,125)
Изменение в авансах выданных			(1,591,506)	572,720
Изменение в налогах к возмещению			213,316	(72,013)
Изменение в прочей дебиторской задолженности			32,578	(139,620)
Изменение в товарно-материальных запасах			239,309	(95,778)
Изменение в торговой кредиторской задолженности и кредиторской задолженности связанных сторон			30,984	(9,789)
Изменение в прочей кредиторской задолженности и начисленных обязательствах			(575,278)	68,541
Изменение в обязательствах по договорам			940,405	(374,908)
Изменение в налогах к уплате			1,366,820	(5,084)
Изменение в прочих активах			(58,737)	-
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>			<b>3,942,383</b>	<b>10,895,344</b>
Подоходный налог уплаченный			(1,497,472)	(2,090,573)
Проценты уплаченные	27,28		(1,039,597)	(513,671)
Проценты полученные	32		73,793	36,037
<b>Чистое движение денежных средств от операционной деятельности</b>			<b>1,479,107</b>	<b>8,327,137</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:</b>				
Приобретение основных средств и авансы, уплаченные за основные средства			(8,486,169)	(1,565,920)
Поступление от выбытия основных средств			-	347,275
Приобретение нематериальных активов			(108,420)	(92,346)
Поступление от продажи прочих долгосрочных активов			23,650	-
Поступление от краткосрочных финансовых инвестиций			-	5,214
<b>Чистое движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>			<b>(8,570,939)</b>	<b>(1,305,777)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности:</b>				
Дивиденды уплаченные		21	(5,531,168)	(4,145,813)
Получение займов		29	6,201,805	-
Погашение займов		29	(244,630)	-
Погашение обязательств по аренде			(112,593)	(379,611)
<b>Чистое движение денежных средств, использованных в финансовой деятельности</b>			<b>313,414</b>	<b>(4,525,424)</b>
<b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>			<b>(6,778,418)</b>	<b>2,495,936</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		19	9,530,244	7,120,075
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств и их эквивалентов в иностранной валюте			556,205	(85,767)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		19	3,308,031	9,530,244

Федотов В.В.  
Генеральный директор

Дюсембинов Н.Ш.  
Заместитель Генерального  
директора по экономике и  
финансам

Керимбаева А.Т.  
Главный бухгалтер – Директор  
департамента

1 марта 2021 г.  
г. Нур-Султан,  
Республика Казахстан

1 марта 2021 г.  
г. Нур-Султан,  
Республика Казахстан

1 марта 2021 г.  
г. Нур-Султан,  
Республика Казахстан

## **1 Общая информация**

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

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

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

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

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

Наименование организации	Основная деятельность	Долевое участие Компании	
		31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
ТОО «Транспортный холдинг Казахстана»	Деятельность в области железнодорожной индустрии	100%	100%

26 ноября 2019 года был заключен договор купли-продажи между ПАО «ТрансКонтейнер» и АО «НК «Казакстан Темир Жолы» по продаже 50% доли ПАО «ТрансКонтейнера» в LSM.

22 мая 2020 года в результате выкупа у ПАО «ТрансКонтейнер» 50% голосующих акций LSM, АО «НК «Қазақстан темір жолы» стало принадлежать 100% акций Общества (косвенное владение). 22 ноября 2020 года, произошла государственная перерегистрация акций Общества в АО «Центральный депозитарий ценных бумаг», в результате которой, АО «НК «Қазақстан темір жолы» стало Единственным акционером Общества.

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года количество работников составило 1,921 человек и 1,841 человек соответственно.

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

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

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

В декабре 2019 года впервые появились новости из Китая о вспышке нового вируса. 11 марта 2020 года Всемирная Организация Здравоохранения объявила вспышку нового типа коронавируса COVID-19 пандемией. Согласно указу Президента Республики Казахстан от 15 марта 2020 года № 285 «О введении чрезвычайного положения в Республике Казахстан» на территории страны было введено чрезвычайное положение на период с 16 марта 2020 года на срок до 11 мая 2020 года.

В ответ на пандемию казахстанские власти предпринимают многочисленные меры, направленные на сдерживание распространения и воздействия COVID-19, такие как запреты на поездки и ограничения, карантин, ограничения на деловую активность и т.д. Эти меры, среди прочего, серьезно ограничивают экономическую активность в Казахстане и оказывают негативное влияние и могут продолжать оказывать негативное влияние на бизнес, участников рынка, клиентов Группы, а также на казахстанскую и мировую экономику в течение неизвестного периода времени. Руководство принимает необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы и поддержки своих клиентов и сотрудников.

Вместе тем, 9 марта 2020 года обрушились нефтяные котировки на фоне развала сделки ОПЕК, стоимость нефти марки Brent в марте 2020 года опускалась ниже 25\$ за баррель. Обесценение тенге по отношению к доллару США с начала 2020 года составило приблизительно 10%.

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

По состоянию на дату настоящего отчета официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил \_\_\_\_ тенге за 1 доллар США по сравнению с 420.71 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2020 года (31 декабря 2019: 381.18 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.

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

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

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Группа использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых. В Примечании 38 предоставлена дополнительная информация о том, как Группа включает прогнозную информацию в модели ожидаемых кредитных убытков.

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

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, и переоценки инвестиционной недвижимости, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже.

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

#### **Основы консолидации**

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

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

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

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

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

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

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

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиции 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 понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или скидки по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Описание порядка определения Группой значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании 38. Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Пояснения в отношении определения Группой обесцененных активов и дефолта представлены в Примечании 38. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. В Примечании 38 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Группой прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

#### ***Списание финансовых активов***

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

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

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

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

Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости.

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

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

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

#### **Взаимозачет финансовых инструментов**

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

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

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

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

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

#### **Основные средства**

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

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

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.

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

	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 износа по таким активам, производится на той же основе, что и остальные основные средства, и начинается с момента их ввода в эксплуатацию. Текущая стоимость незавершенного строительства регулярно пересматривается на предмет ее справедливого отражения и необходимости признания убытков от обесценения.

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

#### **Инвестиционная недвижимость**

Инвестиционная собственность признается в качестве актива тогда и только тогда, когда:

- 1) представляется вероятным поступление будущих экономических выгод, связанных с инвестиционной собственностью; и
- 2) можно достоверно оценить стоимость инвестиционной собственности.

Все затраты на инвестиционную собственность оцениваются согласно данному принципу в момент, когда они были понесены. К таким затратам относятся как первоначальные затраты на приобретение инвестиционной собственности, так и последующие затраты по дополнению, замене отдельных частей или обслуживанию инвестиционной собственности.

Инвестиционная собственность первоначально измеряется по фактическим затратам. В состав фактических затрат на приобретение инвестиционной собственности входят цена покупки и любые прямые затраты. Прямые затраты включают, например, стоимость профессиональных юридических услуг, налоги на передачу прав собственности и иные затраты по операции.

Фактические затраты на инвестиционную собственность, сооруженную хозяйственным способом, представляют собой стоимость на дату завершения строительства или реконструкции.

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

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

#### ***Товарно-материальные запасы***

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

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

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

#### ***Акционерный капитал***

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

#### ***Дивиденды***

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

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

#### **Подходный налог**

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

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена 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 консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от подходного налога, отражаются в составе операционных расходов.

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

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

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

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

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

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

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

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

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

#### **Обязательства по аренде**

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

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

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

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

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

Для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств Группа:

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

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

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

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

#### **Признание выручки**

Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон. Выручка признается за вычетом скидок и налога на добавленную стоимость. По соглашениям, где Группа действует как агент, расходы третьих сторон, включая железнодорожный тариф, исключаются как из выручки так и из себестоимости (примечание 4).

Группа признает выручку в момент исполнения договорных обязательств, на основании утвержденных документов между соответствующими сторонами. На ежегодной основе Группой производится анализ эффекта признания выручки от оказания услуг по мере ее оказания. Переходящий эффект по выручке на ежегодной основе в большей степени перекрывает входящий и исходящий остаток. Руководство считает, что данный эффект не имеет существенного влияния на данную консолидированную финансовую отчетность.

Группа осуществляет следующие виды услуг:

Транспортно-экспедиционные услуги – услуги, представляющие собой несколько обязанностей к исполнению, в каждой отдельной заявке покупателя, так как они являются отличимыми, идентифицируемыми и между ними нет существенной интеграции. По услугам третьих сторон включая транспортные услуги руководство считает, что Группа действует как агент в данных соглашениях. Соответственно, Группа учитывает выручку от клиентов на нетто основе. По соглашениям, где Группа действует как агент, расходы третьих сторон, включая железнодорожный тариф, исключаются как из выручки, так и из себестоимости реализации. В предыдущих периодах руководство Группы применяло суждение в отношении данного вида выручки на валовой основе. Ретроспективный пересмотренный анализ признания выручки по транспортно-экспедиционным услугам детально описан в примечании 4.

Если бы железнодорожный тариф и услуги сторонних организаций, непосредственно относящихся к данным видам услуг, были бы одновременно включены и в выручку и в себестоимость реализации, то выручка и себестоимость реализации увеличилась бы на 30,003,722 тысячи тенге за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (за год, закончившийся 31 декабря 2019: 29,036,159 тысяч тенге). Транспортно-экспедиционные услуги – это комплекс услуг, включающий перевозки грузов, их терминальную обработку, экспедиторские и логистические услуги. Выручка по транспортно-экспедиционным услугам - 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.

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

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.

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

#### ***Компоненты финансирования***

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

#### ***Резервы***

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

#### ***Вознаграждения работникам***

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

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

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

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



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

Группа признает в составе прибыли или убытка:

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

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

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

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

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Группа осуществляет платежи в размере 10% от вознаграждения работников, но не более 212,500 тенге в месяц с 1 января 2020 года по 31 декабря 2020 года (212,500 тенге в месяц с 1 января 2019 года по 31 декабря 2019 года), в качестве отчислений в Единый накопительный пенсионный фонд. Обязательные пенсионные взносы удерживаются из вознаграждения работников. Группа не имеет каких-либо других обязательств по пенсионным платежам.

#### ***Пересчет иностранных валют***

Функциональной валютой каждого из консолидируемых предприятий Группы является валюта основной экономической среды, в которой данное предприятие осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Предприятия и его дочерних предприятий и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Республики Казахстан – казахстанский тенге («тенге»). Обменные курсы тенге по отношению к другим валютам на 31 декабря 2020 года были следующими: доллар США/тенге – 420.71 тенге, евро/тенге – 516.13 тенге, российский рубль/тенге – 5.65 тенге, китайский юань/тенге – 64.49 тенге, узбекский сом/тенге – 0.0403 тенге (31 декабря 2019 года: доллар США/тенге – 381.18 тенге, евро/тенге – 426.85 тенге, российский рубль/тенге – 6.17 тенге, китайский юань/тенге – 54.56 тенге, узбекский сом/тенге – 0.0401 тенге).

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

#### ***Признание выручки от транспортно-экспедиционных услуг***

Транспортно-экспедиционные услуги – услуги, представляющие собой несколько обязанностей к исполнению, в каждой отдельной заявке покупателя, так как они являются отличимыми, идентифицируемыми и между ними нет существенной интеграции. По услугам третьих сторон включая транспортные услуги руководство считает, что Группа действует как агент в данных соглашениях.

Соответственно, в 2020 Группа пришла к выводу что необходимо учитывать выручку от клиентов на нетто основе. В предыдущих периодах Группа учитывала данный вид выручки на валовой основе в отчетном периоде, в котором предоставлялись услуги. По соглашениям, где Группа действует как агент, расходы третьих сторон, включая железнодорожный тариф, исключаются как из выручки, так и из себестоимости реализации. В предыдущих периодах руководство Группы применяло суждение в отношении данного вида выручки на валовой основе.

Группа произвела анализ и расчетным путем произвела корректировку предыдущего отчетного периода. Если бы железнодорожный тариф и услуги сторонних организаций, непосредственно относящихся к данным видам услуг, были бы одновременно включены и в выручку и в себестоимость реализации, то выручка и себестоимость реализации увеличилась бы на 30,003,722 тысячи тенге за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (за год, закончившийся 31 декабря 2019: 29,036,159 тысяч тенге).

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

##### Метод учета инвестиционной недвижимости

Руководство Группы пересмотрело учет инвестиционной недвижимости, и приняла метод учета материнской компании, как следствие единого метода учета Группы и материнской компании. В результате ретроспективного изменения в учётной политике инвестиционная недвижимость отражена в консолидированной финансовой отчетности Группы, по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение. Руководство Группы полагает что суждение, применяемое в отношении нового метода учета инвестиционной недвижимости, является достоверной и надежной оценкой активов. Группа провела анализ и отразила эффект в бухгалтерском учете в предыдущих периодах.

В тысячах казахстанских тенге	2020	2019	2018
<i>До пересмотра:</i>			
<b>Стоимость инвестиционной недвижимости на 1 января</b>	<b>4,660,671</b>	<b>4,723,055</b>	<b>5,115,167</b>
<i>Изменение в учетной политике:</i>			
- резерв	-	-	(107,557)
- нераспределённая прибыль	(59,834)	(62,384)	(284,555)
<b>Амортизационная стоимость инвестиционной недвижимости на 31 декабря</b>	<b>4,600,837</b>	<b>4,660,671</b>	<b>4,723,055</b>

##### Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа производит расчетные оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Расчетные 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, за исключением связанных с расчетными оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, и расчетные оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

##### Принцип непрерывности деятельности

Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа о непрерывности деятельности. Решение руководство основывается на финансовом положении Группы, ее текущих намерениях, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам. По состоянию на 31 декабря 2020 года краткосрочные активы Группы превысили краткосрочные обязательства на 10,185,675 тысяч тенге.

Рассматривались следующие факторы при оценке способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем:

- Группа входит в структуру крупнейшего отраслевого казахстанского предприятия АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы». Руководство и акционеры Группы не имеют ни намерения, ни необходимости в ликвидации Группы.
- Группа подготовила ежемесячный прогноз движения денежных средств за период 12 месяцев после отчетной даты, и не обнаружила дефицита в денежных средствах в любом из данных месяцев.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность не включает какие-либо корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, доходов и расходов, а также классификации отчета о финансовом положении, которые были бы необходимы в случае невозможности продолжать операционную деятельность, такие корректировки могут быть существенными.

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

##### **Обесценение нефинансовых активов**

Группа проводит анализ признаков обесценения основных средств на каждую отчетную дату. Признаки, указывающие на возможное обесценение текущей стоимости основных средств, выявляются в результате плановых инвентаризаций, проводимых перед отчетной датой, проводимых техническими службами Группы. В случае выявления любого такого признака осуществляется оценка возмещаемой стоимости актива для определения размера убытка от обесценения (если таковое имеет место). Если невозможно оценить возмещаемую сумму для отдельного актива, Группа определяет возмещаемую сумму генерирующей единицы, к которой принадлежит актив. Если возмещаемая сумма активы (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 периода.

Руководство принимает во внимание что первое полугодие 2020 года оказала негативное влияние на операционную деятельность Группы. На 31 декабря 2020 года Группа провела анализ на наличие признаков обесценения основных средств. Оценка и суждения в отношении потенциальных индикаторов, основывалась как на ожиданиях относительно будущих событий, так и на фактический известных данных, таких как прогнозные данные по объемом оказываемых услуг и тарифы по операционным направлениям.

Определение наличия признаков обесценения нефинансовых активов требует использования суждений и оценок в определении возможного технологического устаревания объектов основных средств, прекращения деятельности, остаточных сроков их полезной службы, и другие изменения условий эксплуатации. В отношении данного фактора руководство Группы провела анализ финансовых показателей. По состоянию на 31 декабря 2020 года краткосрочные активы Группы превысили краткосрочные обязательства на 10,185,675 тысяч тенге. Также, был проведен анализ производственных показателей, по результатам которого было выявлено что выручка за второе полугодие 2020 года стабилизировалась и приблизилась к показателям второго полугодия 2019 года. Снятие строгих карантинных мер в Республике Казахстан и других странах, позволило бизнес партнером осуществлять операционную детальность на прежнем уровне, однако Руководство Группы ожидает существенное наращивание оборотов со второго полугодия следующего финансового года. Исходя из ожиданий и текущей ситуации в экономике страны, Руководство Группы прогнозирует чистую прибыль на следующий финансовый год в размере на 6,662,743 тысяч тенге (2020 год: 3,768,713 тысяч тенге).

На основании проделанного анализа Руководство Группы не выявило признаков обесценению нефинансовых активов на 31 декабря 2020 года.

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

##### **Новые стандарты и интерпретации**

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты, и которые Группа 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 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).
- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).
- 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).

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

## 6 Информация по сегментам

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

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

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

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

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

Группа отслеживает множественные показатели прибыльности такие как:

- прибыль до налогообложения,
- прибыль после налогообложения и

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

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

### (в) Географическая информация

Анализ выручки по географическому расположению заказчиков:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Казахстан	22,788,509	22,279,377
Россия	9,487,026	12,486,360
Китай	2,829,846	4,666,124
США	1,316,405	942,315
Швейцария	119,500	45,835
Кыргызстан	30,831	2,930
Узбекистан	25,042	118,963
Беларусь	21,217	9,035
Германия	11,578	7,116
Латвия	6,715	136,276
Прочие страны	2,894	49,015
<b>Итого доход от реализации</b>	<b>36,639,563</b>	<b>40,743,346</b>

## 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 2020 года, приводится в таблице ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Терминаль- ное обслужи- вание	Транспорт- но-экспеди- ционные услуги	Опери- рование подвижным составом	Аренда	Нераспре- деленные результаты	Всего
Доходы от операционной деятельности	13,959,665	1,269,078	20,871,978	530,125	8,717	36,639,563
Операционные расходы	(10,255,037)	(57,942)	(17,958,465)	(154,824)	(1,698,787)	(30,125,055)
Финансовые расходы	-	-	(744,591)	-	-	(744,591)
Финансовые доходы	-	-	-	-	73,793	73,793
Прочие операционные доходы	-	-	-	299,115	-	299,115
Убыток от обесценения не финансовых активов	-	-	-	-	(507,688)	(507,688)
Убыток от обесценения финансовых активов	-	-	-	-	(985,433)	(985,433)
Доходы по курсовой разнице	-	-	-	-	489,956	489,956
Прибыль до налогообложения	3,704,628	1,211,136	2,168,922	674,416	(2,619,442)	5,139,660
Расходы по подходному налогу	-	-	-	-	(1,370,947)	(1,370,947)
<b>Прибыль за период</b>	<b>3,704,628</b>	<b>1,211,136</b>	<b>2,168,922</b>	<b>674,416</b>	<b>(3,990,389)</b>	<b>3,768,713</b>
<b>Прочий совокупный доход за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(9,205)</b>	<b>(9,205)</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>3,704,628</b>	<b>1,211,136</b>	<b>2,168,922</b>	<b>674,416</b>	<b>(3,999,594)</b>	<b>3,759,508</b>
<b>Прочая ключевая информация о сегментах</b>						
Амортизация (примечание 30)	(729,181)	-	(193,788)	-	(628,487)	(1,551,456)
Капитальные затраты	943,979	-	-	-	-	943,979
Обесценение основных средств (примечание 7)	(444,033)	-	-	-	-	(444,033)

## 7 Информация по сегментам (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Терминаль- ное обслужи- вание	Транспорт- но-экспеди- ционные услуги	Опери- рование подвижным составом	Аренда	Нераспре- деленные результаты	Всего
Доходы от операционной деятельности	13,980,928	3,547,300	22,590,211	618,889	6,018	40,743,346
Операционные расходы	(8,682,895)	(119,360)	(18,347,379)	(145,688)	(3,255,330)	(30,630,652)
Финансовые расходы	-	-	(513,671)	-	-	(513,671)
Финансовые доходы	-	-	-	-	36,037	36,037
Прочие операционные доходы	-	-	-	434,683	-	434,683
Доходы по курсовой разнице	-	-	-	-	(194,355)	(194,355)
Убыток от обесценения не финансовых активов	-	-	-	-	(5,479)	(5,479)
Убыток от обесценения финансовых активов	-	-	-	-	(45,718)	(45,718)
Прибыль до налогообложения	5,298,033	3,347,940	3,729,161	907,884	(3,458,827)	9,824,191
Расходы по подоходному налогу	-	-	-	-	(1,977,176)	(1,977,176)
<b>Прибыль за период</b>	<b>5,298,033</b>	<b>3,347,940</b>	<b>3,729,161</b>	<b>907,884</b>	<b>(5,436,003)</b>	<b>7,847,015</b>
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	-	593	593
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>5,298,033</b>	<b>3,347,940</b>	<b>3,729,161</b>	<b>907,884</b>	<b>(5,435,410)</b>	<b>7,847,608</b>
<b>Прочая ключевая информация о сегментах</b>						
Износ основных средств и нематериальных активов	(639,291)	-	(53,900)	(29,860)	(173,117)	(896,168)
Капитальные затраты	473,217	-	-	-	-	473,217
Обесценение основных средств	(5,479)	-	-	-	-	(5,479)

Акционерное Общество «Кедентранссервис» и его дочерняя организация  
Примечания к финансовой отчетности - 31 декабря 2020 года

7 Основные средства

В тысячах казахстанских тенге	Земля	Здания	Сооружения	Контейнеры	ЖД плат- формы	Локомо- тивы	Краны и погрузчики	Транс- портные средства	Прочее	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
<b>Стоимость</b>											
На 1 января 2020 г	318,967	2,114,596	6,145,030	10,020	1,724,800	48,672	5,100,106	698,710	1,818,814	1,688,986	19,668,701
Приобретения	-	-	10,790	-	7,753,872	-	147,263	-	173,254	380,960	8,466,139
Выбытия	-	(8,938)	(3,447)	(365)	-	-	(60,652)	(42,056)	(143,409)	(38,743)	(297,610)
Перевод из категории активов в форме права пользования	-	-	-	-	968,527	-	-	-	-	-	968,527
Внутренние перемещения	-	591,768	220,517	1,748	-	66,597	56,798	6,551	-	(943,979)	-
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>318,967</b>	<b>2,697,426</b>	<b>6,372,890</b>	<b>11,403</b>	<b>10,447,199</b>	<b>115,269</b>	<b>5,243,515</b>	<b>663,205</b>	<b>1,848,659</b>	<b>1,087,224</b>	<b>28,805,757</b>
<b>Накопленный износ и обесценение</b>											
На 1 января 2020 г.	-	(755,764)	(1,878,717)	(8,659)	(269,498)	(48,672)	(2,445,789)	(405,347)	(1,310,005)	(15,396)	(7,137,847)
Начислено за год износа	-	(70,460)	(168,884)	(235)	(163,521)	(2,777)	(356,620)	(63,569)	(141,760)	-	(967,826)
Резерв под обесценение	-	(34,077)	-	-	-	-	(8,876)	-	-	(401,080)	(444,033)
Выбытия	-	8,308	3,366	366	-	-	48,242	37,675	138,990	38,684	275,631
Перевод из категории активов в форме права пользования	-	-	-	-	(206,714)	-	-	-	-	-	(206,714)
Восстановление обесценения	-	-	6,915	-	-	-	14,985	-	1,241	-	23,141
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>-</b>	<b>(851,993)</b>	<b>(2,037,320)</b>	<b>(8,528)</b>	<b>(639,733)</b>	<b>(51,449)</b>	<b>(2,748,058)</b>	<b>(431,241)</b>	<b>(1,311,534)</b>	<b>(377,792)</b>	<b>(8,457,648)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>											
На 31 декабря 2020 г.	318,967	1,845,433	4,335,570	2,875	9,807,466	63,820	2,495,457	231,964	537,125	709,432	20,348,109
Эффект от пересмотра сроков службы основных средств на 1 января 2021 г.	-	21	9,367	-	-	-	42,612	13,693	8,338	-	74,031

**7 Основные средства (продолжение)**

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



## **7 Основные средства (продолжение)**

12 июня 2020 года Группой было заключено соглашение об открытии кредитной линии на сумму 6,236,160 тысяч тенге с ДБ АО «Сбербанк», заем был освоен на сумму 6,201,805 тысяч тенге (примечание 28). Таким образом, Группой на отчетную дату было приобретено 300 грузовых вагонов-платформ на общую сумму 7,753,872 тысячи тенге, в рамках инвестиционной программы. Приобретение активов финансировалось банковским займом, а также за счет свободных денежных средств Группы. В соответствии с договором залога имущества с ДБ АО «Сбербанк» все основные средства, приобретенные за счет банковского займа, будут находиться в залоге на основании отдельно заключенного Договора о залоге движимого/недвижимого имущества, балансовая стоимость которых, на отчетную дату составила 7,644,250 тысяч тенге.

Группа произвела пересмотр сроков полезной службы основных средств по состоянию на 1 января 2021 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 74,031 тысяч тенге (на 1 января 2020 г.: 22,603 тысяч тенге). По состоянию на 31 декабря 2020 года первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств составила 1,768,624 тысячи тенге (2019 г.: 1,892,651 тысяча тенге).

Крупные объекты незавершенного строительства по состоянию на 31 декабря 2020 года включают проект реконструкции перегрузочного места №7 на станции Достык на сумму 156,309 тысяч тенге, проект реконструкции грузового двора по городу Нур-Султан на сумму 282,444 тысячи тенге, разработка проекта развития грузового двора по городу Атырау и Алматы на сумму 148,196 тысяч тенге и 323,940 тысяч тенге, соответственно.

На 31 декабря 2020 года Группа признала обесценение незавершенного строительства на сумму 401,080 тысяч тенге.

## **8 Инвестиционная недвижимость**

На 31 декабря 2020 года, балансовая стоимость инвестиционной недвижимости, отраженная по амортизационной стоимости, составила 4,600,837 тысяч тенге. Группа привлекла внешнего оценщика ТОО «Оценка и Экспертиза», которая определила рыночную стоимость активов в размере 4,666,735 тысяч тенге.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2020</b>
<b>Стоимость инвестиционной недвижимости на 1 января</b>	<b>4,660,671</b>
- начисленная амортизация за период	(59,834)
<b>Амортизационная стоимость инвестиционной недвижимости на 31 декабря</b>	<b>4,600,837</b>

Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости в 2020 году составил 530,125 тысяч тенге (2019 год.: 618,889 тысяч тенге).

Одни из крупных объектов инвестиционной недвижимости является бизнес центр в городе Алматы, которое сдается в аренду Генеральному консульству США Управляющей компанией «AP Property Management», на основании договора доверительного управления недвижимым имуществом от 28 сентября 2018 года. Консульство США является арендатором недвижимости с 2021 года, срок действия договора аренды заканчивается в июле 2022 года. Ежемесячный арендный платеж за 1 квадратный метр составляет 41 долл. США. Руководство Группы с высокой вероятностью ожидает продление текущего договора аренды, в связи с заинтересованностью арендатора в продлении срока, по следующим причинам:

- экономическая нецелесообразность смены местонахождения, в связи с высокими капитальными затратами, понесенными на обустройство специальных улучшений;
- имеющиеся юридические ограничения по смене местонахождения, ввиду необходимости получения разрешений у уполномоченного органа по смене местонахождения Консульства США на территории Республики Казахстан (г. Алматы).

## 9 Активы в форме права пользования

С 1 января 2019 года аренда признается в качестве актива в форме права пользования с отражением соответствующего обязательства, начиная с даты, на которую арендуемый актив доступен для использования Группой. Движение активов в форме права пользования за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, представлено следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Земля	Здания	Транс- портные средства	ЖД плат- формы	Итого
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>102,686</b>	<b>2,702,270</b>	<b>31,426</b>	<b>792,080</b>	<b>3,628,462</b>
Поступления от модификации	-	16,054	504	-	16,558
Выбытия	(102,686)	(346,657)	(18,174)	-	(467,517)
Перевод в состав основных средств	-	-	-	(761,813)	(761,813)
Амортизация	-	(425,231)	(5,321)	(30,267)	(460,819)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>-</b>	<b>1,946,436</b>	<b>8,435</b>	<b>-</b>	<b>1,954,871</b>

Движение активов в форме права пользования за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, представлено следующим образом:

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

## 10 Нематериальные активы

Движение нематериальных активов за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, представлено следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Программное обеспечение	Прочие	Итого
<b>Стоимость</b>			
1 января 2020 г.	<b>778,057</b>	<b>1,923</b>	<b>779,980</b>
Приобретения	159,145	-	159,145
Выбытия	(121,215)	-	(121,215)
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>815,987</b>	<b>1,923</b>	<b>817,910</b>
<b>Накопленный износ и обесценение</b>			
1 января 2020 г.	<b>(604,701)</b>	<b>(1,923)</b>	<b>(606,624)</b>
Начислено за год	(62,977)	-	(62,977)
Выбытия	121,229	-	121,229
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>(546,449)</b>	<b>(1,923)</b>	<b>(548,372)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>			
На 31 декабря 2020 г.	<b>269,538</b>	-	<b>269,538</b>
На 1 января 2020 г.	<b>173,356</b>	-	<b>173,356</b>

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

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

## 11 Прочие долгосрочные активы

По состоянию на 31 декабря 2020 года прочие долгосрочные активы представлены следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Авансы, выданные на капитальные ремонты и приобретение основных средств	1,229,010	1,229,010
Заем, выданный работнику	6,240	7,647
Минус: резерв по авансам выданным	(1,229,010)	(1,229,010)
<b>Итого прочие долгосрочные активы</b>	<b>6,240</b>	<b>7,647</b>

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

В 2019 г. Группа подала заявление в арбитражный суд Брянской области о признании и приведении в исполнение в Российской Федерации решения суда города Нур-Султан. 30 августа 2019 г. арбитражный суд удовлетворил исковые требования Группы. Параллельно Группа несколько раз обращалась к Страховщику с требованием осуществить выплату страховой суммы, на которые неизменно получало отказ Страховщика.

19 марта 2020 г. решением СМЭС Алматы постановлено отказать Группе в исковых требованиях, на которые Группой подана апелляционная жалоба. 17 июня 2020 г. Коллегия по гражданским делам Алматинского городского суда отказала Группе в удовлетворении жалобы, при этом, рассмотрение жалобы произведено без участия Группы, так как секретарь судебного заседания ввел Группу в заблуждение. В этой связи, Группой подан запрос Председателю Алматинского городского суда, после получения ответа на который, Группа намеревается подать жалобу Генеральному прокурору РК с просьбой принесения протеста, также в соответствующие государственные органы на неправомерные действия должностных лиц суда.

Вместе с тем, в октябре 2019 г., Страховщик обратился в арбитражный суд с иском к НМЗ о признании договора страхования недействительным. В феврале 2020 г. Арбитражный суд Брянской области отказал Страховщику в удовлетворении иска. Страховщик подал апелляционную жалобу, рассмотрение которой было назначено на 25 августа 2020 г.

22 июля 2020 г. № 7599-20-20/5520 с Администратор судов по г. Алматы поступил ответ на жалобу, где доводы указанные в жалобе о не подключении представителя истца к судебному заседанию нашли свое подтверждение.

25 сентября 2020 г. Группа обратилась в Судебную коллегию по гражданским делам Верховного Суда РК с требованиями об отмене решения СМЭС Алматы от 19 марта 2020 г. и Постановления судебной коллегии по гражданским и административным делам Алматинского городского суда от 17 июня 2020 г.

Постановлением от 9 декабря 2020 года Верховного Суда РК, Постановление судебной коллегии по гражданским и административным делам Алматинского городского суда от 17 июня 2020 г. отменено, дело направлено на новое рассмотрение в Алматинский городской суд в ином составе судей.

## 12 Инвестиции

По состоянию на 31 декабря 2020 года инвестиции представлены 10% долей участия в акционерном капитале ЗАО «Трансевразия» и составили 2,330 тысяч тенге (31 декабря 2019: 2,330 тысяч тенге).

## 13 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Материалы	933,463	1,164,352
Топливо	48,732	57,935
Запасные части	23,296	77,117
Товары, приобретенные для продажи	2,653	1,596
Прочие	52,063	58,885
Минус: резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	(42,701)	(16,268)
<b>Итого товарно-материальные запасы</b>	<b>1,017,506</b>	<b>1,343,617</b>

Изменение резерва по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам за год, закончившийся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, представлено следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
<b>На 1 января</b>	<b>(16,268)</b>	<b>(21,252)</b>
Начислено за год	(87,508)	(1,047)
Восстановлено	712	5,991
Списано	60,363	40
<b>На 31 декабря</b>	<b>(42,701)</b>	<b>(16,268)</b>

## 14 Торговая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Торговая дебиторская задолженность	7,600,852	3,438,602
Оценочный резерв под кредитные убытки	(2,081,741)	(1,221,766)
<b>Итого торговая дебиторская задолженность на 31 декабря</b>	<b>5,519,111</b>	<b>2,216,836</b>

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

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

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

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

#### 14. Торговая дебиторская задолженность (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок
<b>Торговая дебиторская задолженность</b>			
- текущая			
- с задержкой платежа менее 30 дней	5.01%	3,106,452	(155,584)
- с задержкой платежа от 30 до 60 дней	8.14%	2,646,024	(215,312)
- с задержкой платежа от 60 до 90 дней	26.19%	54,567	(14,289)
- с задержкой платежа свыше 90 дней	40.18%-100%	1,793,809	(1,696,556)
<b>Итого торговая дебиторская задолженность (валовая балансовая стоимость)</b>		<b>7,600,852</b>	<b>-</b>
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки		-	(2,081,741)
<b>Итого торговая дебиторская задолженность (балансовая стоимость)</b>		<b>5,519,111</b>	<b>-</b>

На 31 декабря 2019 года матрица резервов представлена следующим образом:

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

#### 14. Торговая дебиторская задолженность (продолжение)

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки для торговой дебиторской задолженности согласно упрощенной модели ожидаемых кредитных убытков, произошедшие в период на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Оценочный резерв под кредитные убытки 31 декабря 2020 г.	Оценочный резерв под кредитные убытки 31 декабря 2019 г.
<b>Торговая дебиторская задолженность</b>		
Остаток на 1 января	(1,221,766)	(1,123,499)
Вновь созданные или приобретенные Восстановление	(1,166,555) 282,684	(146,535) 48,584
Итого отчисления в оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе прибыли или убытка за период	(883,871)	(97,951)
Списания	23,896	(316)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>(2,081,741)</b>	<b>(1,221,766)</b>

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года торговая дебиторская задолженность выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Тенге	5,518,609	1,581,491
Доллары США	502	616,306
Российские рубли	-	19,039
<b>Итого торговая дебиторская задолженность</b>	<b>5,519,111</b>	<b>2,216,836</b>

#### 15. Авансы выданные

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
На оказание услуг	3,295,387	288,549
На приобретение товаров	22,702	24,146
Минус: резерв по авансам выданным	(79,282)	(24,502)
<b>Итого авансы выданные</b>	<b>3,238,807</b>	<b>288,193</b>

Основная доля авансов выданных на 31 декабря 2020 года приходится на «КТЖ Грузовые перевозки» на сумму 2,865,205 тысяч тенге за перевыставляемые транспортно-экспедиционные услуги.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года изменение в резерве по авансам выданным, представлено следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
На 1 января	(24,502)	(56,346)
Начислено за год	(54,796)	(8,217)
Восстановлено	16	40,061
Списание авансов, выданных за счет ранее созданного резерва	-	-
<b>На 31 декабря</b>	<b>(79,282)</b>	<b>(24,502)</b>

## 16 Налоги к возмещению

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года налоги к возмещению включали:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
НДС	776,086	355,935
Налог на имущество	9,915	6,118
Социальный налог	4,737	1,182
Земельный налог	3,096	3,097
Налог на транспортные средства	1,689	1,682
Индивидуальный подоходный налог	263	263
Прочие	3,320	6,190
<b>Итого налоги к возмещению</b>	<b>799,106</b>	<b>374,467</b>

## 17 Прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Прочая дебиторская задолженность	45,391	43,188
Минус: резерв по сомнительным долгам	(45,391)	(43,188)
<b>Итого финансовые активы в составе прочей дебиторской задолженности</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Претензии к получению	156,400	199,417
Задолженность сотрудников	49,783	53,469
Расходы будущих периодов	35,836	57,497
Займы, предоставленные сотрудникам	1,299	1,299
Прочие	7,720	6,069
Минус: резерв по сомнительным долгам	(154,580)	(65,269)
<b>Итого прочая дебиторская задолженность</b>	<b>96,458</b>	<b>252,482</b>

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года изменения в резерве по сомнительным долгам представлены следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
На 1 января	(108,457)	(106,249)
Восстановлено	(2,255)	177
Начислено за год	(89,259)	(2,385)
<b>На 31 декабря</b>	<b>(199,971)</b>	<b>(108,457)</b>



## 18 Краткосрочные финансовые инвестиции

По состоянию на 31 декабря 2020 года краткосрочные финансовые инвестиции Группы были представлены следующими вкладами:

- в казахстанских банках с первоначальным сроком размещения более трех месяцев, но менее одного года;
- внутригрупповая финансовая помощь выданная материнской компании.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Валюта</b>	<b>Процентная ставка, %</b>	<b>Срок размещения</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»	Тенге	Не применимо	26.10.2020 г. - 26.20.2021 г. 20.09.2020 г. - 20.09.2021 г.	118,229
ДБ АО «Сбербанк России»	Тенге	5.5	20.09.2021 г.	998
<b>Итого краткосрочные финансовые инвестиции</b>				<b>119,227</b>

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

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

## 19 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Деньги на счетах в банке, в тенге	1,766,059	714,420
Деньги на счетах в банке, в долларах США	1,537,015	8,305,402
Деньги на счетах в банке, в китайских юанях	2,722	1,942
Деньги в пути	1,464	4,955
Деньги на счетах в банке, в российских рублях	690	507,871
Деньги на счетах в банке, в узбекских сомах	239	73
Деньги в кассе	218	1,422
Деньги на счетах в банке, в белорусских рублях	4	258
Оценочный резерв под кредитные убытки	<b>(380)</b>	<b>(6,099)</b>
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>3,308,031</b>	<b>9,530,244</b>

В следующей таблице представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Рейтинг	2020 г.		2019 г.	
		Остатки на банковских счетах до востребова ния	Срочные депозиты	Остатки на банковских счетах до востребова ния	Срочные депозиты
АО «Altyn Bank»	BBB- Fitch Ratings	975,670	-	974,343	1,336,072
ДБ АО «Сбербанк»	BBB- Fitch Ratings	975,213	-	234,912	-
АО «ForteBank»	B Fitch Ratings	900,043	-	949,027	1,346,518
АО «Народный Банк Казахстана»	BB+Fitch Ratings	450,165	-	2,520,606	-
ЗАО БТА Банк ЦБУ "Брестская дирекция"	Не имеется	3,290	-	307	-
Bank of China	A Fitch Ratings	2,722	-	1,942	-
ТИО Миллий Банкининг Маркази	BB- Standard&Poor's	1,090	-	155	-
Касса	Не имеется	218	-	1,422	-
АО ДБ «Альфа-Банк»	BB- Fitch Ratings	-	-	2,170,909	-
ДО АО «ВТБ Банк (Казахстан)»	BB+ Standard&Poor's	-	-	130	-
Оценочный резерв под кредитные убытки		(380)	-	(668)	(5,431)
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>		<b>3,308,031</b>	<b>-</b>	<b>6,853,085</b>	<b>2,677,159</b>

## 20 Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

В августе 2018 года Группа и АО «Qazaq Banki» заключили Соглашение о взаиморасчетах (далее «Соглашение»), в рамках которого задолженность АО «Qazaq Banki» перед Группой по депозитам погашается недвижимыми имуществом (3 жилые квартиры, 3 парковочных мест и 2 нежилых помещения коммерческого назначения) в г. Алматы. Право собственности на объекты зарегистрированы на Группу. По состоянию на 31 декабря 2020 года стоимость этих объектов составляет 397,044 тысячи тенге (31 декабря 2019 г.: 397,044 тысячи тенге). По состоянию на 31 декабря 2019 и на 31 декабря 2018 года произведена оценка рыночной стоимости этих объектов. Которая составила 397,044 тысяч тенге и 470,050 тысяч тенге соответственно.

На 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, руководство классифицировало полученные активы от АО «Qazaq Banki» как внеоборотные активы, предназначенные для продажи. Руководство Группы предпринимает план мероприятий для реализации данных активов.

## **21 Акционерный капитал**

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Группы состоял из простых акций в количестве 1,255,242 акций, номинальной стоимостью 1,000 тенге каждая.

По состоянию на 31 декабря 2020 года акции были распределены следующим образом:

<b>Акционер</b>	<b>Доля, в %</b>	<b>Количество акций</b>	<b>Тысяч тенге</b>
АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»	100%	1,255,242	1,255,242
<b>Итого Акционерный капитал</b>	<b>100%</b>	<b>1,255,242</b>	<b>1,255,242</b>

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

<b>Акционер</b>	<b>Доля, в %</b>	<b>Количество акций</b>	<b>Тысяч тенге</b>
Logistic System Management B.V. Private Limited LIA	100%	1,255,242	1,255,242
<b>Итого Акционерный капитал</b>	<b>100%</b>	<b>1,255,242</b>	<b>1,255,242</b>

22 ноября 2020 года, была осуществлена перерегистрация акций Logistic System Management B.V. Private Limited LIA., в результате которой единственным акционером Группы стал АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы».

В 2020 году объявлены дивиденды за 2018 и 2019 годы на общую сумму 5,941,663 тысячи тенге. Фактическая оплата произведена в размере 5,531,168 тысяч тенге за вычетом курсовой разницы и удержания налогов (2019 г.: объявлены дивиденды за 2017 год на общую сумму 4,145,813 тысяч тенге).

## 22 Торговая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
За услуги	1,214,421	491,790
За товары	64,095	431,327
За основные средства и нематериальные активы	169,955	77,619
<b>Итого торговая кредиторская задолженность</b>	<b>1,448,471</b>	<b>1,000,736</b>

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года торговая кредиторская задолженность выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Тенге	1,127,290	725,183
Доллары США	314,207	268,667
Российские рубли	6,966	6,098
Узбекский сом	7	100
Белорусский рубль	1	688
<b>Итого торговая кредиторская задолженность</b>	<b>1,448,471</b>	<b>1,000,736</b>

## 23 Обязательства по договорам

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Обязательства по договорам	1,868,142	453,147
<b>Итого обязательства по договорам</b>	<b>1,868,142</b>	<b>453,147</b>

## 24 Налоги к уплате

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Индивидуальный подоходный налог	22,675	22,203
Социальный налог	16,552	20,301
Прочие	2,236	3,086
<b>Итого налоги к уплате</b>	<b>41,463</b>	<b>45,590</b>

## 25 Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Резерв по неиспользованным отпускам	267,418	267,746
Резерв по выплате премий	191,755	625,862
Краткосрочные гарантийные обязательства	164,115	198,566
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	77,189	69,942
Задолженность сотрудникам	44,232	258,750
Прочая задолженность	2,708	4,010
<b>Итого прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства</b>	<b>747,417</b>	<b>1,424,876</b>

## 26 Обязательства по вознаграждениям работникам

Движение обязательств по вознаграждениям работников за период, закончившиеся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, представлены следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Общая сумма обязательств на 1 июня 2020 года	157,685	144,526
Текущая стоимость услуг	15,751	17,293
Стоимость прошлых услуг	(21,045)	(26,068)
Актuarная переоценка, признанная в прочем совокупном убытке	9,205	(741)
Актuarный убыток, признанный в прибыли и убытке за период	3,054	11,814
Расходы по процентам	14,751	-
Расходы по отмене дисконта	-	10,861
<b>Общая сумма обязательств на конец года</b>	<b>179,401</b>	<b>157,685</b>
В т.ч. обязательства, срок погашения которых наступает в течение года	16,551	17,247
Обязательства, срок погашения которых наступает после года	162,850	140,438
<b>Общая сумма обязательств на конец года</b>	<b>179,401</b>	<b>157,685</b>

## 27 Обязательства по аренде

<i>в тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2020 г.</b>		<b>31 декабря 2019 г.</b>	
	<b>Арендные платежи</b>	<b>Текущая стоимость арендных платежей</b>	<b>Арендные платежи</b>	<b>Текущая стоимость арендных платежей</b>
В течение одного года	712,689	367,705	742,502	315,636
От двух до пяти лет включительно	2,466,659	1,729,775	2,933,638	2,045,031
Свыше пяти лет	185,614	163,851	877,301	781,083
<b>Чистые обязательства</b>	<b>3,364,962</b>	<b>2,261,331</b>	<b>4,553,441</b>	<b>3,141,750</b>
За вычетом будущих финансовых затрат	(1,103,631)		(1,411,691)	
<b>Текущая стоимость арендных обязательств</b>	<b>2,261,331</b>	<b>2,261,331</b>	<b>3,141,750</b>	<b>3,141,750</b>
За вычетом суммы задолженности, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	-	(367,705)	-	(442,118)
<b>Сумма, подлежащая погашению после 12 месяцев</b>		<b>1,893,626</b>		<b>2,699,632</b>

## 27 Обязательства по аренде (продолжение)

Группа признала следующие обязательства по аренде:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Краткосрочные обязательства по аренде	367,705	442,118
Долгосрочные обязательства по аренде	1,893,626	2,699,632
<b>Итого обязательства по аренде</b>	<b>2,261,331</b>	<b>3,141,750</b>

Процентные расходы, включенные в финансовые расходы в 2020 году, составили 747,970 тысяч тенге (2019 г.: 513,671 тысяча тенге). Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде включенные в операционные расходы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Расходы, относящиеся к краткосрочной аренде	10,350,114	10,140,644
Расходы, относящиеся к договорам аренды активов с низкой стоимостью, которые не отражены выше в категории договоров краткосрочной аренды	-	-

В 10,350,114 тысяч тенге входит аренда вагонов по контракту с АО КТЗ Express и АО Казтемиртранс на сумму 10,312,998 тысяч тенге. Данные договора заключаются на один год. В последующие годы заключается новый договор, в котором могут измениться количество вагонов и сами вагоны.

## 28 Займы

По состоянию на 31 декабря 2020 года займы полученные представлены как долгосрочная часть обязательства по займу на сумму 5,064,317 тысяч тенге и краткосрочная часть обязательства по займу на сумму 911,457 тысяч тенге (31 декабря 2019: ноль).

12 июня 2020 года, Группой было заключен договор об открытии кредитной линии на сумму 6,236,160 тысяч тенге с ДБ АО «Сбербанк» на приобретение 300 единиц грузовых вагон-платформ. Фактическое освоение займа составило 6,201,805 тысяч тенге, полученного семью траншами в течение 2020 года. Вознаграждение по займу погашается ежемесячными платежами по ставке вознаграждения 12.75%. Основной долг подлежит погашению ежеквартальными платежами до полного погашения в 2027 году.

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года расходы по процентам, составили 310,226 тысяч тенге (примечание 31). На 31 декабря 2020 года, начисленные проценты по займу составили 18,599 тысяч тенге, и краткосрочная часть займа составила 892,858 тысяч тенге.

По состоянию на 31 декабря 2020 года у Группы также имеется доступная кредитная линия в кредитном учреждении в ДО АО Банк ВТБ (Казахстан) на сумму 5,500,000 тысяч тенге (соглашение на предоставление кредитной линии от 25 июня 2019 года №1/80/4-Р).

Таблица ниже отражает движение займа с момента получения до 31 декабря 2020 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Банк</b>	<b>Заём полученный</b>	<b>Реклассификация</b>	<b>Затраты по процентам по займам</b>	<b>Выплата основного долга</b>	<b>Выплата процентов</b>	<b>Баланс на 31 декабря 2020 г.</b>
Долгосрочная часть займа	ДБ АО «Сбербанк»	6,201,805	(1,137,488)	-	-	-	5,064,317
Краткосрочная часть займа	ДБ АО «Сбербанк»	-	1,137,488	-	(244,630)	-	892,858
Начисленное вознаграждение	ДБ АО «Сбербанк»	-	-	310,226	-	(291,627)	18,599
<b>Итого займы</b>		<b>6,201,805</b>	<b>-</b>	<b>310,226</b>	<b>(244,630)</b>	<b>(291,627)</b>	<b>5,975,774</b>

## 29 Доходы от операционной деятельности

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Оперирование подвижным составом	20,871,978	22,590,211
Перегруз и крепление грузов, связанных с международными перевозками	10,571,730	10,926,514
Терминальная деятельность	2,680,338	2,587,829
Транспортно-экспедиционные услуги	1,269,078	3,547,300
Аренда	530,125	618,889
Складирование и хранение грузов	695,384	454,694
Прочие доходы от операционной деятельности	20,930	17,909
<b>Итого доходы от операционной деятельности</b>	<b>36,639,563</b>	<b>40,743,346</b>

## 30 Операционные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Расходы по аренде	10,350,114	10,140,487
Услуги сторонних организаций, относящиеся к основной деятельности	6,384,654	6,945,405
Расходы на оплату труда	5,413,682	5,711,552
Работы и услуги по перевозке и обработке грузов	2,172,618	2,348,145
Амортизация	1,551,456	1,448,612
Материалы	1,216,982	1,308,631
Ремонт и обслуживание	772,136	758,130
Налоги, за исключением подоходного налога	702,123	633,340
Консультационные и информационные услуги	129,787	116,922
Восстановление резерва по юридическим претензиям	-	(54,715)
Прочие	1,431,503	1,274,143
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>30,125,055</b>	<b>30,630,652</b>

## 31 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Процентные расходы по обязательствам по аренде	418,775	513,671
Проценты по займу	310,226	-
Комиссия за предоставление кредитной линии	15,590	-
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>744,591</b>	<b>513,671</b>

## 32 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Доход от модификации аренды	48,362	-
Вознаграждения по текущим счетам	24,793	14,276
Вознаграждения по депозитам	638	21,761
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>73,793</b>	<b>36,037</b>

### 33 Прочие операционные доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Доход от доверительного управления имуществом	148,363	115,087
Доход по штрафам и претензиям	116,611	230,523
Доход по результатам инвентаризации ОС	10,790	-
Доход от проживания	9,347	9,324
Возмещение расходов	2,450	2,518
Доход от выбытия активов	2,382	-
Восстановление списанной кредиторской задолженности	(534)	(2,072)
Прибыль за вычетом бытков от переоценки инвестиционной недвижимости	-	68,025
Прочие доходы	9,706	11,278
<b>Итого прочие операционные доходы</b>	<b>299,115</b>	<b>434,683</b>

### 34 Убыток от обесценения

Таблица ниже отражает убыток от обесценения не финансовых активов за 2020 и 2019 годы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Основные средства	420,892	5,479
Товарно-материальные запасы	86,796	-
<b>Итого убыток от обесценения не финансовых активов</b>	<b>507,688</b>	<b>5,479</b>

Таблица ниже отражает убыток от обесценения финансовых активов за 2020 и 2019 годы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Резерв по сомнительной задолженности	991,150	47,714
Резерв по денежным средствам и их эквивалентам	(5,717)	(1,996)
<b>Итого убыток от обесценения финансовых активов</b>	<b>985,433</b>	<b>45,718</b>

### 35 Расход по подоходному налогу

Ставка подоходного налога в Республике Казахстан, где Группа осуществляет свою деятельность, составляла 20% в 2020 и 2019 годах.

Расходы Группы по подоходному налогу за 2020 и 2019 годы, включали:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Расходы по текущему подоходному налогу	1,032,541	2,021,315
Расходы/(Экономия) по отложенному подоходному налогу, признаваемая в прибылях и убытках	338,406	(44,139)
<b>Расход по подоходному налогу</b>	<b>1,370,947</b>	<b>1,977,176</b>



### 35 Расход по подоходному налогу (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2018</b>	<b>Отнесено на счет прибылей и убытков</b>	<b>Отнесено на счет прочего совокуп- ного дохода</b>	<b>2019</b>	<b>Отнесено на счет прибылей и убытков</b>	<b>Отнесено на счет прочего совокуп- ного дохода</b>	<b>2020</b>
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>							
Резерв по сомнительным долгам	249,190	16,010	-	265,200	191,133	-	456,333
Обязательства перед работниками	181,180	29,226	(148)	210,258	(109,218)	(9,205)	91,835
Резерв по неликвидным товарно-материальным запасам	4,250	(996)	-	3,254	5,286	-	8,540
Налоги к уплате	4,363	315	-	4,678	(760)	-	3,918
Обязательство по аренде	-	-	-	-	450,998	-	450,998
Прочие	10,943	41,053	-	51,996	95,272	-	147,268
<b>Итого актив по отложенному подоходному налогу</b>	<b>449,926</b>	<b>85,608</b>	<b>(148)</b>	<b>535,386</b>	<b>632,711</b>	<b>(9,205)</b>	<b>1,158,892</b>
<b>Налоговый эффект облагаемых временных разниц</b>							
Долгосрочные не финансовые активы	1,068,981	41,469	6,913	1,117,363	961,912	-	2,079,275
<b>Валовое обязательство по отложенному налогу</b>	<b>1,068,981</b>	<b>41,469</b>	<b>6,913</b>	<b>1,117,363</b>	<b>961,912</b>	<b>-</b>	<b>2,079,275</b>
Минус зачет с активами по отложенному налогу	(449,926)	(85,608)	148	(535,386)	(632,711)	9,205	(1,158,892)
<b>Итого обязательство по отложенному подоходному налогу</b>	<b>619,055</b>	<b>(44,139)</b>	<b>7,061</b>	<b>581,977</b>	<b>329,201</b>	<b>9,205</b>	<b>920,383</b>

### 35 Расход по подоходному налогу (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Прибыль до налогообложения	5,139,660	9,886,575
Налог по установленной ставке 20%	1,027,932	1,977,315
Корректировки на:		
Не вычитаемые расходы при определении налогооблагаемой прибыли	1,804	29,317
Изменение в оценочном резерве	114,982	-
Обесценение активов	101,538	-
Обязательства по аренде	89,850	-
Прочие	34,841	(29,456)
<b>Расход по подоходному налогу</b>	<b>1,370,947</b>	<b>1,977,176</b>

Данные за 2019 год, основаны на прибыли до налогообложения до пересмотра отчета о прибылях и убытках.

Предоплата по подоходному налогу на 31 декабря 2020 года составила 953,432 тысяч тенге ((31 декабря 2019: 485,040 тысяч тенге).

## **36 Условные и договорные обязательства**

### ***Операционная среда***

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

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

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

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

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

### ***Юридические вопросы***

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

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

Руководство считает, что разрешение всех прочих деловых вопросов не окажет существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа не имеет обязательств, инвестиционный план был выполнен в 2020 году (31 декабря 2019 г.: 71,285 тысяч тенге).

### 37 Сделки со связанными сторонами

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

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, сделки между связанными сторонами были заключены на положениях и условиях, согласованных между связанными сторонами, которые могут отличаться от рыночных положений и условий. Сделки со связанными сторонами и суммы по таким сделкам за указанный год представлены следующим образом:

Дебиторская задолженность связанных сторон по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года включала:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	46,650	991,691
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	(39,014)
<b>Итого торговая дебиторская задолженность на 31 декабря</b>	<b>46,650</b>	<b>952,677</b>

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

<i>В % от валовой стоимости</i>	Уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок
<b>Торговая дебиторская задолженность связанных сторон</b>			
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	28,586	-
- с задержкой платежа от 30 до 60 дней	-	18,064	-
- с задержкой платежа от 60 до 90 дней	-	-	-
- с задержкой платежа свыше 90 дней	-	-	-
<b>Итого торговая дебиторская задолженность связанных сторон (валовая балансовая стоимость)</b>		<b>46,650</b>	-
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки		-	-
<b>Итого торговая дебиторская задолженность по договорам с покупателями (балансовая стоимость)</b>		<b>46,650</b>	-

### 37 Сделки со связанными сторонами (продолжение)

На 31 декабря 2019 года матрица резервов представлена следующим образом:

<i>В % от валовой стоимости</i>	<b>Уровень убытков</b>	<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>Ожидаемые кредитные убытки за весь срок</b>
<b>Торговая дебиторская задолженность связанных сторон</b>			
- с задержкой платежа менее 30 дней	0.29%	779,435	(2,227)
- с задержкой платежа от 30 до 60 дней	1.16%	171,513	(1,995)
- с задержкой платежа от 60 до 90 дней	2.20%	5,046	(111)
- с задержкой платежа свыше 90 дней	4.45%-100%	35,697	(34,681)
<b>Итого торговая дебиторская задолженность связанных сторон (валовая балансовая стоимость)</b>		<b>991,69</b>	
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки		-	(39,014)
<b>Итого торговая дебиторская задолженность по договорам с покупателями (балансовая стоимость)</b>		<b>952,67</b>	-

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

На 31 декабря 2020 года изменения в оценочном резерве под кредитные убытки представлена следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Оценочный резерв под кредитные убытки</b>	<b>Итого</b>
<b>Торговая дебиторская задолженность</b>		
<b>Остаток на 1 января 2020 г.</b>	(39,014)	(39,014)
Вновь созданные или приобретенные	-	-
Восстановление	39,014	39,014
<b>Итого восстановление в оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе прибыли или убытка за период</b>		
Списания	-	-
<b>Остаток на 31 декабря 2020 г.</b>	-	-

### 37 Сделки со связанными сторонами (продолжение)

На 31 декабря 2019 года изменения в оценочном резерве под кредитные убытки для торговой дебиторской задолженности связанных сторон представлена следующим образом.:

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года торговая дебиторская задолженность связанных сторон выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Тенге	46,650	952,677
Российские рубли	-	-
Доллары США	-	-
<b>Итого торговая дебиторская задолженность связанных сторон</b>	<b>46,650</b>	<b>952,677</b>

### 37 Сделки со связанными сторонами (продолжение)

Авансы, выданные связанным сторонам на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Авансы выданные	128,236	1,542,124
<b>Итого авансы выданные связанным сторонам</b>	<b>128,236</b>	<b>1,542,124</b>

Кредиторская задолженность связанных сторон по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Торговая кредиторская задолженность	36,727	243,931
<b>Итого кредиторская задолженность связанных сторон</b>	<b>36,727</b>	<b>243,931</b>

Обязательства по договорам связанных сторон по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Обязательства по договорам	-	474,590
<b>Итого обязательства связанных сторон</b>	<b>-</b>	<b>474,590</b>

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года торговая кредиторская задолженность связанных сторон выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Тенге	36,727	232,521
Доллары США	-	9,024
Российские рубли	-	2,386
<b>Итого торговая кредиторская задолженность связанных сторон</b>	<b>36,727</b>	<b>243,931</b>

37 Сделки со связанными сторонами (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	Задолженность связанной стороны		Задолженность перед связанной стороной	
	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
<b>Наименование компании</b>				
<b>Связанные стороны, имеющие существенные остатки</b>				
ПАО «ТрансКонтейнер»		221,303		482,695
ОАО «РЖД Логистика»		-		
АО "НК «КТЖ»-Грузовые перевозки»	47,519	1,269,231		-
KTZ Express	15,085	932,671		185,055
АО «Казтеміртранс»	112,282	70,041	15,376	16,647
АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»		1,555	2,679	3,669
АО «Пассажирские перевозки»		-		-
АО «Военизированная железнодорожная охрана»		-		14,767
АО «Казтранссервис»		-		-
Прочие	-	39,014	18,672	15,688
<b>Итого связанные стороны, имеющие существенные остатки</b>	<b>174,886</b>	<b>2,533,815</b>	<b>36,727</b>	<b>718,521</b>
Резерв по сомнительным долгам		(39,014)		
<b>Итого дебиторская и кредиторская задолженности связанных сторон</b>	<b>174,886</b>	<b>2,494,801</b>	<b>36,727</b>	<b>718,521</b>

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2020 и 2019 гг.:

В тысячах казахстанских тенге	Наименование компании	Виды доходов	Доходы	
			2020 г.	2019 г.
		транспортно-экспедиционные услуги	8,584,985	20,112,551
		оперирование подвижным составом	179	276
	ПАО «ТрансКонтейнер»	прочее	3,195	2,422
		оперирование подвижным составом	2,422,558	4,035,103
		терминальная деятельность	1,184,326	2,039,894
		транспортно-экспедиционные услуги	135,639	3,592,563
		аренда	4,234	4,298
	KTZ Express	прочее	-	72
		терминальная деятельность	15,927	105,377
		Аренда	796	796
	АО "НК «КТЖ»-Грузовые перевозки»	прочее	244	-
		терминальная деятельность	-	36,661
		транспортно-экспедиционные услуги	-	7,195
	АО «Казтеміртранс»	оперирование подвижным составом	-	128
	ООО «Проектный офис ОТЛК»	терминальная деятельность	106,620	38,052
	АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»	аренда	930	1,504
	Прочие	аренда	19,518	84,423
	<b>Итого доходы - связанные стороны</b>		<b>12,479,151</b>	<b>30,061,315</b>



### 37 Сделки со связанными сторонами (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		<b>Расходы</b>	
<b>Наименование компании</b>	<b>Виды расходов</b>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
	транспортно-экспедиционные услуги	10,383,780	21,141,110
	оперирование подвижным составом	5,058,096	3,860,037
	терминальная деятельность	-	1,090,652
АО "НК «КТЖ»-Грузовые перевозки»	прочие	1,135	-
	оперирование подвижным составом	5,909,075	9,762,354
	транспортно-экспедиционные услуги	113,023	135,337
	терминальная деятельность	-	49,500
АО «Казтеміртранс»	прочие	51	-
	транспортно-экспедиционные услуги	1,125,615	3,823,055
	оперирование подвижным составом	330,369	380,500
	терминальная деятельность	-	19,727
KTZ Express	прочие	484	-
	транспортно-экспедиционные услуги	181,841	651,644
ПАО «ТрансКонтейнер»	оперирование подвижным составом	57,248	381,751
АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»	транспортно-экспедиционные услуги	16,693	29,969
АО «Военизированная железнодорожная охрана»	терминальная деятельность	-	138,113
	терминальная деятельность	-	140,576
	оперирование подвижным составом	81,894	191
Прочие	аренда	14,269	12,389
<b>Итого расходы - связанные стороны</b>		<b>23,273,573</b>	<b>41,616,905</b>

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

#### **Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы**

Ключевой управленческий персонал включает Президента, вице-президентов, советников Президента, исполнительных директоров, главного инженера, главного бухгалтера и членов Совета Директоров Группы, в количестве 28 человек по состоянию на 31 декабря 2020 года (31 декабря 2019 г.: 25 человек). Вознаграждение ключевого руководства за 2020 и 2019 годы, представлено следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Заработная плата и вознаграждение	313,712	499,531
Социальный налог	27,756	43,719
Пенсионные отчисления	22,701	23,756
Социальные отчисления	1,840	1,867
<b>Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу</b>	<b>366,009</b>	<b>568,873</b>

### 38 Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками

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

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

### *Кредитный риск*

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

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

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

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

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

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

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

Моделирование ОКУ для созданных или приобретенных обесцененных финансовых активов (РОСИ) 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Группа выполняет оценку на основе внешних рейтингов для денежных средства и их эквивалентов и краткосрочных финансовых инвестиций.

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

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

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

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

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

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

#### Принципы оценки на основе внешних рейтингов

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

#### Управление риском недостаточности капитала

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

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

#### Валютный риск

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

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

#### Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты

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

В следующей таблице отражается чувствительность Группы к 10% увеличению и уменьшению стоимости тенге по отношению к доллару США и к российскому рублю. Данная доля чувствительности, используется при составлении внутренней отчетности по валютному риску для ключевого руководства, и представляет собой оценку руководством обоснованно возможного изменения в курсах валют. Анализ чувствительности включает только неурегулированные денежные позиции в иностранной валюте и корректирует их перевод на конец периода с учетом 10% изменения тенге к доллару США и к российскому рублю в курсе обмена валют (2019 г.: 10%). В нижеприведенной таблице указано изменение финансовых активов, при усилении тенге на 10% по отношению к доллару США и к российскому рублю (2019 г.: 10%). Положительное число указывает на увеличение прибыли до налогообложения за отчетный период, а отрицательное – на уменьшение прибыли до налогообложения. При ослаблении тенге по отношению к соответствующей валюте, будет оказываться равное и противоположное влияние на прибыль до налогообложения.

В тысячах казахстанских тенге	Влияние Доллара США	
	2020 г.	2019 г.
Финансовые активы	153,744	892,171
Финансовые обязательства	(31,421)	(27,769)

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

В тысячах казахстанских тенге	Влияние Российского рубля	
	2020 г.	2019 г.
Финансовые активы	69	52,691
Финансовые обязательства	(697)	(848)

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:

В тысячах казахстанских тенге	2020 г.	2019 г.
Финансовые активы		
Доллары США	1,537,441	8,921,708
Российские рубли	690	526,910
Финансовые обязательства		
Доллары США	(314,207)	(277,691)
Российские рубли	(6,966)	(8,484)

#### **Кредитный риск**

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Группы, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Группы перед этими контрагентами. Политика Группы предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива. Группа считает, что максимальная величина ее риска равна сумме торговой дебиторской задолженности (Примечание 14), прочей дебиторской задолженности (Примечание 17) и дебиторской задолженности связанных сторон (Примечание 37) за вычетом резервов по сомнительным долгам, отраженных на отчетную дату.

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

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

Группа не выступает гарантом по обязательствам третьих сторон.

#### **Рыночный риск**

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

#### **Риск ликвидности**

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

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

#### Таблицы по риску ликвидности

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

В тысячах казахстанских тенге	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка	Менее 1 месяца	1-3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<b>31 декабря 2020 г.</b>							
Торговая и прочая кредиторская задолженность		1,398,142	44	1,175	49,110	-	1,448,471
Кредиторская задолженность связанных сторон		36,727	-	-	-	-	36,727
Обязательства по аренде	11.5%-15.4%	67,462	151,644	1,703,701	338,524	-	2,261,331
Займ	12.75%	60,554	223,214	609,089	3,590,031	1,492,886	5,975,74
		<b>1,562,885</b>	<b>374,902</b>	<b>2,313,965</b>	<b>3,977,665</b>	<b>1,492,886</b>	<b>9,722,303</b>

В тысячах казахстанских тенге	Средне- взвешенная эффективна я процентная ставка	Менее 1 месяца	1-3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<b>31 декабря 2019 г.</b>							
Торговая и прочая кредиторская задолженность		-	880,363	65,700	54,673	-	1,000,736
Кредиторская задолженность связанных сторон		-	49,952	193,815	-	164	243,931
Обязательства финансовой аренде	15.3%	71,552	167,005	644,016	3,737,788	346,973	4,967,334
		<b>1,001,867</b>	<b>426,520</b>	<b>698,689</b>	<b>3,737,952</b>	<b>346,973</b>	<b>6,212,001</b>

#### Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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.

#### ***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 Группы, 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 Группы приблизительно равна их справедливой стоимости в силу краткосрочности.

### **39 События после отчетной даты**

25 января 2021 года, заключено трехстороннее Соглашение о переводе обязательств между АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы», АО «Кедентранссервис» и АО «Казтеміртранс» о принятии АО «Кедентранссервис» обязательств от АО «Казтеміртранс» по погашению обязательств по Облигациям, путем замены эмитента по Облигациям. Сумма долга по Облигациям составляет 21,848,328 тысяч тенге. Облигации предоставлены на следующих условиях: вознаграждения – 9,25% годовых, дата погашения Облигаций 15 ноября 2024 год.

25 января 2021 года, заключено листинговое соглашение между АО «Кедентранссервис» и Astana International Exchange Limited (далее - AIX) о включении в официальный список ценных бумаг облигаций АО «Кедентранссервис», который подтверждается выданным Свидетельством №1278 о присвоении международных идентификаторов (ISIN KZX000000450).

27 января 2021 года, подписан акт приема-передачи вагонов между АО «Казтеміртранс» и АО «Кедентранссервис». В результате чего, АО «Казтеміртранс» передал 3803 фитинговых вагонов-платформ в счет погашения задолженности перед АО «Кедентранссервис», образовавшейся в результате передачи обязательств по облигациям.

27 января 2021 года, советом директоров АО «Кедентранссервис» одобрено заключение договора залога на 300 единиц фитинговых платформ между АО «Кедентранссервис» и ДБ АО «Сбербанк» в рамках договора об открытии кредитной линии.

18 февраля 2021 года подписаны акты приема-передачи имущества на основании соглашения от 26 января 2021 года между АО «Кедентранссервис» и АО «KTZ Express». Для целей частичного погашения дебиторской задолженности АО «KTZ Express» передает в собственность АО «Кедентранссервис» перегрузочные места 4А и 4Б на станции Достык, а также перегрузочный терминал контейнеров на ст. Алтынколь. Стоимость имущества с учетом НДС составляет 2,822,156 тысяч тенге.