

**Акционерное общество
«Национальная Компания «ҚазАвтоЖол»**

Финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2019 года

Содержание

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года	3
Аудиторский отчет независимых аудиторов	4-6
Отчет о финансовом положении	7-8
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Отчет об изменениях в собственном капитале	10
Отчет о движении денежных средств	11-12
Примечания к финансовой отчетности	13-61

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Акционерного общества «Национальная компания «ҚазАвтоЖол» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, была утверждена руководством Компании 19 марта 2020 г.

От имени руководства Компании:

Алипов У.Т.
Председатель Правления

19 марта 2020 года
г. Нур-Султан, Республика Казахстан

Медеубаева Г.К.
Директор департамента бухгалтерского учета – Главный бухгалтер

19 марта 2020 года
г. Нур-Султан, Республика Казахстан



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі
шектеулі серіктестік
Қазақстан, 050051 Алматы,
Достық д-лы 180,
Тел.: +7 (727) 298-08-98

Товарищество с ограниченной
ответственностью «КПМГ Аудит»
Казахстан, 050051 Алматы,
пр. Достык 180,
E-mail: company@kpmg.kz

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Руководству Акционерного общества «Национальная компания «ҚазАвтоЖол»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества «Национальная компания «ҚазАвтоЖол» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и указанным Кодексом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда 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 финансовой отчетности.

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

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

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с 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.

Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимых аудиторов:

Иманкулов А. С.

Сертифицированный аудитор

Республики Казахстан,

квалификационное свидетельство аудитора

№ МФ-0000337 от 15 апреля 2016 года

ТОО «КПМГ Аудит»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью № 0000021, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 6 декабря 2006 года

Дементьев С.А.

Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»,

действующий на основании Устава

19 марта 2020 года

*Акционерное общество «Национальная компания «ҚазАвтоЖол»
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года*

тыс. тенге	Приме- чание	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года*
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	11	1,482,190	1,531,150
Нематериальные активы		45,535	54,616
Долгосрочные авансы выданные	12	194,608,900	303,431,335
Дебиторская задолженность	15	108,804,059	14,462,371
Отложенное возмещение по расходам будущих периодов	24	77,643,588	58,420,524
Прочие долгосрочные активы	13	6,344,042	4,291,840
Итого долгосрочные активы		388,928,314	382,191,836
Краткосрочные активы			
Запасы		17,759	7,822
Краткосрочная дебиторская и прочая задолженность	15	11,983,136	6,888,812
Краткосрочные авансы выданные	12	220,193,860	66,288,845
Отложенное возмещение по расходам будущих периодов	24	10,250,586	5,100,457
Текущий подоходный налог к получению		64,686	-
Денежные средства, ограниченные в использовании	14	653,155	478,057
Денежные средства и их эквиваленты	16	3,306,638	15,361,150
Итого краткосрочные активы		246,469,820	94,125,143
Итого активы		635,398,134	476,316,979

*Акционерное общество «Национальная компания «КазАвтоЖол»
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года*

тыс. тенге	Приме- чание	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года*
Собственный капитал	17		
Уставный капитал		2,342,779	2,342,779
Капитальные резервы		636	636
Накопленный убыток		(34,295,957)	(39,846,757)
Итого собственного капитала		(31,952,542)	(37,503,342)
Обязательства			
Долгосрочные банковские займы	18	448,547,199	328,939,828
Долгосрочные гарантийные обязательства	22	2,464,989	1,385,057
Доходы будущих периодов	23	6,771,032	4,748,956
Долгосрочные авансы полученные от принципала	21	28,058,470	69,350,227
Обязательства по отложенным возмещениям	24	69,012,425	49,796,532
Отложенные налоговые обязательства	8	1,303,816	1,690,504
Долгосрочные обязательства		556,157,931	455,911,104
Кредиторская и прочая задолженность	19	8,781,814	2,070,716
Авансы полученные от принципала	21	58,921,957	42,168,220
Краткосрочные банковский займы	18	23,212,242	-
Задолженность по подоходному налогу		-	398,860
Налоги к уплате, помимо текущего подоходного налога		711,737	832,495
Краткосрочные резервы		936,698	194,949
Вознаграждения по займам к уплате	18	2,725,549	2,036,397
Обязательства по отложенным возмещениям	24	10,250,586	5,100,457
Прочие текущие обязательства	22	5,652,162	5,107,123
Краткосрочные обязательства		111,192,745	57,909,217
Итого обязательства		667,350,676	513,820,321
Итого собственного капитала и обязательств		635,398,134	476,316,979

* Компания начала применение МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного подхода. В соответствии с данным подходом сравнительная информация не пересчитывается, и суммарный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 признается в составе нераспределенной прибыли на дату первоначального применения (Примечание 2(г)).

От имени руководства Компании:

Алипов У.Т.
Председатель Правления

19 марта 2020 года
г. Нур-Султан, Республика Казахстан

Медеубаева Г.К.
Директор департамента бухгалтерского
учета – Главный бухгалтер

19 марта 2020 года
г. Нур-Султан, Республика Казахстан

тыс. тенге	Примечание	2019 г.	2018 г.*
<i>Возмещение расходов по строительству, полученных от Принципала</i>	5	254,513,190	214,574,276
<i>Возмещение расходов Компании, полученных от Принципала</i>		1,545,576	2,190,608
<i>Расходы, связанные с оказанием услуг по организации и управлению строительством</i>	5	(253,662,364)	(213,886,518)
Доход	5	2,396,402	2,878,366
Себестоимость	6	(1,545,576)	(2,190,608)
Валовая прибыль		850,826	687,758
Административные расходы	7	(1,330,961)	(1,388,981)
Убыток от обесценения торговой дебиторской задолженности и активов по договору	26	(2,029,221)	-
Прочие доходы	9	2,488,775	879,699
Прочие расходы	9	(1,027,166)	(4,369,691)
Убыток от операционной деятельности		(1,047,747)	(4,191,215)
Финансовые доходы, нетто	10	94,302	1,567,298
Нереализованный доход/(убыток) от курсовой разницы по займам		3,038,285	(34,352,989)
Доходы/(расходы) от прочих курсовых разниц, нетто		3,146,697	(374,458)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		5,231,537	(37,351,364)
Экономия/(расход) по подоходному налогу	8	319,263	(1,720,028)
Прибыль/(убыток) и общий совокупный доход за год		5,550,800	(39,071,392)

* Компания начала применение МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного подхода. В соответствии с данным подходом сравнительная информация не пересчитывается, и суммарный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 признается в составе нераспределенной прибыли на дату первоначального применения (Примечание 2(г)).

От имени руководства Компании:

Алипов У.Т.
Председатель Правления

19 марта 2020 года
г. Нур-Султан, Республика Казахстан

Медеубаева Г.К.
Директор департамента бухгалтерского учета – Главный бухгалтер

19 марта 2020 года
г. Нур-Султан, Республика Казахстан

*Акционерное общество «Национальная компания «КазАвтоЖол»
Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2019 года*

тыс. тенге	Уставный капитал	Капитальные резервы	Накопленный убыток	Итого собственного капитала
Остаток на 1 января 2018 года	2,342,779	636	(758,894)	1,584,521
Убыток и общий совокупный доход за год	-	-	(39,071,392)	(39,071,392)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала				
Выплата дивидендов (Примечание 17)	-	-	(16,471)	(16,471)
Всего операций с собственниками	-	-	(16,471)	(16,471)
Остаток на 31 декабря 2018 года*	2,342,779	636	(39,846,757)	(37,503,342)
Остаток на 1 января 2019 года*	2,342,779	636	(39,846,757)	(37,503,342)
Прибыль и общий совокупный доход за год	-	-	5,550,800	5,550,800
Остаток на 31 декабря 2019 года	2,342,779	636	(34,295,957)	(31,952,542)

* Компания начала применение МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного подхода. В соответствии с данным подходом сравнительная информация не пересчитывается, и суммарный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 признается в составе нераспределенной прибыли на дату первоначального применения (Примечание 2(г)).

От имени руководства Компании:

Алипов У.Т.
Председатель Правления

19 марта 2020 года
г. Нур-Султан, Республика Казахстан

Медеубаева Г.К.
Директор департамента бухгалтерского учета – Главный бухгалтер

19 марта 2020 года
г. Нур-Султан, Республика Казахстан

тыс. тенге	Примечание	2019 г.	2018 г.*
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		5,231,537	(37,351,364)
<i>Корректировки:</i>			
Убыток от обесценения торговой дебиторской задолженности и активов по договору	26	2,029,221	-
Расходы по созданию резерва под обесценение авансов выданных	9	-	3,866,316
Износ и амортизация	6, 7, 11	286,686	245,090
Изменение в резервах		741,749	67,584
Высвобождение дисконта по дебиторской задолженности и доходов будущих периодов	10	474,178	200,403
Процентный доход по краткосрочным депозитам и прочие финансовые доходы	10	(568,480)	(1,169,078)
Финансовые расходы	10	8,264,362	5,900,837
Нереализованный (доход)/убыток от курсовой разницы по займам		(3,038,285)	34,352,989
(Доходы)/расходы от прочих курсовых разниц, нетто		(3,146,697)	374,458
Убыток от выбытия основных средств		11,729	7,876
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале:		10,286,000	6,495,111
<i>Изменения:</i>			
Изменения в запасах		(9,937)	(2,860)
Изменения в краткосрочной и прочей дебиторской задолженности		(5,711,956)	(4,549,389)
Изменения в авансах выданных		(45,082,580)	(34,305,795)
Изменения в долгосрочной дебиторской задолженности и прочих долгосрочных активах		(91,283,433)	(14,854,555)
Изменения в кредиторской и прочей задолженности		3,039,313	3,678,702
Изменение в задолженности по договору доверительного управления	20	240,552	-
Изменения в налогах к уплате		(120,758)	313,561
Изменение в авансах полученных и прочих обязательствах		(19,780,626)	(10,632,496)
Потоки денежных средств, использованных в операционной деятельности до уплаты подоходного налога		(148,423,425)	(53,857,721)
Подоходный налог уплаченный		(530,971)	(127,849)
Проценты уплаченные		(9,084,130)	(6,299,057)
Чистый поток денежных средств, использованных в операционной деятельности		(158,038,526)	(60,284,627)

тыс. тенге	Примечание	2019 г.	2018 г.*
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Проценты полученные		214,307	188,401
Приобретение основных средств		(236,794)	(82,324)
Приобретение нематериальных активов		(3,580)	(34,130)
Изъятие депозитов, ограниченных в использовании		(175,098)	3,010,082
Чистый поток денежных средств, (использованных в)/полученных от инвестиционной деятельности		(201,165)	3,082,029
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Дивиденды выплаченные	17	-	(16,471)
Получение банковских займов	18	146,193,497	70,351,796
Чистый поток денежных средств, полученных от финансовой деятельности		146,193,497	70,335,325
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов			
		(12,046,194)	13,132,727
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов		(8,318)	167,507
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		15,361,150	2,060,916
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	16	3,306,638	15,361,150

* Компания начала применение МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного подхода. В соответствии с данным подходом сравнительная информация не пересчитывается, и суммарный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 признается в составе нераспределенной прибыли на дату первоначального применения (Примечание 2(г)).

От имени руководства Компании:

Алипов У.Т.
Председатель Правления

19 марта 2020 года
г. Нур-Султан, Республика Казахстан

Медеубаева Г.К.
Директор департамента бухгалтерского учета – Главный бухгалтер

19 марта 2020 года
г. Нур-Султан, Республика Казахстан

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане

Деятельность Акционерного общества «Национальная Компания «ҚазАвтоЖол» (далее – «Компания») преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Кроме того, в первые месяцы 2020 года вспышка коронавируса вызвала значительную волатильность на мировом рынке. Вместе с другими факторами это привело к резкому снижению цен на нефть и фондовых индексов, а также обесценению казахстанского тенге. Эти события еще больше повышают уровень неопределенности в бизнес-среде Казахстана.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

(б) Организационная структура и деятельность

Компания была создана на основании постановления Правительства Республики Казахстан от 1 февраля 2013 года №79 «О реорганизации дочернего государственного предприятия «Казахавтодор-Кокшетау» Республиканского государственного предприятия на праве хозяйственного ведения «Казахавтодор» РГУ «Комитет автомобильных дорог Министерства индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан» (далее – «КАД МИИР РК») в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Дата первичной государственной регистрации: 13 марта 2013 года, что подтверждается Свидетельством о государственной регистрации № 2934-1901-01-АО.

Акционером Компании является Правительство Республики Казахстан в лице Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан (далее – «КГИП МФ РК» или «Единственный акционер»).

Государственным органом, осуществляющим на основании соответствующего акта приема-передачи права владения и пользования 100% государственным пакетом акций Компании, является Министерство индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан (далее – «МИИР РК»).

В соответствии с уставом Компании основными видами деятельности являются:

- реализация бюджетных инвестиционных проектов по развитию сети автомобильных дорог общего пользования международного и республиканского значения на основании государственного задания;
- организация проектирования, строительства, реконструкции, ремонта и содержания автомобильных дорог общего пользования международного и республиканского значения в рамках выполнения государственного задания;
- контроль за ходом и качеством строительства, реконструкции, ремонта и содержания автомобильных дорог общего пользования международного и республиканского значения в рамках организации исполнения государственного задания;
- доверительное управление платными автомобильными дорогами;
- устранение неисправностей, препятствующих бесперебойному и безопасному проезду транспортных средств по платной автомобильной дороге;
- сбор платы за проезд по платным автомобильным дорогам; и
- иные виды деятельности, не запрещенные законодательством Республики Казахстан.

11 февраля 2016 года заключен договор о передаче в доверительное управление участка «Курты-Бурылбайтал» коридора «Центр-Юг» автомобильной дороги «Астана-Караганда-Балхаш-Курты-Капшагай-Алматы» км 2152-2295 (143 км = 81км+62км) между КГИП МФ РК, МИИР РК и Компанией для организации выполнения государственного задания по программе 233 (далее – «Программа 233»).

18 февраля 2016 года между Компанией и Европейским Банком Реконструкции и Развития подписано кредитное соглашение на сумму 103,000 тыс. долларов США, в соответствии с которым финансируется проект по реконструкции участка автомобильной дороги «Курты – Бурылбайтал» км 2214-2295.

26 октября 2016 года между Компанией и Европейским Банком Реконструкции и Развития (далее – «ЕБРР») подписано кредитное соглашение на сумму 86,000 тыс. долларов США, в соответствии с которым финансируется проект по реконструкции участка автомобильной дороги «Курты – Бурылбайтал» км 2152-2214.

31 марта 2016 года заключен договор о передаче в доверительное управление участка «Калбатау-Майкапшагай» автомобильной дороги общего пользования республиканского значения «Граница РФ (на Омск) Майкапшагай (выход на КНР)», км 906-1321; участка «Талдыкорган-Калбатау-Усть-Каменогорск» автомобильной дороги общего пользования республиканского значения «Алматы-Усть-Каменогорск», км 287-1073; автомобильной дороги общего пользования республиканского значения «Ушарал-Достык», км 0-184; автомобильной дороги общего пользования республиканского значения «Мерке-Бурылбайтал», км 7-273 между КГИП МФ РК, МИИР РК и Компанией для организации выполнения Программы 233.

21 апреля 2017 года заключен договор о передаче в доверительное управление участка автомобильной дороги «Обход г. Астана» км 0-1 и 52-53, «М-36 Граница РФ (на Екатеринбург)-Алматы, через гг. Кустанай, Астана, Караганды» км 1246-1247 между КГИП МФ РК, МИИР РК и Компанией для организации выполнения Программы 233.

В 2017 году между Компанией и Экспортно-Импортным Банком Китая (далее – «ЭксИм Банк Китая») подписаны кредитные соглашения на общую сумму 1,667,577 тыс. долларов США, в соответствии с которым будут финансироваться проекты по реконструкции участков автомобильной дороги «Калбатау-Майкапшагай», «Талдыкорган-Калбатау-Усть-Каменогорск», «Мерке-Бурылбайтал» и «Обход г. Астана».

В 2018 году между Компанией и ЭксИм Банк Китая подписано кредитное соглашение на общую сумму 727,212 тыс. долларов США, в соответствии с которым будет финансироваться проект по реконструкции участков автомобильной дороги «Караганда-Балхаш».

12 апреля 2019 года заключены договоры о передаче в доверительное управление участка «Атырау-Астрахань» км 616-833, включая северный обход г. Атырау автомобильной дороги «граница Российской Федерации (на Орск)-Актобе-Атырау-граница Российской Федерации (на Астрахань)» и участка «Капшагай-Курты» км 0-67 автомобильной дороги республиканского значения «Астана-Караганда-Балхаш-Алматы» между КГИП МФ РК, МИИР РК и Компанией для организации выполнения государственного задания по Программе 233.

6 мая 2019 года заключен договор о передаче в доверительное управление участка «Актобе-Кандыгааш» км 11-100 автомобильной дороги общего пользования республиканского значения «граница Российской Федерации (на Орск)-Актобе-Атырау-граница Российской Федерации (на Астрахань)» между КГИП МФ РК, МИИР РК и Компанией для организации выполнения государственного задания по Программе 233.

31 мая 2019 года между Компанией и ЕБРР подписано кредитное соглашение на сумму 103,790,233 тыс. тенге, в соответствии с которым финансируется проект реконструкции автомобильной дороги «граница Российской Федерации (на Орск)-Актобе-Атырау-граница Российской Федерации (на Астрахань)» км 616-833, включая северный обход г. Атырау».

19 июля 2019 года заключен договор о передаче в доверительное управление дороги республиканского значения А-30 «Подстепное-Федоровка-граница Российской Федерации» км 0-144 между КГИП МФ РК, МИИР РК и Компанией для организации выполнения государственного задания по Программе 233.

26 ноября 2019 года между Компанией и ЕБРР подписано кредитное соглашение на сумму 34,479,731 тыс. тенге, в соответствии с которым финансируется проект реконструкции коридора Центр-Юг «Астана-Караганда-Балхаш-Алматы» автомобильной дороги республиканского значения «Капшагай-Курты» км 0-67.

7 марта 2019 года в соответствии с Постановлением правительства Республики Казахстан от 7 декабря 2018 года № 808 «О реализации Закона Республики Казахстан «О республиканском бюджете на 2019 - 2021 годы» и постановлением Правительства Республики Казахстан от 30 июля 2013 года №744 «О национальном операторе по управлению автомобильными дорогами» заключен договор на ремонт и организацию содержания, направленные на улучшение качества автомобильных дорог общего пользования, между МИИР РК и Компанией для организации выполнения Программы 091.

7 марта 2019 года в соответствии с постановлением правительства Республики Казахстан от 7 декабря 2018 года №808 «О реализации Закона Республики Казахстан «О республиканском бюджете на 2019 - 2021 годы» и постановлением Правительства Республики Казахстан от 30 июля 2013 года №744 «О национальном операторе по управлению автомобильными дорогами» заключен договор на развитие автомобильных дорог на республиканском уровне между МИИР РК и Компанией для организации выполнения Программы 003.

29 мая 2019 года в соответствии с постановлением правительства Республики Казахстан от 7 декабря 2018 года №808 «О реализации Закона Республики Казахстан «О республиканском бюджете на 2019 - 2021 годы» и постановлением Правительства Республики Казахстан от 30 июля 2013 года №744 «О национальном операторе по управлению автомобильными дорогами» заключен договор оказания государственных услуг по организации строительства и реконструкции пунктов пропуска через государственную границу Республики Казахстан между МИИР РК и Компанией для организации выполнения Программы 240.

Общее количество сотрудников Компании по состоянию на 31 декабря 2019 г. составило 873 человек (2018 г.: 737 человек).

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан. Нур-Султан, район «Байконыр», ЖМ Өндіріс, ул. Өндіріс, здание 72/1.

Фактический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Нур-Султан, ул. Кунаева, 10.

2 Основы учета

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Это первый комплект годовой финансовой отчетности Компании, подготовленной с применением требований МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Изменения существенных принципов учетной политики раскрываются в Примечании 2.

(б) Допущение о непрерывности деятельности

Данная финансовая отчетность была подготовлена, исходя из допущения о том, что Компания будет придерживаться принципа непрерывной деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе её обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, чистый отток денежных средств, использованных в операционной деятельности, составил 158,038,526 тыс. тенге и по состоянию на указанную дату размер отрицательного капитала составил 31,952,542 тыс. тенге.

В соответствии с условиями договоров доверительного управления и по организации выполнения государственного задания по реконструкции автомобильных дорог в рамках Программы 233, заключенных с РГУ «Комитет автомобильных дорог Министерства индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан» (далее – «КАД»), Компания имеет право на возмещение необходимых расходов, включающих погашение основного долга, расходы по процентам и обслуживанию займа, возникающую курсовую разницу при проведении расчетов, Примечание 18.

В течение 2019 года и по состоянию на 31 декабря 2019 года Компания нарушила установленное требование (ковенант) по займам полученным от Европейского Банка Реконструкции и Развития (ЕБРР) в сумме 23,212,242 тыс. тенге в отношении финансового коэффициента, связанного с положительным капиталом.

Компания имеет право в рамках Программы 233 на возмещение необходимых расходов от КАД, включающих погашение основного долга, расходы по процентам и обслуживанию займа, возникающую курсовую разницу при проведении оплаты в рамках договоров банковских займов, Примечание 18.

Компания получила письмо от ЕБРР с отказом от прав требования досрочного погашения займов за 2019 год и по состоянию на 31 декабря 2019 года в сумме 19,878,991 тыс. тенге. Компания также находится в постоянных переговорах с ЕБРР в отношении сохранения условий графика платежей по существующему долгосрочному соглашению. В случае если переговоры с ЕБРР не будут успешными, руководство рассчитывает на поддержку собственника, в рамках договоров гарантии по займам, полученным для целей финансирования инвестиционных проектов по Программе 233 (Примечание 27), а также финансирование в рамках утвержденных договоров доверительного управления и реконструкции. Собственник способен предоставить финансовую и прочую поддержку, необходимую для продолжения Компанией непрерывной операционной деятельности в обозримом будущем, соответственно, применение принципа непрерывности деятельности для данной финансовой отчетности является обоснованным. Поэтому, данная финансовая отчетность не включает какие-либо корректировки, которые потребовались бы в том случае, если бы Компания не имела возможности продолжать непрерывную деятельность.

Компания финансируется за счет средств РГУ «Комитет автомобильных дорог Министерства индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан» (далее – «КАД МИИР РК», «Комитет»), с которым у Компании подписаны договоры на 2019 год по четырем программам: на оказание государственных услуг по организации развития инвестиционных проектов республиканского значения в сумме 100,954,248 тыс. тенге, по организации ремонтных работ на автомобильных дорогах республиканского значения в сумме 80,560,903 тыс. тенге, по организации строительства и реконструкции пунктов пропуска через государственную границу Республики Казахстан в сумме 568,614 тыс. тенге и по организации работ по управлению автомобильными дорогами общего пользования международного и республиканского значения в сумме 1,830,820 тыс. тенге. Договоры подписываются на ежегодной основе по вышеперечисленным программам.

Компания разработала долгосрочную стратегию развития на 2013 – 2022 гг., которая была утверждена Постановлением Правительства РК от 12 февраля 2018 года № 47 (далее – «Стратегия развития»).

В соответствии с программными документами автодорожной отрасли при поддержке государства на Компанию возложено:

- реализация инвестиционных проектов: «Центр – Юг», «Центр – Восток», «Центр – Запад», «Актобе – Атырау – Астрахань», «Алматы – Усть-Каменогорск», «Бейнеу – Актау»;

- развитие международных направлений по республиканской сети «Астана – Костанай – Челябинск», «Таскескен – Бахты», «Омск – Майкапшагай», «Ушарал – Достык», «Самара – Уральск – Актобе», участкам автодорог «Атырау – Актобе» и «Атырау – Актау», «Астана – Петропавловск – гр. Российской Федерации», «Бейнеу – Акжигит», «Уральск – Таскала»;
- реализация реконструкции автомобильных дорог республиканского значения: Алматы – Усть-Каменогорск, Актау – Бейнеу, Костанай – Карабутақ, Ушарал – Достык, Осиновский перевал, Таскескен – Бахты, Щучинск – Зеренда и Обход перевала Кордай;
- ремонт и организация содержания, направленные на улучшение качества автомобильных дорог общего пользования, в рамках выполнения Программы 091 и 003 в соответствии с Постановлением правительства Республики Казахстан от 7 декабря 2018 года №808 «О реализации Закона Республики Казахстан «О республиканском бюджете на 2019 - 2021 годы»;
- организация работ по капитальному, среднему, текущему ремонтам и содержанию автомобильных дорог республиканского значения;
- устройство системы сбора платности на автомобильных дорогах республиканского значения;
- развитие придорожного сервисного обслуживания;
- создание условий для участия отечественного и зарубежного капитала в инвестиционных проектах дорожного сектора.

Руководство Компании считает, что в соответствии с утвержденной Стратегией развития, а также на основании заключенных контрактов с Министерством индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан, у Компании будет достаточно средств, чтобы продолжать придерживаться принципа непрерывной деятельности в обозримом будущем.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является тенге (далее – тенге), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до ближайшей тысячи, если не указано иное.

(г) Изменение существенных принципов учетной политики

Далее представлены основные положения учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности. Положения учетной политики последовательно применялись к отчетным периодам, если не указано иное.

МСФО (IFRS) 16

Компания впервые применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года.

Компания применила МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход, в соответствии с которым суммарный эффект от первоначального применения стандарта признается в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2019 года. Соответственно, сравнительная информация, представленная за 2018 год, не пересчитывалась – т.е. она представлена в том виде, в котором она представлялась ранее в соответствии с МСФО (IAS) 17 и соответствующими разъяснениями. Кроме того, требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 16 в целом не применяются к сравнительной информации.

МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимуль» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды».

Стандарт не оказал существенного влияния на финансовую отчетность Компании по состоянию на 1 января 2019 года и 31 декабря 2019 года, ее отчет и прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату. Компания применяет МСФО (IFRS) 16 «Аренда» и внесла изменения в учетные политики в связи с применением нового стандарта с 1 января 2019 года. Информация об изменениях в учетной политике представлена более подробно в Примечании 3 (м).

Поправки к МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»

Компания начала применение поправок к МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям», выпущенных Советом по международным стандартам финансовой отчетности в рамках проекта «Ежегодные усовершенствования МСФО: цикл 2015–2017 гг.», с 1 января 2019 года и применяет их в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на эту дату или после нее. Данные поправки уточняют, что из совокупности заимствований общего назначения, используемого для расчета капитализируемых затрат по займам, исключаются только заимствования, которые привлечены специально для финансирования квалифицируемых активов, при условии, что эти активы все еще находятся в процессе разработки или строительства. Соответственно, все те заимствования, которые первоначально были привлечены в целях создания квалифицируемого актива, Компания относит к заимствованиям общего назначения, когда по существу все мероприятия, необходимые для подготовки такого актива к его назначенному использованию или к продаже, завершены. Заимствования, которые были привлечены специально для финансирования квалифицируемых активов, в настоящее время уже подготовленных к использованию в назначенных целях или к продаже (или любых активов, не являющихся квалифицируемыми), Компания относит к заимствованиям общего назначения.

Несколько других новых стандартов и поправок к стандартам вступают в силу с 1 января 2019 года, но они не оказывают существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

(д) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства использования профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений, которые влияют на применяемые принципы учетной политики и отражаемые суммы активов, обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от использованных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 2(б) – допущение о непрерывности деятельности;
- Примечание 3(к) – учет договоров доверительного управления;
- Примечание 5 – доход: определение того, что в сделке Компания действует в качестве агента, а не принципала. Учет доходов от организации строительства, реконструкции, ремонта и содержания автомобильных работ.

Информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 3(г) и Примечание 8 – признание отложенных налоговых активов: наличие будущей налогооблагаемой прибыли, против которой можно зачесть налоговые убытки, перенесенные на будущее;
- Примечание 9 – признание резерва по судебным разбирательствам и обесценение авансов выданных;
- Примечание 15 – допущения при дисконтировании суммы долгосрочной дебиторской задолженности;
- Примечание 24 – допущения при дисконтировании суммы отложенного возмещения по расходам будущих периодов.

(е) Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Компании и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов, и обязательств.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Компания применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т.е. такие как цены), либо косвенно (т.е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки. Компания признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место за год.

Дальнейшая информация о допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости, содержится в Примечании 26(б) – Справедливая стоимость и управление рисками.

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

(а) Выручка

Компания выступает в роли Агента начиная с 1 января 2018 года в части оказания услуг по организации и управлению работ по строительству автодорог в соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 15, подробное описание представлено в Примечании 5.

Выручка признается Компанией на протяжении времени по мере предоставления услуг по организации и управлению строительством и ремонту автомобильных дорог, выступая в качестве агента. Стадия завершения для определения суммы выручки, подлежащей признанию, оценивается на основе понесенных затрат Компании для выполнения объемов работ на ежемесячной основе.

Компания считает этот метод целесообразным, поскольку выставляет счет клиенту каждый месяц на основе понесенных управленческих и операционных затрат, связанных с предоставлением услуг по организации и управлению строительству и ремонту автомобильных дорог заказчику в роли агента.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, по оценке Компании, все действующие договоры содержат одно обязательство исполнения в отношении услуг по организации и управлению строительству и ремонту автомобильных дорог. Выручка в отношении данных договоров признается в той степени, в которой в высшей степени вероятно, что не произойдет значительного уменьшения суммы признанной накопительным итогом выручки. Действующие договоры не содержат значительных компонентов финансирования, так как не существует разницы между суммой обещанного возмещения и денежной ценой продажи обещанных услуг и отрезок времени между моментом исполнения обязательства и моментом, когда произведен платеж, незначительный.

Авансы, полученные для финансирования строительства дорог, и долгосрочная дебиторская задолженность, сформированная в результате исполнения обязательств по договорам с КАД, не содержат значительный компонент финансирования так как в процессе своей деятельности Компания выступает в качестве агента и признает выручку в чистой сумме возмещения, получаемое в обмен на свои услуги по организации и администрации процесса.

Комиссионные вознаграждения и возмещение прямых расходов Компании

В отношении полученных комиссионных вознаграждений, Компания пришла к выводу, что при осуществлении основных операций, связанных с осуществлением организации и управления строительством автодорог, она действует в качестве агента, Примечание 5. При этом Компания действует в качестве принципала в рамках расходов, напрямую связанных с управленческой деятельностью самой Компании, данные расходы также подлежат возмещению от КАД в рамках государственных программ на строительство автодорог.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, оценка того, действует ли Компания в качестве агента или принципала, основывается на том, имеет ли Компания контроль над товарами и услугами до их передачи покупателю или нет.

Обязанности к исполнению и политика признания выручки

Выручка оценивается на основе возмещения, указанного в договоре с покупателем. Компания признает выручку по мере выполнения услуг перед покупателем.

Признание доходов будущих периодов

Компания получает возмещение от КАД в виде денежных средств для оплаты комиссий за организацию и резервирование в рамках договоров банковских займов. Данное возмещение отражается как доходы будущих периодов и признается в составе отчета о прибылях и убытках прямолинейным методом на протяжении срока пользования банковскими займами в составе финансовых расходов.

(б) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов и расходов Компании входят:

- процентный доход;
- процентный расход.

Процентный доход и расход признаются методом эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка на дату, когда у Компании появляется право на получение выплаты.

(в) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Компании по обменным курсам на даты совершения этих операций.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированная на проценты, начисленные по эффективной ставке процента, и платежи за отчетный период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочего совокупного дохода.

(г) Подоходный налог

Расход по подоходному налогу включает в себя текущий подоходный налог и отложенный налог и отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочего совокупного дохода.

(i) Текущий налог

Текущий подоходный налог включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по подоходному налогу прошлых лет. В расчет обязательства по текущему подоходному налогу также включается величина налогового обязательства, возникшего в связи дивидендами.

(ii) Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении: временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, следующие из способа, которым Компания намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец отчетного периода.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств. При определении величины текущего и отложенного подоходного налога Компания учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке казахстанского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Компании полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий.

С течением времени в распоряжение Компании может поступать новая информация, в связи с чем у Компании может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

(д) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и накопленных убытков от обесценения.

В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Если значительные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Компания получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и ее стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

Как правило, каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Компании имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- Здания и сооружения 20-45 лет;
- Машины и оборудования 7-30 лет;
- Транспортные средства 5-24 лет;
- Компьютеры и периферийные устройства 5-8 лет;
- Офисная мебель и прочие основные средства 5-10 лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату, и корректируются в случае необходимости.

(e) Финансовые инструменты

(i) Признание и первоначальная оценка

Дебиторская задолженность первоначально признается в момент ее возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Компания вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты.

Финансовый актив (если это не дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости, а для объекта учета, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, плюс сумма затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению или выпуску. Дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

(ii) Классификация и последующая оценка

Финансовые активы

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долговых инструментов, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долевого инструментов, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы реклассифицируются после их первоначального признания, только если Компания изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все финансовые активы, на которые оказано влияние, реклассифицируются в первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Финансовые активы – оценка бизнес-модели

Компания проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству. При этом рассматривается следующая информация:

- Политики и цели, установленные для данного портфеля, а также действие указанных политик на практике. Это включает стратегию руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или ожидаемых оттоков денежных средств, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Компании.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).
- Частота, объем и сроки продаж финансовых активов в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж.

Передача финансовых активов третьим сторонам в сделках, которые не отвечают критериям прекращения признания, не рассматриваются как продажи для этой цели, и Компания продолжает признание этих активов.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли или находятся в управлении, и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы – оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Компания анализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда входит оценка того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию.

При проведении оценки Компания анализирует:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, которые могут корректировать купонную ставку, предусмотренную договором, включая условия о переменной ставке;
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия; и
- условия, которые ограничивают требования Компании денежными потоками от оговоренных активов (например, финансовые активы без права регресса).

Условие о досрочном погашении соответствует критерию SPPI в том случае, если сумма, уплаченная при досрочном погашении, представляет по существу непогашенную часть основной суммы и проценты на непогашенную часть и может включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора.

Кроме того, условие о досрочном погашении рассматривается как соответствующее данному критерию в том случае, если финансовый актив приобретает или создается с премией или дисконтом относительно указанной в договоре номинальной суммы, сумма, подлежащая выплате при досрочном погашении, по существу представляет собой указанную в договоре номинальную сумму плюс предусмотренные договором начисленные (но не выплаченные) проценты (и может также включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора); и при первоначальном признании финансового актива справедливая стоимость его условия о досрочном погашении является незначительной.

Финансовые активы – последующая оценка и прибыли и убытки

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.
---	--

Финансовые обязательства – классификация, последующая оценка и прибыли и убытки

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если оно классифицируется как предназначенное для торговли, это производный инструмент, или оно классифицируется так организацией по собственному усмотрению при первоначальном признании. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, и нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный расход, признаются в составе прибыли или убытка. Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка. Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы

Если условия финансового актива изменяются, Компания оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости.

Компания проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу. Компания проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Если потоки денежных средств значительно отличаются, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли.

При проведении данной оценки Компания руководствуется указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств по аналогии.

Компания приходит к заключению, что модификация условий является значительной на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового актива;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества актива;
- изменение условий финансового актива, приводящее к несоответствию критерию SPPI (например, добавление условия конвертации).

Если потоки денежных средств по модифицированному активу, оцениваемому по амортизированной стоимости, не отличаются значительно, то такая модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива. В этом случае Компания пересчитывает валовую балансовую стоимость финансового актива и признает сумму корректировки валовой балансовой стоимости в качестве прибыли или убытка от модификации в составе прибыли или убытка. Валовая балансовая стоимость финансового актива пересчитывается как приведенная стоимость пересмотренных или модифицированных потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу.

Понесенные затраты и комиссии корректируют балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

Финансовые обязательства

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка.

Если модификация условий (или замена финансового обязательства) не приводит к прекращению признания финансового обязательства, Компания применяет учетную политику, согласующуюся с подходом в отношении корректировки валовой балансовой стоимости финансового актива в случаях, когда модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, – т.е. Компания признает любую корректировку амортизированной стоимости финансового обязательства, возникающую в результате такой модификации (или замены финансового обязательства), в составе прибыли или убытка на дату модификации условий (или замены финансового обязательства).

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора.

Компания проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Компания приходит к заключению о том, что модификация условий является значительной, на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового обязательства;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества обязательства;
- добавление условия конвертации;
- изменение субординации финансового обязательства.

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий отражаются в учете как погашение, то понесенные затраты или комиссии признаются как часть прибыли или убытка от погашения соответствующего долгового обязательства. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий не отражаются в учете как погашение, то на сумму понесенных затрат или комиссий корректируется балансовая стоимость соответствующего обязательства, и эта корректировка амортизируется на протяжении оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

(iv) Прекращение признания

Финансовые активы

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Компания ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом.

Компания заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы. В этих случаях признание переданных активов не прекращается.

Финансовые обязательства

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Компания также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и в возникающее этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные не денежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

(v) Взаимозачет

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

(ж) Обесценение

(i) Непроизводные финансовые активы

Финансовые инструменты

Компания признает оценочные резервы под убытки в отношении ожидаемых кредитных убытков (далее, ОКУ) по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

Компания оценивает резервы под убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма признаваемого резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- Остатки по банковским счетам, по которым кредитный риск (т.е. риск наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента) не повысился существенно с момента первоначального признания.

Оценочные резервы под убытки в отношении дебиторской и прочей задолженности всегда будут оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

При оценке, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ОКУ Компания анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Это включает как количественную, так и качественную информацию и анализ, основанный на прошлом опыте Компании и обоснованной оценке кредитного качества, и включает прогнозную информацию.

Компания делает допущение, что кредитный риск по финансовому активу значительно повысился, если он просрочен более, чем на период отсрочки платежа, указанного в условиях договоров на строительство с покупателем.

Финансовый актив относится Компанией к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в случаях, когда маловероятно, что заемщик погасит свои кредитные обязательства перед Компанией в полном объеме без применения Компанией таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии).

Компания считает, что долговая ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если ее кредитный рейтинг соответствует общепринятому в мире определению рейтинга «инвестиционное качество». Компания рассматривает его равным Ваа3 или выше по оценкам рейтингового агентства Moody's или ВВВ- или выше по оценкам рейтингового агентства Standard & Poor's.

ОКУ за весь срок – это ОКУ, которые возникают в результате всех возможных событий дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента.

12-месячные ОКУ представляют собой ту часть ОКУ, которая возникает в результате событий дефолта, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты (или более короткого периода, если ожидаемый срок действия финансового инструмента меньше 12 месяцев).

Максимальный период рассматривается, когда ОКУ оцениваются за максимальный предусмотренный договором период, на протяжении которого Компания подвержена кредитному риску.

Оценка ОКУ

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности, кредитных убытков. Кредитные убытки оцениваются как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (т.е. разница между денежными потоками, причитающимися Компании в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Компания ожидает получить).

ОКУ дисконтируются по эффективной ставке процента данного финансового актива.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Компания оценивает финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости на предмет кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу.

Подтверждением кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа более, чем на 180 дней;
- реструктуризация Компанией займа или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- появление вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика; или

- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в отчете о финансовом положении

Оценочные резервы под убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, вычитаются из валовой балансовой стоимости данных активов.

Списания

Полная балансовая стоимость финансового актива списывается, когда у Компании нет оснований ожидать возмещения финансового актива в полной сумме или его части. В отношении предприятий Компания выполняет индивидуальную оценку по срокам и суммам списания исходя из обоснованных ожиданий возмещения сумм. Компания не ожидает значительного возмещения списанных сумм. Однако списанные финансовые активы могут продолжать оставаться объектом правоприменения в целях обеспечения соответствия процедурам Компании в отношении возмещения причитающихся сумм.

(ii) Нефинансовые активы

На каждую отчетную дату Компания тестирует балансовую стоимость своих материальных и нематериальных активов на предмет выявления признаков обесценения. При наличии признаков обесценения руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется, как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость актива за вычетом затрат по реализации и стоимости в использовании. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы и убыток от обесценения признается в составе прибыли или убытка за год. Убыток от обесценения, признанный по активу в предыдущие годы, восстанавливается в пределах суммы ранее признанных убытков от обесценения актива, при возникновении изменений в учетных оценках, использованных для определения стоимости актива в использовании или справедливой стоимости за вычетом затрат по реализации.

(з) Акционерный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как собственный капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала.

Выкуп, выбытие и повторное размещение уставного капитала (собственных акций)

В случае выкупа акций, признанных в качестве капитала, сумма выплаченного возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, за вычетом налогового эффекта вычитается из величины капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и представляются в составе резерва собственных акций. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, представляются в составе добавочного капитала.

(и) Авансы выданные

Авансы выданные отражаются в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Авансы выданные классифицируются как долгосрочные в соответствии с условиями договоров с подрядчиками или если авансы выданные относятся к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма авансов выданных за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Компанией.

Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансам выданным, не будут получены, балансовая стоимость авансов выданных подлежит уменьшению, и соответствующий убыток от обесценения отражается в составе прибыли или убытка.

(к) Учет договоров доверительного управления

Договор доверительного управления без реконструкции

30 мая 2013 года был заключен договор доверительного управления между КГИП МФ РК, Министерством индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан и Компанией о передаче в доверительное управление Компании участка автомобильной дороги общего пользования республиканского значения «Астана-Щучинск» (далее, «Объект») сроком на 10 лет без права последующего выкупа. Договор доверительного управления зарегистрирован в Министерстве Юстиции Республики Казахстан 1 июля 2013 года.

Доверительное управление Объектом включает взимание платы за проезд транспортных средств, содержание и текущий ремонт автомобильной дороги.

Передача объекта договора доверительного управления не влечет за собой перехода права собственности. Компания ведет учет по доверительному управлению отдельно от учета операций и событий, не связанных с доверительным управлением.

Договор не дает право Компании на получение выручки, т.к. Компания является доверительным управляющим, осуществляющим взимание платы за проезд транспортных средств, содержание и текущий ремонт автомобильной дороги от имени КГИП МФ РК. Соответственно, вся выручка в виде платы за проезд транспортных средств и соответствующие расходы представляются на нетто основе, и результат отражается либо как кредиторская задолженность перед КГИП МФ РК, либо как дебиторская задолженность от КГИП МФ РК, в зависимости от того превышает ли выручка от платы за проезд расходы Компании по содержанию данной дороги.

Договоры доверительного управления с реконструкцией

Компания имеет следующие участки автомобильных дорог в доверительном управлении «Курты-Бурылбайтал» в соответствии с договором от 11 февраля 2016 года, «Калбатау-Майкапшагай», «Талдыкорган-Калбатау-Усть-Каменогорск», «Мерке-Бурылбайтал» в соответствии с договорами от 31 марта 2016 года, «Обход г. Астана» в соответствии с договором от 21 апреля 2017 года и «Караганда-Балхаш» в соответствии с договором от 5 мая 2018 года, «Атырау-Астрахань», северный обход г.Атырау, «Капшагай-Курты» в соответствии с договорами от 12 апреля 2019 года, «Актобе-Кандыагаш» в соответствии с договором от 6 мая 2019 года, «Подстепное-Федоровка» в соответствии с договором от 19 июля 2019 года (Примечание 1 (б)).

Согласно условиям договоров доверительного управления Компания обязана осуществить организацию и управление работ по реконструкции участков автомобильных дорог, и в последующем осуществить организацию платного движения и дальнейшую эксплуатацию объектов доверительного управления. Компания имеет право на возмещение расходов, связанных с оказанием услуг по организации и управлению работ по реконструкции участков автомобильных дорог.

Компания считает себя Агентом в части оказания услуг по организации и управлению работ по реконструкции в соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 15, подробное описание представлено в Примечании 5.

В части дальнейшей эксплуатации объектов доверительного управления, договоры не предусматривают право Компании на получение выручки, т.к. Компания является доверительным управляющим, осуществляющим взимание платы за проезд транспортных средств, содержание и текущий ремонт автомобильной дороги от имени КГИП МФ РК.

Соответственно, вся выручка в виде платы за проезд транспортных средств и соответствующие расходы представляются на нетто основе, и результат отражается либо как кредиторская задолженность перед КГИП МФ РК, либо как дебиторская задолженность от КГИП МФ РК, в зависимости от того превышает ли выручка от платы за проезд расходы Компании по содержанию данной дороги.

(л) Вознаграждения работникам

Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий или участия в прибыли, признается обязательство, если у Компании есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(м) Отложенное возмещение по расходам будущих периодов и обязательства по отложенным возмещениям

Экономические выгоды от получения возмещения будущих процентных расходов по банковским займам, учитываются в размере разницы между будущими потоками возмещения процентных расходов и их справедливой стоимости при первоначальном признании, рассчитанной по действующим рыночным ставкам в рамках договоров банковских займов.

Отложенное возмещение по расходам будущих периодов признается, когда появляется достаточная уверенность, что будут выполнены все условия, необходимые для получения данного возмещения, и что возмещение будет получено.

Отложенное возмещение по расходам будущих периодов и соответствующее обязательство по отложенным возмещениям признается в прибылях и убытках на систематической основе одновременно с признанием текущих финансовых расходов по процентам в прибылях и убытках, компенсируемых КАД.

Амортизация корректировки до справедливой стоимости отложенного возмещения по расходам будущих периодов и уменьшение соответствующего обязательства по отложенным возмещениям в рамках суммы процентных расходов по банковским займам за год, отражаются в финансовых доходах, в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год.

(н) Аренда

Учетная политика, применимая с 1 января 2019 года

В момент заключения договора Компания оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды.

Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. Чтобы оценить, передается ли право контролировать использование идентифицированного актива по этому договору, Компания применяет определение аренды согласно МСФО (IFRS) 16.

Эта учетная политика применяется к договорам, которые заключались 1 января 2019 года или позднее.

(i) Компания как арендатор

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Компания распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе его относительной цены обособленной сделки. Однако применительно к некоторым договорам аренды объектов недвижимости Компания приняла решение не выделять компоненты, не являющиеся арендой, и учитывать компоненты аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, в качестве одного компонента аренды.

Компания признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, составляющей первоначальную величину обязательства по аренде с корректировкой на величину арендных платежей, сделанных на дату начала аренды или до такой даты, увеличенную на понесенные первоначальные прямые затраты и оценочную величину затрат, которые возникнут при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении базового актива или участка, на котором он располагается, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

При последующем учете актив в форме права пользования амортизируется линейным методом, начиная с даты начала аренды и до окончания срока аренды, за исключением случаев, когда согласно договору аренды право собственности на базовый актив передается Компании до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает исполнение Компанией опциона на покупку. В таких случаях актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива, который определяется с использованием подхода, применяющегося для основных средств. В дополнение к этому стоимость актива в форме права пользования периодически снижается на величину убытков от обесценения при его наличии, а также корректируется при проведении определенных переоценок обязательства по аренде.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, не уплаченных на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если такая ставка не может быть легко определена, с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Компанией. Как правило, Компания использует свою ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве ставки дисконтирования.

Компания определяет свою ставку привлечения дополнительных заемных средств исходя из процентных ставок из различных внешних источников и производит определенные корректировки, чтобы учесть условия аренды и вид арендуемого актива.

Арендные платежи, включаемые в оценку обязательства по аренде, включают:

- фиксированные платежи, включая по существу фиксированные платежи;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантии ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, арендные платежи в течение дополнительного периода аренды, возникающего ввиду наличия опциона на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит данный опцион продление аренды, и штрафы за досрочное прекращение аренды, за исключением случаев, когда имеется достаточная уверенность в том, что Компания не будет прекращать аренду досрочно.

Обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Оно переоценивается в случае, если изменяются будущие арендные платежи ввиду изменения индекса или ставки, если меняется сделанная Компанией оценка суммы, подлежащей выплате по гарантии ликвидационной стоимости, если Компания изменяет оценку того, будет ли она исполнять опцион на покупку, опцион на продление аренды или на ее прекращение, или если пересматривается арендный платеж, являющийся по существу фиксированным.

Когда обязательство по аренде пересматривается таким образом, соответствующая корректировка производится в отношении балансовой стоимости актива в форме права пользования или относится на прибыль или убыток, если балансовая стоимость актива в форме права пользования ранее была уменьшена до нуля.

Компания представляет активы в форме права пользования, которые не отвечают определению инвестиционной недвижимости, в составе статьи «основные средства», а обязательства по аренде – в составе статьи «кредиты и займы» в отчете о финансовом положении.

Компания приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде применительно к договорам аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочным договорам аренды, включая ИТ-оборудование. Компания признает арендные платежи, осуществляемые в соответствии с такими договорами, в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

(ii) Компания как арендодатель

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Компания распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе существующих для них относительных цен обособленной сделки.

В случаях, когда Компания является арендодателем, на дату начала арендных отношений она определяет, является ли каждый из договоров финансовой арендой или операционной арендой.

Для того, чтобы классифицировать договор аренды, Компания проводит общую оценку того, передает ли договор аренды практически все риски и выгоды, связанные с владением базовым активом. Если это имеет место, тогда договор аренды является финансовой арендой; в противном случае договор является операционной арендой. В рамках данной оценки Компания рассматривает определенные индикаторы, в частности, составляет ли срок аренды значительную часть срока экономического использования актива.

В случаях, когда Компания является промежуточным арендодателем, главный договор аренды и договор субаренды учитываются отдельно. Компания определяет классификацию договора субаренды на основании актива в форме права пользования, а не на основании базового актива. Если главный договор аренды является краткосрочным, в отношении которого Компания применяет исключение, описанное выше, договор субаренды классифицируется как операционная аренда.

Если соглашение содержит компонент аренды и компонент, не являющийся арендой, Компания применяет МСФО (IFRS) 15, чтобы распределить возмещение по договору.

Компания применяет требования МСФО (IFRS) 9 в отношении прекращения признания и обесценения по отношению к чистой инвестиции в аренду. Кроме того, Компания регулярно анализирует расчетные величины негарантированной ликвидационной стоимости, использованные в расчете валовой инвестиции в аренду, на предмет необходимости изменения.

Компания признает арендные платежи, полученные по договорам операционной аренды, в качестве дохода линейным методом в течение срока аренды в составе статьи «Прочая выручка».

Как правило, учетная политика, применявшаяся Компанией в качестве арендодателя в сравнительном периоде не отличалась от требований МСФО (IAS) 16, за исключением классификации договоров субаренды, заключенных в течение текущего отчетного периода, как финансовой аренды.

Учетная политика, применявшаяся до 1 января 2019 года

По договорам, заключенным до 1 января 2019 года, Компания определила, является ли данное соглашение в целом арендой или содержит элемент аренды, на основании оценки:

- зависело ли исполнение соглашения от использования какого-либо конкретного актива или активов; и
- передается ли в рамках этого соглашения право пользования активом. Соглашение передало право пользования активом, если выполнялось любое из следующих условий:
 - покупатель имел возможность или право управлять этим активом, в то же время получая или контролируя продукцию, произведенную данным активом, в объеме, превышающем незначительный;
 - покупатель имеет возможность или право контролировать физический доступ к активу, получая при этом или контролируя продукцию, произведенную данным активом, в объеме, превышающем незначительный;
 - факты и обстоятельства указывали на низкую вероятность того, что другие стороны получают продукцию в объеме, превышающем незначительный, и при этом цена за единицу продукции не зафиксирована в договоре как сумма за единицу продукции и не равна текущей рыночной цене за единицу продукции.

(i) Компания как арендатор

В сравнительном периоде Компания как арендатор классифицировала договоры аренды, в соответствии с которыми передавались практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, как финансовую аренду. В этом случае арендованные активы первоначально оценивались по наименьшей из величин: по справедливой стоимости или по приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Минимальными арендными платежами являлись платежи на протяжении срока аренды, которые требовались от арендатора, за исключением условной арендной платы. После первоначального признания активы учитывались в соответствии с учетной политикой, применимой к подобным активам.

Активы, полученные в аренду по остальным договорам, классифицированным как операционная аренда, не признавались в отчете о финансовом положении Компании. Платежи по операционной аренде признавались в составе прибыли или убытка линейным методом в течение срока аренды. Стимулирующие выплаты, полученные в рамках договоров аренды, признавались как неотъемлемая часть общего расхода по аренде в течение срока аренды.

(ii) Компания как арендодатель

Когда Компания действовала в качестве арендодателя, на дату начала арендных отношений она определяла, является ли каждый из договоров аренды финансовой или операционной арендой.

Чтобы классифицировать аренду, Компания делала общую оценку того, передавались ли в результате аренды практически все риски и выгоды, связанные с владением активом. В таком случае аренда классифицировалась как финансовая; в иных случаях аренда являлась операционной. В рамках данной оценки Компания рассматривала определенные индикаторы, в частности, составляет ли срок аренды значительную часть срока экономического использования актива.

4 Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2019 года, с возможностью их досрочного применения. При подготовке, данной финансовой отчетности Компания не осуществляла досрочное применение новых стандартов или поправок к стандартам.

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Компании.

- *Поправки к ссылкам на Концептуальные основы финансовой отчетности в стандартах МСФО.*
- *Определение бизнеса (поправки к МСФО (IFRS) 3).*
- *Определение понятия «значительный» (поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8).*
- *МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».*

5 Доход и доход от комиссионных вознаграждений

Компания получает выручку от оказания услуг по развитию сетей автодорог общего пользования (управления строительства, реконструкции, ремонта и содержания автомобильных работ).

В соответствии с анализом согласно МСФО (IFRS) 15, проведенным Компанией в рамках договоров по государственной программе 233, а также договоров о выполнении государственного задания по программе 003 и программе 091, Компания является агентом между МИИР РК (заказчик) в лице РГУ «Комитет автомобильных дорог Министерства индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан» и подрядчиками (фактический исполнитель) и признает сумму комиссионных вознаграждений, полученных за организацию строительных работ по договору. Данный анализ является областью существенного суждения Руководства Компании, которое основано на допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. В течение 2019 года комиссионное вознаграждение по договору представлено возмещением управленческих расходов за год.

При решении вопроса о том, каким образом следует разграничивать действия в качестве агента и принципала, руководство исходило из следующих факторов:

- Компания со стопроцентным участием государства в уставном капитале была создана с целью создания эффективной инфраструктуры Республики Казахстан, в том числе через развитие транспортно-логистической системы. Компания определена Национальным оператором по управлению автомобильными дорогами и на данный момент оказывает содействие государству в реализации проектов реконструкции автомобильных дорог;
- Фактический исполнитель выступает гарантом исполнения всех обязательств по договору перед заказчиком, Компания не имеет собственных средств для обеспечения исполнения договора в случае дефолта подрядчика;
- Компания не располагает достаточными ресурсами для предоставления непосредственно услуг по реконструкции автомобильных дорог заказчику;
- Компания не может менять цену продажи услуг;
- Компания получает компенсацию на основе актов оказанных услуг, включающих возмещение управленческих и операционных расходов за период;

- Компания не может влиять на стоимость передаваемых фактическим исполнителем услуг, при этом Компания участвует в разработке технико-экономического обоснование и проектно-сметной документации, а также выбор подрядной организации осуществляется Компанией без привлечения заказчика; и
- Возмещение работ, выполненных подрядными организациями, должно быть передано Компанией в полном объеме.

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, Компания признала доход от комиссионных вознаграждений в размере 850,826 тыс. тенге.

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Возмещение расходов по строительству, полученных от Принципала	254,513,190	214,574,276
Возмещение расходов Компании, полученных от Принципала	1,545,576	2,190,608
Расходы, связанные с оказанием услуг по организации и управлению строительством	(253,662,364)	(213,886,518)
Доход	2,396,402	2,878,366
Себестоимость	(1,545,576)	(2,190,608)
Итого доход по договорам с покупателями	850,826	687,758

Задолженность перед РГУ «Комитетом автомобильных дорог Министерства индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан» (далее – Принципал).

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Задолженность перед Принципалом на начало периода (Примечания 15, 21 и 23)	95,032,727	124,042,872
Финансирование, полученное в течение периода		
Целевое финансирование от Принципала на строительство и реконструкцию дорог	142,766,955	194,053,796
Итого финансирование полученное	237,799,682	318,096,668
Финансирование, использованное в отчетном периоде		
- Расходы* Принципала на строительство и реконструкцию	(253,662,364)	(213,886,518)
- Возмещение расходов Компании, полученных от Принципала	(1,545,576)	(2,190,608)
- Расходы* Компании на содержание аппарата	(850,826)	(687,758)
- Финансовые расходы	(8,264,362)	(6,299,057)
Итого финансирование, использованное в отчетном периоде	(264,323,128)	(223,063,941)
Задолженность (от)/перед Принципалом на конец отчетного периода (Примечания 15, 21 и 23)	(26,523,446)	95,032,727

* Расходы, понесенные от лица принципала указанные выше, включали следующее:

	2019 г.	2018 г.
Сумма выставленных счетов по программе 003, 091 и подпрограмме 100	159,308,274	200,951,843
Сумма выставленных счетов по программе 233, за минусом финансовых расходов	95,115,831	14,235,743
Сумма выставленных счетов по программе 091 и подпрограмме 102	1,634,661	1,577,298
	256,058,766	216,764,884

Единственным покупателем услуг Компании является РГУ «Комитет автомобильных дорог Министерства индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан».

Географическим рынком, в рамках которого Компания осуществляет свою деятельность, является Республика Казахстан.

Компания выполняла данные услуги в рамках государственных заданий по организации работ по реализации инвестиционных проектов республиканского значения, а также по организации выполнения ремонтных работ на автомобильных дорогах республиканского значения.

6 Себестоимость

тыс. тенге	2019 г.*	2018 г.*
Заработная плата	923,965	1,424,369
Износ и амортизация	207,356	215,220
Социальный налог и социальные отчисления	71,516	75,570
Сырье и материалы	23,765	214,289
Прочее	318,974	261,160
	1,545,576	2,190,608

* Сумма расходов, связанных со строительными работами автодорог, понесенных от лица принципала, раскрыта в Примечании 5.

7 Административные расходы

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Заработная плата и соответствующие налоговые отчисления	861,493	958,473
Расходы на аренду	92,615	155,649
Износ и амортизация	79,330	29,870
Социальный налог и социальные отчисления	66,681	70,861
Командировочные расходы	49,594	44,541
Материалы	22,158	12,219
Услуги консультантов	17,876	27,123
Услуги связи	9,722	8,231
Коммунальные услуги	6,150	5,823
Банковские услуги	4,716	4,302
Налоги кроме подоходного налога	3,674	5,970
Прочее	116,952	65,919
	1,330,961	1,388,981

8 Расходы по подоходному налогу

(а) Налоговая ставка

Применимая налоговая ставка для Компании составляет 20%, которая представляет собой ставку подоходного налога в 2019 году (в 2018 году: 20%) для казахстанских компаний.

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Расход по текущему подоходному налогу		
Отчетный год	-	-
Доначисление за предыдущие периоды	(67,425)	(114,544)
Расход по отложенному подоходному налогу		
Возникновение и восстановление временных разниц	386,688	(1,605,484)
Итого экономия/(расход) по подоходному налогу	319,263	(1,720,028)

(б) Расчет эффективной ставки по подоходному налогу:

	2019 г.		2018 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль/(убыток) до налогообложения	5,231,537	100	(37,351,364)	100
(Расход)/экономия по корпоративному подоходному налогу по законодательно установленной ставке 20%	(1,046,307)	(20)	7,470,273	(20)
Изменения в резерве по перенесенным налоговым убыткам	1,370,751	26	(8,595,396)	23
Прочие постоянные разницы, связанные с основными средствами по договору доверительного управления и расходами по курсовой разнице	(41,573)	(1)	32,019	-
Невычитаемые расходы	36,394	1	(626,924)	2
	319,263	6	(1,720,028)	5

(в) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующему:

тыс. тенге	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.
Доходы будущих периодов	1,354,206	949,791	-	-	1,354,206	949,791
Резервы	501,153	38,990	-	-	501,153	38,990
Обязательства по отложенным возмещениям	15,852,602	10,979,398	-	-	15,852,602	10,979,398
Отложенное возмещение по расходам будущих периодов	-	-	(17,578,835)	(12,704,196)	(17,578,835)	(12,704,196)
Основные средства и нематериальные активы	-	-	(164,134)	(151,923)	(164,134)	(151,923)
Расходы за финансирование к возмещению	-	-	(1,268,808)	(802,564)	(1,268,808)	(802,564)
Налоговые активы/(обязательства)	17,707,961	11,968,179	(19,011,777)	(13,658,683)	(1,303,816)	(1,690,504)

(г) Изменение остатка отложенного налога

тыс. тенге	Признаны в составе прибыли или убытка за период		
	1 января 2019 года		31 декабря 2019 года
Основные средства и нематериальные активы	(151,923)	(12,211)	(164,134)
Резервы	38,990	462,163	501,153
Обязательства по отложенным возмещениям	10,979,398	4,873,204	15,852,602
Отложенное возмещение по расходам будущих периодов	(12,704,196)	(4,874,639)	(17,578,835)
Доходы будущих периодов	949,791	404,415	1,354,206
Расходы за финансирование к возмещению	(802,564)	(466,244)	(1,268,808)
	(1,690,504)	386,688	(1,303,816)

тыс. тенге	Признаны в составе прибыли или убытка за период		
	1 января 2018 года		31 декабря 2018 года
Основные средства и нематериальные активы	(151,101)	(822)	(151,923)
Резервы	25,473	13,517	38,990
Обязательства по отложенным возмещениям	8,827,684	2,151,714	10,979,398
Отложенное возмещение по расходам будущих периодов	(8,827,684)	(3,876,512)	(12,704,196)
Доходы будущих периодов	431,858	517,933	949,791
Расходы за финансирование к возмещению	(391,250)	(411,314)	(802,564)
	(85,020)	(1,605,484)	(1,690,504)

(д) Непризнанные отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении следующих статей:

тыс. тенге	2019		2018	
Налоговые убытки	7,106,690		8,595,396	
	7,106,690		8,595,396	

Срок зачета налоговых убытков истекает в 2029 году. Согласно действующему налоговому законодательству, срок действия вычитаемых временных разниц не ограничен. В отношении данных статей не были признаны отложенные налоговые активы в связи с тем, что получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой Компания могла бы использовать эти налоговые выгоды, не является вероятным.

9 Прочие доходы и расходы

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Прочие доходы		
Доходы от восстановления ранее созданного резерва	1,279,610	-
Доходы по штрафам и пеням	707,308	627,723
Доходы от взыскания неустойки за неисполнение тендерных заявок	110,496	-
Доходы от списания кредиторской задолженности	44,537	64,370
Прочие доходы	346,824	187,606
Итого прочих доходов	2,488,775	879,699
Прочие расходы		
Расходы по созданию резерва по судебным разбирательствам	(686,011)	-
Штрафы, пени в бюджет	(110,920)	(469,548)
Расходы по созданию резерва под обесценение авансов выданных и списанию безнадежных требований	(3,109)	(3,866,316)
Расходы по выбытию основных средств	-	(151)
Прочие расходы	(227,126)	(33,676)
Итого прочих расходов	(1,027,166)	(4,369,691)

Доходы по штрафам и пеням представлены начисленными штрафами и пенями за нарушение условий договоров, взысканием обеспечений исполнения договоров.

ТОО «Комстроймонтаж», в соответствии с условиями договоров №31 от 24 марта 2017 года и №32 от 24 марта 2017 года, внесло обеспечение исполнения договоров в виде банковских гарантий в сумме 67,094 тыс. тенге и 66,099 тыс. тенге, а также обеспечение возврата аванса в виде банковских гарантий в сумме 670,940 тыс. тенге и 660,986 тыс. тенге по двум договорам, соответственно. Гарантом по гарантийным обязательствам выступил АО «Нурбанк». ТОО «Комстроймонтаж» не выполнил работы в установленные договорами сроки, в связи с чем в 2018 году Компания признала резерв под обесценение авансов выданных ТОО «Комстроймонтаж» в размере 1,382,635 тыс. тенге. В соответствии с постановлением Суда г. Нур-Султан от 2 октября 2019 года АО «Нурбанк» выплатил гарантийные обязательства в сумме 1,279,610 тыс. тенге, в связи с чем Компания признала доход от восстановления ранее созданного резерва по авансам выданным ТОО «Комстроймонтаж» на эту сумму.

В 2015-2016 годы Компания выдала авансы подрядчику, компании «Дена Рахсаз Констракшн» Представительство АОЗТ» в размере 3,395,769 тыс. тенге, на работы по реконструкции автодорог общего пользования. Услуги не были оказаны подрядчиком в договорные сроки. Компания обратилась в суд с требованием о расторжении договоров с подрядчиком и возврате авансов выданных. В 2018 году руководство Компании приняло решение начислить резерв под обесценение на 100% от величины данных авансов.

В 2019 году ТОО «ALER Logistics» обратилось в Специализированный межрайонный экономический суд (СМЭС) г. Алматы с просьбой удовлетворить иски о взыскании убытков в размере 814,684 тыс. тенге. В соответствии с решением СМЭС г. Алматы от 21 августа 2019 года, были частично удовлетворены иски о взыскании убытков ТОО «ALER Logistics» к Компании о взыскании убытков на общую сумму 686,011 тыс. тенге. Компания подала апелляционную жалобу в Алматинский городской суд. Постановлением судебной коллегии по гражданским делам Алматинского городского суда от 25 декабря 2019 года апелляционная жалоба оставлена без удовлетворения.

В январе 2020 года Компания подала ходатайство в Верховный Суд Республики Казахстан о пересмотре решения специализированного межрайонного экономического суда г. Алматы от 21 августа 2019 года и постановления судебной коллегии по гражданским делам Алматинского городского суда от 25 декабря 2019 года. Руководство Компании оценило выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, как вероятное и приняло решение начислить резерв на 100% от величины суммы, присужденной решением суда.

10 Финансовые доходы и расходы

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Финансовые доходы		
Процентные доходы	214,307	188,401
Прочие финансовые доходы	354,173	980,677
Итого финансовых доходов	568,480	1,169,078
Финансовые расходы		
Процентные расходы	(8,264,362)	(5,700,434)
Возмещение расходов по займам* (Примечание 5)	8,264,362	6,299,057
Прочие финансовые расходы	(474,178)	(200,403)
Итого финансовых доходов/(расходов)	(474,178)	398,220
	94,302	1,567,298

* В 2017 году Компания получила банковские займы для целей финансирования инвестиционных проектов по Программе 233 (Примечания 1, 18). В соответствии с условиями договоров доверительного управления Компания имеет право на возмещение необходимых расходов по доверительному управлению, включающих погашение основного долга, расходы по процентам и обслуживанию займа, возникающую курсовую разницу при проведении оплаты. Компания признает возмещение к получению методом начисления в момент понесения расходов через уменьшение соответствующей статьи расходов.

11 Основные средства

тыс. тенге	Земля	Здания и сооружения	Машины	Оборудование	Транспортные средства	Компьютерные периферийные устройства	Офисная мебель и прочие основные средства	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>								
Остаток на 31 декабря 2017 года	35,646	467,111	1,550,411	135,076	169,744	88,230	50,547	2,496,765
Поступления	-	-	4,384	3,831	15,939	33,032	25,138	82,324
Выбытие	-	-	-	(1,137)	(4,582)	(5,373)	(5,492)	(16,584)
Остаток на 31 декабря 2018 года	35,646	467,111	1,554,795	137,770	181,101	115,889	70,193	2,562,505
Поступления	-	-	37,294	6,572	151,718	34,156	7,054	236,794
Выбытие	-	-	-	-	(21,943)	(4,371)	(3,868)	(30,182)
Остаток на 31 декабря 2019 года	35,646	467,111	1,592,089	144,342	310,876	145,674	73,379	2,769,117
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>								
Остаток на 31 декабря 2017 года	-	(93,223)	(493,671)	(38,848)	(103,328)	(47,685)	(25,268)	(802,023)
Начислено	-	(18,029)	(147,739)	(24,363)	(20,182)	(17,382)	(10,345)	(238,040)
Выбытие	-	-	-	1,136	4,482	1,211	1,879	8,708
Остаток на 31 декабря 2018 года	-	(111,252)	(641,410)	(62,075)	(119,028)	(63,856)	(33,734)	(1,031,355)
Начислено	-	(18,029)	(168,407)	(24,546)	(32,493)	(20,016)	(10,534)	(274,025)
Выбытие	-	-	-	-	17,437	(269)	1,285	18,453
Остаток на 31 декабря 2019 года	-	(129,281)	(809,817)	(86,621)	(134,084)	(84,141)	(42,983)	(1,286,927)
<i>Балансовая стоимость</i>								
На 1 января 2018 года	35,646	373,888	1,056,740	96,228	66,416	40,545	25,279	1,694,742
На 31 декабря 2018 года	35,646	355,859	913,385	75,695	62,073	52,033	36,459	1,531,150
На 31 декабря 2019 года	35,646	337,830	782,272	57,721	176,792	61,533	30,396	1,482,190

По состоянию на 31 декабря 2019 года первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств составила 22,055 тыс. тенге (2018 г.: 109,730 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. Компания не имела основных средства в залоге. Амортизационные отчисления в размере 207,860 тыс. тенге (2018 г.: 208,170 тыс. тенге) были отражены в составе себестоимости, в размере 66,165 тыс. тенге (2018 г.: 29,870 тыс. тенге) – в составе административных расходов.

12 Авансы выданные

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. авансы выданные представлены следующим образом:

тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Долгосрочные авансы выданные по программам 003 и 091	98,791,771	172,343,013
Долгосрочные авансы выданные по программе 233	95,817,129	131,088,322
Итого долгосрочных авансов выданных	194,608,900	303,431,335
Краткосрочные авансы выданные по программе 233	146,354,824	30,675,149
Краткосрочные авансы выданные по программам 003 и 091 за минусом резерва под обесценение авансов выданных (Примечание 9)	77,732,405 (3,893,369)	39,410,785 (3,797,089)
Итого краткосрочных авансов выданных	220,193,860	66,288,845
	414,802,760	369,720,180

Авансы выданные представлены суммами, оплаченными поставщикам услуг за реконструкцию, озеленение, содержание, текущий и капитальный ремонт дорог. В течение 2019 и 2018 гг. Компания выдала долгосрочные авансы поставщикам за работы и услуги, со сроком исполнения более года.

В 2015-2016 годы Компания выдала авансы подрядчику, компании «Дена Рахсаз Констракшн» Представительство АОЗТ» в размере 3,395,769 тыс. тенге, на работы по реконструкции автодорог общего пользования. Услуги не были оказаны подрядчиком в договорные сроки. Компания обратилась в суд с требованием о расторжении договоров с подрядчиком и возврате авансов выданных. В 2018 году руководство Компании приняло решение начислить резерв под обесценение на 100% от величины данных авансов.

13 Прочие долгосрочные активы

тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Расходы по финансированию	6,049,855	3,954,610
Обеспеченные долговые обязательства ДСФК (Примечание 9)	271,339	305,340
Прочие долгосрочные активы	22,848	31,890
Итого	6,344,042	4,291,840

Расходы по финансированию представлены понесенными затратами по финансированию КАД МИИР РК оплаты комиссий и являющимися частью эффективной процентной ставки по займам, полученным для целей финансирования инвестиционных проектов по Программе 233, возмещение которых предусмотрено договорами доверительного управления с КГИП МФ РК (Примечания 10, 18).

По состоянию на 29 декабря 2017 года, Компания имела остатки на расчетном счете в АО «Bank RBK» на сумму 2,300,853 тысяч тенге. В декабре 2017 года, требование по данному счету было реструктурировано в соответствии с условиями Рамочного соглашения от 7 ноября 2017 года, заключенного между Правительством Республики Казахстан, АО «ФНБ «Самрук-Казына», АО «НУХ «Байтерек», АО «Холдинг «КазАгро», АО «Bank RBK» и ТОО «Казакхмыс». В рамках данной реструктуризации, требования Компании к АО «Bank RBK» были заменены на обеспеченные долговые обязательства (CDO – collateralized debt obligations) ТОО «Специальной финансовой компании «ДСФК», которой были переданы проблемные активы АО «Bank RBK». Данный портфель переданных проблемных активов выступает в качестве обеспечения выпущенных долговых обязательств ТОО «Специальной финансовой компании «ДСФК».

Справедливая стоимость этих обязательств на балансе Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года составила 271,339 тысяч тенге (2018 г.: 305,340 тысяч тенге) (Примечание 13). Она представляет из себя справедливую стоимость гарантии ТОО «Казахмыс», покрывающей 28% задолженности по облигациям, предоставленной держателям этих ценных бумаг.

По результатам данной реструктуризации, Компания признала обесценение в размере 1,240,831 тысяч тенге в составе прибыли или убытка и убыток от признания дисконта при первоначальном признании по облигациям ДСФК в размере 734,762 тысяч тенге напрямую в капитале. Часть убытков была признана в составе собственного капитала, поскольку реструктуризация была определена Материнской Компанией.

14 Денежные средства, ограниченные в использовании

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Денежные средства, ограниченные в использовании, полученные от КАД МИИР РК	653,155	478,057
Краткосрочные денежные средства, ограниченные в использовании	653,155	478,057

Денежные средства, ограниченные в использовании, полученные от КАД МИИР РК по состоянию на 31 декабря 2019 года представляют собой денежные средства, полученные в рамках оказания услуг по организации работ по выполнению государственного задания по программе 003 и программе 091 и подлежат перечислению на расчетные счета подрядных организаций с целью финансирования работ по строительству.

15 Дебиторская и прочая задолженность

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Дебиторская задолженность	11,470,846	6,772,305
Прочая дебиторская задолженность	512,290	116,507
Дебиторская и прочая задолженность, включенная в категорию займов и дебиторской задолженности	11,983,136	6,888,812
Долгосрочная дебиторская задолженность	108,804,059	14,462,371
Итого дебиторская и прочая задолженность	120,787,195	21,351,183

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. дебиторская задолженность выражена в тенге и состоит из дебиторской задолженности от КАД МИИР РК за выполнение договоров оказания государственных услуг по организации развития инвестиционных проектов республиканского значения и ремонтных работ и работ по содержанию на автомобильных дорогах республиканского значения в форме выполнения государственного задания, в том числе задолженность по 5% удержаниям за выполненные работы и оказанные услуги, в размере 11,470,846 тыс. тенге (31 декабря 2018 года: 6,772,305 тыс. тенге).

Долгосрочная дебиторская задолженность, прежде всего, относится к правам Компании на получение возмещения за организацию работы, которая была выполнена в рамках Программы 233, но счета на оплату за нее еще не выставлены на отчетную дату по строительству и ремонту автомобильных дорог. В рамках условий договоров строительства, подписанных с КАД, у Компании возникает право выставить счет на оплату в момент возникновения обязательства по оплате основного долга по банковским займам, полученным от финансовых институтов, см. Примечание 18. В соответствии с условиями договоров банковских займов Компания имеет льготный период в течение 5 лет с даты подписания договоров. В связи с этим, Компания ожидает погашение долгосрочной дебиторской задолженности в период с 2022-2036 годы.

16 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Остатки на банковских счетах в тенге	3,306,638	15,023,240
Остатки на банковских счетах в долларах США	-	337,591
Денежные средства в кассе	-	319
Денежные средства и их эквиваленты в отчете о движении денежных средств	3,306,638	15,361,150

Остатки на банковских счетах представляют текущие счета и депозиты до востребования с правом досрочного требования со сроком погашения до трех месяцев с даты приобретения. Информация о подверженности Компании кредитному, валютному и процентному рискам, и анализ чувствительности в отношении финансовых активов раскрыты в Примечании 26.

17 Собственный капитал и резервы

Акционерное общество «Национальная компания «ҚазАвтоЖол» было создано Постановлением Правительства Республики Казахстан от 1 февраля 2013 года. В 2013 году уставный капитал Компании был оплачен Единственным акционером за счет имущества в виде активов и обязательств в размере 1,065,421 тыс. тенге, а также денежных средств в размере 361,563 тыс. тенге. Количество объявленных акций Компании, оплачиваемых Единственным акционером, составило 2,065,421 штук простых акций номинальной стоимостью в размере 1,000 тенге.

В 2014 году Компания зарегистрировала дополнительную эмиссию акций в размере 329,429 штук. Акции были оплачены Единственным акционером деньгами на сумму 179,738 тыс. тенге, нематериальными активами 1,391 тыс. тенге, основными средствами на сумму 602,467 тыс. тенге.

В 2015 году акции были оплачены Единственным акционером основными средствами на сумму 132,199 тыс. тенге.

Количество объявленных акций Компании, по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. составило 2,394,850 штук простых акций номинальной стоимостью в размере 1,000 тенге и 1 акция номинальной стоимостью в размере 815 тенге. Количество объявленных акций Компании, оплаченных Единственным акционером, по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. составило 2,342,779 штук простых акций номинальной стоимостью в размере 1,000 тенге.

Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, величина доступных для распределения резервов Компании определяется на основе финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО. По состоянию на 31 декабря 2019 года, у Компании имелись накопленные убытки, включающие убыток за отчетный период, в размере 34,295,957 тыс. тенге (2018 г.: 39,846,757 тыс. тенге). В 2019 году Компания не начисляла и не выплачивала дивиденды (в 2018 г.: дивиденды в сумме 16,471 тыс. тенге или 7 тенге на одну акцию, из прибыли за 2017 год).

Управление капиталом

Политика Совета Директоров направлена на поддержание устойчивой базы капитала, с тем чтобы сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечение будущего развития бизнеса. Совет директоров контролирует показатель доходности капитала; этот показатель определяется Компанией как отношение результата от операционной деятельности к общей величине капитала. Совет директоров также отслеживает уровень дивидендов, причитающихся держателям обыкновенных акций.

Компания не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Компании, а также для поддержания доверия участников рынка.

Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного мониторинга выручки и прибыли Компании, а также планирования долгосрочных инвестиций. В соответствии с условиями договоров займов, полученных от Европейского Банка Реконструкции и Развития (ЕБРР), Компания обязана соблюдать финансовый коэффициент, связанный с положительным капиталом. По состоянию на 31 декабря 2019 года, а также в течение 2019 года, данный коэффициент был нарушен, Примечание 2(б) и 18.

18 Долгосрочные банковские займы

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Займы полученные для целей финансирования Программы 233		
ЭксИм Банк Китая	448,547,199	318,863,177
ЕБРР (доллар)	13,265,683	10,076,651
ЕБРР (тенге)	9,946,559	-
	471,759,441	328,939,828
Текущая задолженность по начисленным процентам	2,725,549	2,036,397
	474,484,990	330,976,225

В 2019 году между Компанией и Европейским Банком Реконструкции и Развития (далее – «ЕБРР») подписаны кредитные соглашения на общую сумму 138,269,964, тыс. тенге, в соответствии с которыми будут финансироваться проекты по реконструкции участков автомобильной дороги «Курты-Капшагай», «Атырау-Астрахань», северный обход г. Атырау.

В 2018 году между Компанией и ЭксИм Банк Китая подписаны кредитные соглашения на общую сумму 2,394,789 тыс. долларов США, в соответствии с которыми будут финансироваться проекты по реконструкции участков автомобильной дороги «Калбатау-Майкапшагай», «Талдыкорган-Калбатау-Усть-Каменогорск», «Мерке-Бурылбайтал», «Обход г. Астана» и «Караганда-Балхаш».

18 февраля 2016 года между Компанией и ЕБРР подписано кредитное соглашение на сумму 103,000 тыс. долларов США, в соответствии с которым финансируется проект по реконструкции участка автомобильной дороги «Курты – Бурылбайтал» км 2214-2295. 26 октября 2016 года между Компанией и ЕБРР подписано кредитное соглашение на сумму 86,000 тыс. долларов США, в соответствии с которым финансируется проект по реконструкции участка автомобильной дороги «Курты – Бурылбайтал» км 2152-2214.

Правительство Республики Казахстан является гарантом по данным договорам займов (Примечание 27).

В течение 2019 года, Компания получила 575,043 тыс. долларов США и 10,058,743 тыс. тенге по вышеуказанным кредитным линиям и погасила задолженность по вознаграждениям в размере 23,579 тыс. долларов США и 90,696 тыс. тенге (2018 г.: 210,610 тыс. долларов США и 19,493 тыс. долларов США, соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2019 года, а также в течение 2019 года Компания обязана соблюдать финансовый коэффициент, связанный с положительным капиталом. Компанией было получено письмо от заимодателя с отказом от прав требования досрочного погашения займов в результате нарушения в 2019 году и по состоянию на 31 декабря 2019 года.

			31 декабря 2019 года		
тыс. тенге	Валюта	Номинальная ставка процента	Год погашения	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
ЭксИм Банк Китая	Долл. США	2%	2037 г.	450,005,667	448,547,199
ЕБРР	Долл. США	ЛИБОР 6-мес+1%	2034 г.	13,525,912	13,265,683
ЕБРР	Тенге	ЛИБОР 6-мес+1%	2036 г.	10,058,743	9,946,559
Проценты к уплате				2,725,549	2,725,549
Итого процентных обязательств				476,315,871	474,484,990

			31 декабря 2018 года		
тыс. тенге	Валюта	Номинальная ставка процента	Год погашения	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
ЭксИм Банк Китая	Долл. США	2%	2037 г.	319,824,443	318,863,177
ЕБРР	Долл. США	ЛИБОР 6-мес+1%	2034 г.	10,266,419	10,076,651
Проценты к уплате				2,036,397	2,036,397
Итого процентных обязательств				332,127,259	330,976,225

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

	2019 г. Банковские займы	2018 г. Банковские займы
Остаток на начало года	330,976,225	215,874,034
Привлечение заемных средств	146,193,497	70,351,796
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	477,169,722	286,225,830
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	(3,038,285)	45,557,841
Начисление дисконта по комиссиям (Примечание 10)	(870,889)	(409,226)
Амортизация дисконта по комиссиям (Примечание 10)	474,178	200,403
Процентный расход	8,264,362	5,700,434
Проценты уплаченные	(7,514,098)	(6,299,057)
Остаток на конец года	474,484,990	330,976,225

19 Кредиторская и прочая задолженность

тыс. тенге	Примечание	2019 г.	2018 г.
За оказанные услуги		8,540,045	2,066,913
Задолженность по договору доверительного управления	20	240,552	127
За товарно-материальные запасы		1,217	747
За прочие долгосрочные активы		-	2,929
		8,781,814	2,070,716

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. кредиторская задолженность выражена в тенге.

20 Задолженность по договору доверительного управления

В рамках Договора доверительного управления Компания имела следующие балансы и операции, которые были представлены на нетто основе в данной финансовой отчетности (Примечание 3(к)):

тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Задолженность на начало года	127	(57)
Выручка и прочий доход	4,889,437	1,415,445
Себестоимость	(3,159,864)	(1,057,374)
Административные расходы	(932,907)	(328,445)
Прочее	(556,241)	(29,442)
Кредиторская/(дебиторская) задолженность Компании перед/от Комитета	240,552	127

21 Авансы полученные от принципала

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг., долгосрочные и краткосрочные авансы полученные в общей сумме 86,980,427 тыс. тенге (2018 г.: 111,518,447 тыс. тенге) в основном, представлены авансами от РГУ «Комитет автомобильных дорог Министерства индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан» на выполнение договоров оказания государственных услуг по организации развития инвестиционных проектов республиканского значения и ремонтных работ и работ по содержанию на автомобильных дорогах республиканского значения в форме выполнения государственного задания.

22 Прочие долгосрочные и текущие обязательства

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Долгосрочные гарантийные обязательства		
Долгосрочные гарантии по обеспечению исполнения договоров	1,511,622	1,167,474
Долгосрочные обязательства по 5% удержаниям	953,367	217,583
	2,464,989	1,385,057
Прочие текущие обязательства		
Краткосрочные обязательства по 5% удержаниям	4,483,994	4,212,545
Начисленные комиссии за резервирование по займам	537,113	381,273
Краткосрочные гарантии по обеспечению исполнения договоров	378,956	283,769
Прочие обязательства	252,099	229,536
Итого прочих текущих обязательств	5,652,162	5,107,123

Прочие долгосрочные и текущие обязательства в основном представляют собой обязательства перед поставщиками услуг. Компания удерживает с поставщиков услуг 5% от суммы выполненного объема по договору до полного исполнения обязательств по договору или до предоставления обеспечения работ по ликвидации дефектов в гарантийный период в виде банковской гарантии. А также гарантии по обеспечению исполнения договоров, полученные в соответствии с договорами на исполнение обязательств по оказанию услуг от поставщиков. Данные гарантии подлежат возврату после исполнения поставщиками обязательств по договору, в том числе истечения гарантийного периода.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года балансовая стоимость долгосрочных гарантий представляет собой приведенную стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием рыночной ставки в размере 12.29% (2018 г.: 12.50%)

23 Доходы будущих периодов

Доходы будущих периодов представлены суммами, полученными от КАД МИИР РК в качестве возмещения оплаченных комиссий и процентных расходов по займам, полученным для целей финансирования инвестиционных проектов по Программе 233. Доходы будущих периодов будут отнесены в прибыль в периоды признания расходов по займам по эффективной процентной ставке.

24 Отложенное возмещение по расходам будущих периодов и обязательства по отложенным возмещениям

Отложенное возмещение по расходам будущих периодов по состоянию на 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 годов представлены возмещением РГУ «Комитет автомобильных дорог Министерства индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан» текущих и будущих процентных расходов по банковским займам, Примечание 18, в соответствии с условиями договоров доверительного управления и по организации выполнения государственного задания по реконструкции автомобильных дорог в рамках Программы 233. В рамках данных договоров Компания имеет право на возмещение необходимых расходов, включающих погашение основного долга, расходы по процентам и обслуживанию займа, возникающую курсовую разницу при проведении расчетов.

Экономические выгоды от получения возмещения будущих процентных расходов по банковским займам, учитываются в размере разницы между будущими потоками возмещения процентных расходов и их справедливой стоимости при первоначальном признании, рассчитанной по действующим рыночным ставкам в рамках договоров банковских займов, Примечание 18.

тыс. тенге	Валюта	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
		Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Отложенное возмещение по расходам будущих периодов	Долл. США	116,181,575	87,894,174	72,125,841	63,520,981
<i>Долгосрочная часть</i>		-	77,643,588	-	58,420,524
<i>Краткосрочная часть</i>		-	10,250,586	-	5,100,457
Обязательство по отложенным возмещениям	Долл. США	(116,181,575)	(79,263,011)	(72,125,841)	(54,896,989)
<i>Долгосрочная часть</i>		-	69,012,425	-	(49,796,532)
<i>Краткосрочная часть</i>		-	(10,250,586)	-	(5,100,457)

Движение в отложенном возмещении по расходам будущих периодов за год, закончившийся 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 года представлено следующим образом:

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
На 1 января	63,520,981	44,138,420
Начислено за год	31,555,099	15,276,412
Погашение задолженности	(8,264,362)	(5,623,015)
Амортизация корректировки до справедливой стоимости, представленной финансовыми доходами	1,544,159	1,105,172
Изменения в расходах по курсовой разнице	(461,703)	8,623,992
На 31 декабря	87,894,174	63,520,981

Движение в обязательствах по отложенным возмещениям за год, закончившийся 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 года представлено следующим образом:

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
На 1 января	54,896,989	44,138,420
Начислено за год	31,555,099	15,276,412
Списание	(6,720,203)	(4,517,843)
Прочие изменения	(468,874)	-
На 31 декабря	79,263,011	54,896,989

По состоянию на 31 декабря 2019 года балансовая стоимость отложенного возмещения по расходам будущих периодов и обязательства по отложенным возмещениям представляет собой приведенную стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием ставки на дату возникновения равной 2%-6.37% (2018 г.: 2%-3.8%), представляющую собой процентную ставку по банковским займам, полученным Компанией, Примечание 18. По оценкам руководства, применяемая ставка отражает оценку кредитного риска присутствующего заказчику.

25 Условные активы и обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Казахстане. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании. До тех пор, пока Компания не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

(б) Судебные разбирательства

Кроме информации, раскрытой в Примечании 9, по мнению руководства, в настоящее время не существует прочих незавершенных судебных процессов или претензий, результаты которых могли бы иметь существенное влияние на операционную деятельность или финансовое положение Компании, и которые должны быть раскрыты в финансовой отчетности Компании.

(в) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, включая мнения относительно порядка учета доходов, расходов и прочих статей финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются регулирующие органы разных уровней, имеющие право налагать крупные штрафы и взимать проценты. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде в общем может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на данную финансовую отчетность может быть существенным.

26 Справедливая стоимость и управление рисками

(а) Классификация в отчетности и справедливая стоимость

Оценка справедливой стоимости

Руководство Компании считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Компании приблизительно равна ее балансовой стоимости на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 годов, за исключением банковских займов, полученных от ЭксИм Банк Китая.

Ниже приведена таблица, в которой представлена балансовая и справедливая стоимость банковских займов, полученных от ЭксИм Банк Китая, которые были отнесены к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости в целях раскрытия информации в финансовой отчетности.

тыс. тенге.	Примечание	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
		2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости					
Займы ЭксИм Банк Китая	18	448,547,199	318,863,177	310,487,059	267,897,832

Справедливая стоимость банковских займов, полученных от ЭксИм Банк Китая, по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов представляет собой приведенную стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночным эффективным ставкам вознаграждения аналогичных договоров банковских займов, доступных Компании:

	2019 г.	2018 г.
в долларах США	3.52%	4.00%

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки.

Тем не менее, принимая во внимание фактор неопределенности, а также субъективность используемых суждений, справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой активы будут незамедлительно реализованы, а обязательства – урегулированы.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, котируемых на активных рынках, основана на рыночных котировках или котировках цен дилеров.

Для всех прочих финансовых инструментов Компания определяет справедливую стоимость, используя методы оценки.

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года финансовые активы и обязательства были отнесены к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости, за исключением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые были отнесены к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи были представлены долговыми обязательствами ДСФК.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении:

тыс. тенге	Примечание	Уровень 3	
		2019 г.	2018 г.
Обеспеченные долговые обязательства ДСФК	13	271,339	305,340

Изменения в оценках справедливой стоимости, относимых к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости, за год, закончившийся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, могут быть представлены следующим образом:

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Остаток на 1 января	305,340	325,260
Погашено	(34,001)	(19,920)
Остаток на конец года	271,339	305,340

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, Компания не производила переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости.

Таблица ниже предоставляет информацию о существенных ненаблюдаемых данных, используемых на конец года при оценке финансовых инструментов, входящих в категорию Уровня 3, в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года:

Вид инструмента	Справедливая стоимость тыс. тенге	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые данные
Обеспеченные долговые обязательства	271,339	Дисконтированные потоки денежных средств	Ставка дисконтирования и ожидаемые денежные потоки

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

- кредитный риск (Примечание 26(б)(ii));
- риск ликвидности (Примечание 26(б)(iii));
- рыночный риск (Примечание 26(б)(iv)).

(i) **Основные принципы управления рисками**

Совет директоров несет общую ответственность за организацию системы управления рисками Компании и надзор за функционированием этой системы.

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

Созданный в Компании Комитет по аудиту контролирует то, каким образом руководство обеспечивает соблюдение политики и процедур Компании по управлению рисками, и анализирует адекватность системы управления рисками применительно к рискам, которым подвергается Компания. Комитет по аудиту осуществляет свои надзорные функции в тесном взаимодействии со службой внутреннего аудита. Служба внутреннего аудита проводит как регулярные (плановые), так и внеплановые проверки внутренних механизмов контроля и процедур по управлению рисками, о результатах которых она отчитывается перед Комитетом по аудиту.

(ii) **Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств, и возникает, главным образом, в связи с имеющейся у Компании дебиторской задолженностью покупателей.

Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Компании кредитному риску. Максимальная подверженность кредитному риску на отчетную дату составляла:

тыс. тенге	Примечание	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Денежные средства, ограниченные в использовании	14	653,155	478,057
Денежные средства и их эквиваленты	16	3,306,638	15,361,150
Отложенное возмещение по расходам будущих периодов	24	87,894,174	63,520,981
Долгосрочная дебиторская задолженность	15	110,833,280	14,462,371
Дебиторская и прочая задолженность	15	11,983,136	6,772,305
Обеспеченные долговые обязательства	13	271,339	305,340
		214,941,722	100,900,204

Дебиторская и прочая задолженность

По состоянию на 31 декабря 2019 года, 97% дебиторской задолженности Компании приходилось на дебиторскую задолженность от связанных сторон (в 2018 г.: 93%). По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года максимальная подверженность кредитному риску применительно к дебиторской и прочей задолженности в пределах страны составляла 210,981,929 тыс. тенге и 85,060,997 тыс. тенге, соответственно.

Анализ подверженности Компании кредитному риску применительно к дебиторской и прочей задолженности представлен ниже:

тыс. тенге	31 декабря 2019 года	
	Не являющиеся кредитно- обесцененными	Кредитно- обесцененные
Внешний кредитный рейтинг Standard&Poor's не ниже уровня «BBB-»	210,981,929	-
Итого валовая балансовая стоимость	210,981,929	-
Резерв под убыток от обесценения	(2,029,221)	-
	208,952,708	-

тыс. тенге	31 декабря 2018 года	
	Не являющиеся кредитно- обесцененными	Кредитно- обесцененные
Внешний кредитный рейтинг Standard&Poor's не ниже уровня «BBB-»	85,060,997	-
Итого валовая балансовая стоимость	85,060,997	-
Резерв под убыток от обесценения	-	-
	85,060,997	-

Для целей оценки обесценения дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2019 года в соответствии с МСФО (IFRS) 9, и принимая во внимание период ее оплаты, руководство приняло решение оценить убытки от обесценения в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Вероятность дефолта (PD) единственного конечного покупателя, МИИР РК (заказчик) в лице РГУ «Комитета автомобильных дорог Министерства индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан», была оценена равной 2.3%, так как компания является государственной организацией, контролируемой Правительством Республики Казахстан. Рейтинг для МИИР РК был понижен на один уровень от суверенного рейтинга Республики Казахстан, который составляет «BBB-» по данным кредитного агентства Standard&Poor's. Величина убытка в случае дефолта (LGD) составляла 58.25%.

По состоянию на 31 декабря 2019 года Компания не имела просроченной дебиторской задолженности от заказчика, расчетная сумма ожидаемого кредитного убытка в отношении дебиторской задолженности в соответствии с МСФО (IFRS) 9 составляет 2,029,221 тыс. тенге (31 декабря 2018 года: не имела просроченной дебиторской задолженности от заказчика, расчетная сумма ожидаемого кредитного убытка в отношении дебиторской задолженности в соответствии с МСФО (IFRS) 9 не является существенной).

Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Компании имелись денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 3,959,793 тыс. тенге (31 декабря 2018 года: у Компании имелись денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 15,838,569 тыс. тенге), которая отражает максимальный уровень подверженности Компании кредитному риску по данным активам. Денежные средства и их эквиваленты размещены в основном в АО «ForteBank», который имеет кредитный рейтинг на уровне «B+» в соответствии со шкалой рейтингового агентства Standard&Poor's.

Обесценение денежных средств и их эквивалентов оценивалось на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков и отражает короткие сроки подверженных риску позиций. Компания считает, исходя из внешних кредитных рейтингов контрагентов, что имеющиеся у нее денежные средства и их эквиваленты имеют низкий кредитный риск.

Компания не признала резерв под обесценение денежных средств и их эквивалентов в соответствии с МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 31 декабря 2019 года вследствие незначительности влияния.

Денежные средства и их эквиваленты размещены в следующих финансовых институтах:

тыс. тенге	Кредитный рейтинг по данным Standard&Poor's	Балансовая стоимость	
		31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
АО «ForteBank»	B+	1,742,390	13,030,135
АО «Нурбанк»	B-	1,562,983	2,302,778
Государственное учреждение Комитета казначейства Министерства финансов Республики Казахстан	BBB-	653,155	478,057
АО «Народный Банк Казахстана»	BB	-	26,613
АО «Bank RBK»	B-	1,265	986
		3,959,793	15,838,569

(iii) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Компании ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Компании.

Подверженность риску ликвидности

Ниже представлена информация об оставшихся договорных сроках погашения финансовых обязательств на отчетную дату. Представлены валовые и не дисконтированные суммы, включающие расчетные суммы процентных платежей и исключающие влияние соглашений о зачете.

тыс. тенге	Денежные потоки по договору				Итого
	Номинальная стоимость	Менее 1 мес.	от 1 мес. до 1 года	Свыше 1 года	
Непроизводные финансовые обязательства					
Кредиторская и прочая задолженность	(8,781,814)	(8,781,814)	-	-	(8,781,814)
Прочие текущие обязательства	(5,652,162)	-	(5,652,162)	-	(5,652,162)
Банковские займы*	(476,315,871)	(23,212,242)	(2,725,549)	(450,378,080)	(476,315,871)
Прочие долгосрочные обязательства	(2,464,989)	-	-	(2,464,989)	(2,464,989)
Непроизводные финансовые активы					
Краткосрочная и долгосрочная дебиторская задолженность	122,816,416	-	11,983,136	110,833,280	122,816,416
Денежные средства и счета в банках	3,306,638	3,306,638	-	-	3,306,638
Денежные средства, ограниченные в использовании	653,155	-	653,155	-	653,155
Прочие долгосрочные активы	271,339	-	-	271,339	271,339
Отложенное возмещение по расходам будущих периодов	87,894,174	-	10,290,146	77,604,028	87,894,174
	(278,273,114)	(5,475,176)	(8,703,076)	(264,094,862)	(278,273,114)

31 декабря 2018 года

тыс. тенге	Денежные потоки по договору				
	Номинальная стоимость	Менее 1 мес.	от 1 мес. до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Непроизводные финансовые обязательства					
Кредиторская и прочая задолженность	(2,070,716)	(2,070,716)	-	-	(2,070,716)
Прочие текущие обязательства	(5,107,123)	-	(5,107,123)	-	(5,107,123)
Долгосрочные банковские займы*	(332,127,259)	-	(2,036,397)	(330,090,862)	(332,127,259)
Прочие долгосрочные обязательства	(1,385,057)	-	-	(1,385,057)	(1,385,057)
Непроизводные финансовые активы					
Краткосрочная и долгосрочная дебиторская задолженность	21,234,676	-	6,772,305	14,462,371	21,234,676
Денежные средства и счета в банках	15,360,831	15,360,831	-	-	15,360,831
Денежные средства, ограниченные в использовании	478,057	-	478,057	-	478,057
Прочие долгосрочные активы	305,340	-	-	305,340	305,340
Отложенное возмещение по расходам будущих периодов	63,520,981	-	5,100,457	58,420,524	63,520,981
	(239,790,270)	13,290,115	5,207,299	(258,287,684)	(239,790,270)

* Денежные потоки по банковским займам не включают будущие процентные расходы. В соответствии с договором доверительного управления расходы по займам, включая начисленное вознаграждение, подлежат возмещению от КАД МИИР РК.

(iv) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

В целях управления рыночными рисками Компания осуществляет покупки и продажи производных инструментов, а также принимает на себя финансовые обязательства. Все такие операции осуществляются в соответствии с указаниями, установленными Комитетом по управлению рисками. Компания не применяет учет хеджирования в целях регулирования изменчивости показателя прибыли или убытка за период.

(v) Валютный риск

Компания подвергается валютному риску, осуществляя операции закупок, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты Компании, которой является казахстанский тенге. Указанные операции выражены в основном в долларах США.

В отношении прочих монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, политика Компании нацелена на удержание нетто-позиции, подверженной риску, в допустимых пределах посредством покупки или продажи иностранной валюты по курсам «спот», когда это необходимо, для устранения краткосрочной несбалансированности.

Подверженность валютному риску

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

тыс. тенге	Выражены в долл. США	Выражены в долл. США
	2019 г.	2018 г.
Денежные средства и счета в банках	-	337,591
Долгосрочные банковские займы	(464,938,585)	(332,127,259)
Отложенное возмещение по расходам будущих периодов	87,894,174	63,520,981
Прочие текущие обязательства	(537,113)	(381,273)
Нетто-величина риска *	(377,581,524)	(268,649,960)

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.
1 доллар США	382.75	344.71	381.18	384.20

Анализ чувствительности

Обоснованно возможное укрепление (ослабление) тенге, как показано ниже, по отношению к остальным валютам по состоянию на 31 декабря 2019 года повлияло бы на оценку финансовых инструментов, выраженных в иностранной валюте, и величину прибыли или убытка за вычетом корпоративного подоходного налога на указанные ниже суммы. Анализ проводился исходя из допущения, что все прочие переменные, в частности, ставки процента, остаются неизменными.

тыс. тенге	Прибыль или убыток	
	Укрепление тенге (20%)	Ослабление тенге (20%)
31 декабря 2019 года		
доллар США	60,413,044	(60,413,044)
1 января 2019 года		
доллар США	42,983,994	(42,983,994)

* Как указано в Примечании 10, в соответствии с условиями договоров доверительного управления Компания имеет право на возмещение необходимых расходов по доверительному управлению, включающих возникающую курсовую разницу при проведении расчетов. Компания признает возмещение к получению методом начисления в момент выплаты основного долга по займам.

27 Связанные стороны

Учредителем Компании является Правительство Республики Казахстан в лице Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан. Стороной, которая в конечном итоге контролирует Компанию, является Правительство Республики Казахстан.

В соответствии с МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», Компания освобождается от применения требований к раскрытию информации в отношении операции со связанными сторонами и остатками по таким операциям, если отношения между связанными сторонами предприятиями обусловлены тем, что:

- а) правительство осуществляет контроль, совместный контроль или имеет значительное влияние на Компанию;
- б) существует другое предприятие, которое является связанной стороной, потому что одно и то же правительство осуществляет контроль, совместный контроль или значительное влияние на них.

Операции со старшим руководящим персоналом

Вознаграждение старшего руководящего персонала

Вознаграждения, полученные старшим руководящим персоналом в отчетном году, составили 70,847 тыс. тенге (2018 г.: 85,636 тыс. тенге).

Прочие операции со связанными сторонами

тыс. тенге	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Остаток расчетов по состоянию на 31 декабря	
	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.
Доход по комиссионным вознаграждениям	850,826	687,758	26,523,446	(97,133,021)
РГУ «Комитет автомобильных дорог Министерства индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан»	850,826	687,758	26,523,446	(97,133,021)
Отложенное возмещение по расходам будущих периодов	1,544,159	1,105,172	87,894,174	63,520,981
РГУ «Комитет автомобильных дорог Министерства индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан»	1,544,159	1,105,172	87,894,174	63,520,981
Обязательства по отложенным возмещениям	6,720,203	4,517,843	(79,263,011)	(63,520,981)
РГУ «Комитет автомобильных дорог Министерства индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан»	6,720,203	4,517,843	(79,263,011)	(54,896,989)
Приобретение услуг:	-	-	-	99
ТОО «Самрук Казына Контракт»	-	-	-	99
Выплата дивидендов:	-	(16,471)	-	-
Единственный акционер	-	(16,471)	-	-

За 2019 год Компания реализовала услуги в полном объеме 100% связанным сторонам (2018 г.: 100%).

Правительство Республики Казахстан является гарантом по займам, полученным для целей финансирования инвестиционных проектов по Программе 233. Общая сумма гарантий, предоставленных Правительством Республики Казахстан, составляет 2,577,789 тыс. долларов США и 138,269,964 тыс. тенге (2018 г.: 1,922,615 тыс. долларов США).

28 События после отчетной даты

В январе 2020 года Компания в рамках кредитного соглашения, подписанного с ЭксИм Банк Китая, получила финансирование на общую сумму 2,873,983 долларов США.

В январе 2020 года Компания в рамках основных контрактов кредитных линий, подписанных с ЕБРР от 18 февраля 2016 года и 26 октября 2016 года, получила финансирование на общую сумму 177,683 долларов США.

По состоянию на 1 января 2020 года, а также за период с 1 января 2020 года по дату выпуска данной финансовой отчетности, Компания нарушила установленное требование (ковенант) по долгосрочным займам от Европейского Банка Реконструкции и Развития (ЕБРР) в отношении финансового коэффициента, связанного с положительным капиталом. Данное нарушение, в основном, связано с признанием убытков от курсовой разницы в размере 34,727,447 тыс. тенге в 2018 году.

В связи с эпидемией коронавируса и итогами заседания Организации стран-экспортёров нефти, цены на нефть существенно упали в течение 2020 года, что привело к обесценению казахстанского тенге. На дату выпуска финансовой отчетности руководство Компании не закончило анализ влияния данного изменения на деятельность и финансовое положение Компании, однако анализ чувствительности, представленный на странице 59, раскрывает потенциальное влияние возможного изменения обменных курсов на финансовые активы и обязательства Компании на отчетную дату. Более масштабный эффект от вируса и снижения цены на нефть и их влияние на экономику Казахстана, включая любое последующее влияние на финансовые результаты Компании в 2020 году, невозможно определить на дату утверждения данной финансовой отчетности.