АО «KTZ Express»

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

АО «KTZ EXPRESS»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 г.	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-6
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном убытке	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10-11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12-79

АО «KTZ EXPRESS»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 г.

Руководство Акционерного общества «KTZ Express» («Компания») несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей консолидированное финансовое положение Компании и ее дочерних организаций (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2020 г., а также консолидированные финансовые результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе 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 консолидированной финансовой отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., была одобрена к выпуску 31 мая 2021 г. руководством Акционерного общества «KTZ Express».

От имени руководства Группы

Игембаев Н.К. **И.о. Председателя Правления** **(Генеральный директор)**	**Искендиров А.Б.** **Заместитель Генерального директора по финансам**	**Баянбаев Б.С.** **Главный бухгалтер**
31 мая 2021 г. г. Нур-Султан, Республика Казахстан	31 мая 2021 г. г. Нур-Султан, Республика Казахстан	31 мая 2021 г. г. Нур-Султан, Республика Казахстан

ТОО «Делойт»
пр-т Аль-Фараби, д. 36
Алматы, 050059
Республика Казахстан

Тел: +7 (727) 258 13 40
Факс: +7 (727) 258 13 41
deloitte.kz

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Совету директоров и Акционеру АО «KTZ Express»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «KTZ Express» и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2020 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2020 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе *«Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности»* нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров* («Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевой вопрос аудита

Ключевой вопрос аудита – это вопрос, который, согласно нашему профессиональному суждению, являлся наиболее значимым для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Этот вопрос был рассмотрен в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этому вопросу.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, в том числе аффилированных, совместно входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед» (далее — «ДТТЛ»). Каждое из этих юридических лиц является самостоятельным и независимым. Компания «ДТТЛ» (также именуемая как «международная сеть «Делойт») не предоставляет услуги клиентам напрямую. Более подробную информацию можно получить на сайте www.deloitte.com/about.

© 2021 ТОО «Делойт». Все права защищены.

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?	Что было сделано в ходе аудита?
Признание выручки от транспортно-экспедиторских услуг	
Как указано в Примечании 26 к консолидированной финансовой отчетности, выручка от транспортно-экспедиторских услуг в размере 18,818,821 тыс. тенге составляет 65% от общей выручки от оказания услуг. Выручка от оказания транспортно-экспедиторских услуг включает услуги по организации перевозочного процесса и прочих услуг, связанных с процессом перевозки. Группа применяет суждения в отношении того, вступает ли Группа агентом или принципалом при оказании услуг по договорам транспортно-экспедиторских услуг, где услуги, организуемые Группой за вознаграждение, учитываются на нетто основе (как агент), а услуги оперирования, оказываемые Группой собственными или арендованными активами в рамках данных договоров, учитываются на валовой основе (как принципал). Принимая во внимание существенность выручки от транспортно-экспедиторских услуг для финансовых результатов Группы, применение суждений руководства в отношении признания выручки, а также наличие рисков, связанных с эффективностью автоматических и ручных контролей в отношении процесса признания выручки, мы определили данный вопрос как ключевой для нашего аудита.	Наши аудиторские процедуры по проверке корректности признания выручки от транспортно-экспедиторских услуг включали следующее: • оценку методики учета и критический анализ суждений руководства в отношении определения агент/ принципал в договорах транспортно-экспедиторских услуг в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», включая анализ прочих документов, регулирующих транспортно-экспедиторскую деятельность и железнодорожные перевозки. • оценку существующих ключевых ручных контролей за признанием выручки от транспортно-экспедиторских услуг. • оценку, с помощью наших ИТ-специалистов, контролей в соответствующем ИТ-приложении, связанным с признанием выручки, в т.ч. аккуратности и полноты информации, генерируемой ИТ-приложением. • выполнение детальных тестов выбранных операций на предмет корректности отражения и своевременности; • проверку на предмет математической точности отраженной в отчетном периоде выручки по методу начисления, по которой услуги были завершены, но счета не выставлены покупателям, включая сверку с фактической выручкой, предъявленной покупателям. • проверку точности и полноты раскрытия выручки в консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Жангир Жилысбаев
Генеральный директор
ТОО «Делойт»
Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью в Республике Казахстан №0000015, вид МФЮ - 2, выданная Министерством финансов Республики Казахстан от 13 сентября 2006 года

Азамат Абатов
Руководитель задания
Квалифицированный аудитор Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство №МФ-0001157 от 21 августа 2020 года

г. Нур-Султан, Республика Казахстан
31 мая 2021 года

АО «KTZ EXPRESS»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2020 г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г. (пересчитано)
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	6	61,353,357	97,042,992
Нематериальные активы	7	662,909	1,190,261
Инвестиции в ассоциированные предприятия	8	2,399,161	11,330,215
Долгосрочные авансы выданные	9	615,386	525,600
Долгосрочный налог на добавленную стоимость к возмещению	13	154,569	4,224,773
Отложенные налоговые активы	21	1,089,139	-
Прочие долгосрочные активы	10	364,606	1,922,573
Итого долгосрочные активы		**66,639,127**	**116,236,414**
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы		336,945	353,618
Торговая дебиторская задолженность от третьих сторон	11	7,585,378	9,677,454
Торговая дебиторская задолженность от связанных сторон	34	1,192,901	2,322,143
Актив по договорам с покупателями	12	7,158,086	2,740,893
Финансовая помощь выданная связанным сторонам	34	2,603,000	-
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		586,506	863,546
Налоговые активы, кроме корпоративного подоходного налога	13	603,488	793,356
Прочие текущие активы	14	6,497,529	4,724,302
Денежные средства и их эквиваленты	15	15,957,603	7,930,504
Долгосрочные активы или группы выбытия, предназначенные для продажи	6	2,238,977	-
Итого текущие активы		**44,760,413**	**29,405,816**
Итого активы		**111,399,540**	**145,642,230**
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	16	42,789,303	42,789,303
Резерв по перерасчету иностранной валюты		8,573,618	5,461,547
Накопленный убыток		(159,270,938)	(115,440,865)
Собственный капитал Акционера Компании		(107,908,017)	(67,190,015)
Неконтролирующие доли	17	14,403,807	14,308,781
Итого капитал		**(93,504,210)**	**(52,881,234)**
Долгосрочные обязательства			
Займы	18	8,325,537	96,898,799
Выпущенные долговые ценные бумаги	19	105,361,504	-
Долгосрочная часть доходов будущих периодов	20	2,174,710	2,418,186
Обязательство по аренде	20	6,639,800	16,029,507
Отложенные налоговые обязательства	21	2,197,422	776,864
Обязательства по вознаграждению работникам		148,073	117,306
Прочие долгосрочные обязательства	25	1,253,344	-
Итого долгосрочные обязательства		**126,100,390**	**116,240,662**
Текущие обязательства			
Текущая часть долгосрочных займов	18	1,828,072	3,114,556
Текущая часть выпущенных долговых ценных бумаг	19	1,734,865	-
Текущая часть обязательства по аренде	20	1,472,453	4,980,252
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам	22	4,792,063	4,433,093
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	34	43,732,463	42,871,153
Обязательство по договорам с покупателями	23	17,231,970	8,733,331
Финансовая помощь полученная от связанных сторон	34	-	1,129,318
Текущая часть обязательств по вознаграждению работникам		404,518	203,329
Налоги к уплате и прочие обязательные платежи	24	904,738	107,625
Прочие текущие обязательства	25	6,702,218	16,710,145
Итого текущие обязательства		**78,803,360**	**82,282,802**
Итого обязательства		**204,903,750**	**198,523,464**
Итого капитал и обязательства		**111,399,540**	**145,642,230**

От имени руководства Группы

Игембаев Н.К.	**Искендиров А.Б.**	**Баянбаев Е.С.**
И.о. Председателя Правления (Генеральный директор)	**Заместитель Генерального директора по финансам**	**Главный бухгалтер**
31 мая 2021 г.	31 мая 2021 г.	31 мая 2021 г.
г. Нур-Султан, Республика Казахстан	г. Нур-Султан, Республика Казахстан	г. Нур-Султан, Республика Казахстан

Примечания ниже составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ УБЫТКЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	2020 г.	2019 г. (пересчитано)
Продолжающаяся деятельность			
Выручка от оказания услуг	26	28,827,804	29,326,554
Прочие доходы от основной деятельности	27	2,062,971	3,405,295
Себестоимость оказанных услуг	28	(12,309,343)	(13,755,274)
Валовая прибыль		**18,581,432**	**18,976,575**
Общие и административные расходы	29	(2,272,318)	(13,777,946)
Убытки от обесценения (включая восстановление убытков от обесценения) по финансовым активам и активам по договорам с покупателями		(8,360,418)	(4,831,298)
Убыток от обесценения инвестиций в ассоциированные предприятия	8	(16,215,316)	-
Восстановление/(начисление) резервов по оффтейк контрактам	25	9,901,106	(15,564,805)
Прочие доходы		600,870	180,316
Финансовые доходы	30	2,642,651	154,940
Финансовые расходы	31	(6,383,415)	(7,592,215)
Убыток от курсовой разницы	35	(18,151,620)	(1,478,054)
Доля в прибыли ассоциированных предприятий	8	1,234,851	1,300
Убыток до налогообложения		**(18,422,177)**	**(23,931,187)**
Расходы по подоходному налогу	21	(421,453)	(5,914,891)
Убыток за год от продолжающейся деятельности		**(18,843,630)**	**(29,846,078)**
Прекращенная деятельность			
Убыток за период от прекращенной деятельности	32	-	**(1,473,674)**
Убыток за год		**(18,843,630)**	**(31,319,752)**
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль			
Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Переоценка обязательств по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности		(73,714)	4,712
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков:			
Курсовые разницы от пересчета иностранных подразделений		3,112,071	(80,192)
Прочий совокупный доход/(убыток) за год		**3,038,357**	**(75,480)**
Итого совокупный убыток за год		**(15,805,273)**	**(31,395,232)**
Убыток, относящийся к:			
Акционеру Компании		(18,938,099)	(30,397,458)
Неконтролирующим долям	17	94,469	(922,294)
Итого совокупный убыток, относящийся к:			
Акционеру Компании		(15,900,299)	(30,472,938)
Неконтролирующим долям	17	95,026	(922,294)

От имени руководства Группы

Игембаев Н.К.	**Искендиров А.Б.**	**Баянбаев Е.С.**
И.о. Председателя Правления (Генеральный директор)	**Заместитель Генерального директора по финансам**	**Главный бухгалтер**
31 мая 2021 г.	31 мая 2021 г.	31 мая 2021 г.
г. Нур-Султан, Республика Казахстан	г. Нур-Султан, Республика Казахстан	г. Нур-Султан, Республика Казахстан

Примечания ниже составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «KTZ EXPRESS»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 г.

(в тыс. тенге)

	Акционерный капитал	Резерв по пересчету иностранной валюты	Накопленный убыток	Собственный капитал Акционера Компании	Неконтроли-рующие доли	Итого капитал
На 1 января 2019 г.	**42,789,303**	**5,541,739**	**(85,154,229)**	**(36,823,187)**	**15,231,075**	**(21,592,112)**
Убыток за год (пересчитано)	-	-	(30,397,458)	(30,397,458)	(922,294)	(31,319,752)
Прочий совокупный (убыток)/доход за год	-	(80,192)	4,712	(75,480)	-	(75,480)
Итого совокупный убыток за год (пересчитано)	**-**	**(80,192)**	**(30,392,746)**	**(30,472,938)**	**(922,294)**	**(31,395,232)**
Корректировка справедливой стоимости финансовой помощи от Акционера за вычетом эффекта отложенного налога	-	-	106,110	106,110	-	**106,110**
На 31 декабря 2019 г. (пересчитано)	**42,789,303**	**5,461,547**	**(115,440,865)**	**(67,190,015)**	**14,308,781**	**(52,881,234)**
(Убыток)/прибыль за год	-	-	(18,938,099)	(18,938,099)	94,469	(18,843,630)
Прочий совокупный доход/(убыток) за год	-	3,112,071	(74,271)	3,037,800	557	3,038,357
Итого совокупный доход/(убыток) за год	**-**	**3,112,071**	**(19,012,370)**	**(15,900,299)**	**95,026**	**(15,805,273)**
Выбытие дочерней организации (Примечание 32)	-	-	(24,808,860)	(24,808,860)	-	(24,808,860)
Разница между балансовой и оценочной стоимостью имущества, переданного в уставный капитал дочерней организации	-	-	(8,843)	**(8,843)**	-	(8,843)
На 31 декабря 2020 г.	**42,789,303**	**8,573,618**	**(159,270,938)**	**(107,908,017)**	**14,403,807**	**(93,504,210)**

От имени руководства Группы

Игембаев Н.К.	**Искендиров А.Б.**	**Баянбаев Е.С.**
И.о. Председателя Правления (Генеральный директор)	**Заместитель Генерального директора по финансам**	**Главный бухгалтер**
31 мая 2021 г. г. Нур-Султан, Республика Казахстан	31 мая 2021 г. г. Нур-Султан, Республика Казахстан	31 мая 2021 г. г. Нур-Султан, Республика Казахстан

Примечания ниже составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «KTZ EXPRESS»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 г.

(в тыс. тенге)

	Приме-чания	2020 г.	2019 г. (пересчитано)
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Убыток до налогообложения		**(18,422,177)**	**(25,404,861)**
Корректировки на:			
Износ и амортизацию		4,213,845	6,453,180
Обесценение инвестиций в ассоциированное предприятие	8	16,215,316	
Начисление резервов под ожидаемые кредитные убытки и обесценение активов		4,117,713	10,246,743
Начисление оценочных обязательств	29	(9,901,106)	15,564,805
Финансовые доходы	30	(2,642,651)	(161,012)
Финансовые расходы	18, 31	6,383,415	7,592,215
Убыток от курсовой разницы		18,221,454	1,446,478
Долю в прибыли ассоциированных предприятий	8	(1,234,851)	(1,300)
Прочее		(476,743)	229,501
Операционный убыток до изменений в оборотном капитале и прочих статьях:		16,474,215	15,965,749
Изменение в товарно-материальных запасах		287	(9,013)
Изменение в торговой дебиторской задолженности от третьих сторон		(470,748)	(1,920,161)
Изменение в торговой дебиторской задолженности от связанных сторон		915,270	(193,325)
Изменение в налоговых активах, кроме корпоративного подоходного налога		1,481,678	(534,314)
Изменение в активе по договорам с покупателями		(5,500,999)	(3,210,752)
Изменение в прочих текущих активах		988,638	1,429,669
Изменения в прочих долгосрочных активах		24,707	16,567
Изменение в торговой кредиторской задолженности третьим сторонам		1,533,952	(3,324,831)
Изменение в торговой кредиторской задолженности связанным сторонам		861,310	3,822,539
Изменение в налогах к уплате и прочих обязательных платежах		338,296	(132,258)
Изменение в обязательствах по договорам с покупателями		8,498,727	(2,257,882)
Изменение в прочих текущих обязательствах		2,225,609	(355,507)
Поступление денежных средств от операционной деятельности		27,370,942	9,296,481
Проценты уплаченные	18	(5,045,800)	(5,902,521)
Проценты полученные		134,545	93,245
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(87,693)	(589,344)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		**22,371,994**	**2,897,861**
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и прочих долгосрочных активов		(129,165)	(659,096)
Приобретение нематериальных активов		(155,772)	(100,660)
Вклады в уставный капитал ассоциированных предприятий	8	(4,120,428)	-
Дивиденды полученные	8	-	41,013
Денежные средства выбывшей дочерней организации	10	(1,885,701)	-
Поступления от реализации основных средств		-	11,883
Поступление от реализации доли в ассоциированном предприятии	8	500,000	-
Финансовая помощь, выданная связанным сторонам	34	(2,603,000)	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		**(8,394,066)**	**(706,860)**

АО «KTZ EXPRESS»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

	Приме-чания	2020 г.	2019 г. (пересчитано)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Финансовая помощь, полученная от Акционера	18, 31	-	1,247,239
Погашение банковских займов	18	(1,810,721)	(8,327,249)
Погашение финансовой помощи Акционеру	18	(1,247,239)	-
Погашение обязательств по аренде	18	(2,517,946)	(1,458,465)
Прочие		(443,552)	-
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		**(6,019,458)**	**(8,538,475)**
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		**7,958,470**	**(6,347,474)**
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	15	7,930,504	14,438,955
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты в иностранной валюте		69,834	(162,288)
Резерв по денежным средствам		(1,205)	1,311
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	**15**	**15,957,603**	**7,930,504**

От имени руководства Группы

Игембаев Н.К.	**Искендиров А.Б.**	**Баянбаев Е.С.**
И.о. Председателя Правления (Генеральный директор)	**Заместитель Генерального директора по финансам**	**Главный бухгалтер**
31 мая 2021 г.	31 мая 2021 г.	31 мая 2021 г.
г. Нур-Султан, Республика Казахстан	г. Нур-Султан, Республика Казахстан	г. Нур-Султан, Республика Казахстан

Примечания ниже составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное общество «KTZ Express» (далее – «Компания», АО «KTZ Express») было создано в соответствии с решением Правления АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» путем перерегистрации акционерного общества «Национальный центр развития транспортной логистики» в акционерное общество «KTZ Express». Компания была зарегистрирована 15 июля 2013 г.

Единственным акционером Компании является АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – АО «НК «КТЖ» или «Акционер» или «Материнская компания»). Государство, в лице АО «Фонд национального благосостояния «Самрұқ-Қазына», является конечным акционером Компании.

Основной деятельностью Компании является содействие развитию и формированию эффективного мультимодального транспортно-логистического сектора в Республике Казахстан.

В соответствии с решением Акционера от 16 января 2019 г. с 1 февраля 2019 г. Группа передала функции по оказанию услуг оператора вагонов в АО «Казтеміртранс», дочернее предприятие АО «НК» «ҚТЖ». При этом, у Компании сохраняется выполнение функций по контейнерным и мультимодальным перевозкам, в т.ч. транспортно-экспедиторские услуги, услуги сухого порта, а также частично услуги по оперированию вагонов. Группа отразила результат в составе прекращенной деятельности.

Головной офис Компании расположен по следующему адресу: 010000, Республика Казахстан, г. Нур-Султан, ул. Кунаева, 10.

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовые результаты деятельности Компании и ее дочерних организаций, перечисленных в Примечании 36. Компания и ее дочерние организации совместно именуются «Группа».

Среднее количество работников Группы за 2020 и 2019 гг. составило 677 и 645 человек соответственно.

Операционная среда

Рынок Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности присущие развивающимся рынкам, то есть подвержен экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В марте 2020 г. мировые цены на нефть резко упали более чем на 40%, что привело к немедленному ослаблению курса тенге по отношению к основным валютам.

Помимо этого, в начале 2020 года в мире стал очень быстро распространяться новый коронавирус (COVID-19), что привело к тому, что Всемирная Организация Здравоохранения (ВОЗ) в марте 2020 года объявила начало пандемии. Меры, применяемые многими странами для сдерживания распространения COVID-19, приводят к существенным операционным трудностям для многих компаний и оказывают существенное влияние на мировые финансовые рынки. COVID-19 существенно повлиял на деятельность многих компаний в разных секторах экономики, включая, но не ограничиваясь нарушением операционной деятельности в результате приостановки или закрытия производства, нарушения цепочек поставок, карантина персонала, снижения спроса и трудностей с получением финансирования.

Введенный в марте 2020 г. режим чрезвычайного положения в Казахстане был отменен в мае 2020 г., и регионы Казахстана поэтапно начали выводить предприятия из режима карантина. Однако, с 1 июля 2020 г. по середину августа 2020 г. в Казахстане был введен усиленный режим карантина, с последующим послаблением. При этом, ограничительные меры по закрытию государственных границ, связанные с режимом карантина, не оказали существенного влияния на грузовые перевозки в Казахстане и ряде других стран, поскольку, ни одно государство не останавливало грузовое железнодорожное движение. Тем не менее, замедление роста экономики Казахстана в 2020 г. оказало влияние на некоторое снижение объемов внутриреспубликанских грузовых перевозок.

Во второй половине 2020 г. Китайской народной республикой был введен ряд карантинных мер в зоне транзита на границе с Казахстаном. Дополнительные проверки и мероприятия, связанные с карантином, сказались на пропускной способности составов в импортном, экспортном и транзитном сообщениях в обоих направлениях. В марте 2021 г. был введен временный запрет на прием и перевозку грузов, за исключением грузов в контейнерах, в направлении КНР через переход Достык, с целью снижения объема простаивающих грузов. Акционер, совместно с представителями государственных ведомств Казахстана предприняли ряд мер, направленных на восстановление пропускной способности и бесперебойного сообщения на границе двух государств.

Несмотря на ситуацию, описанную выше, в целом, в течение 2020 г. наблюдался рост объемов транзитных грузовых перевозок по сравнению с сопоставимым прошлым периодом.

Руководство Группы продолжает следить за текущими изменениями в экономической ситуации, а также за развитием ситуации с COVID-19, и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы в ближайшем будущем, но на текущий момент не ожидает значительного влияния пандемии на дальнейшую деятельность Группы. Однако, влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы, в том числе в результате влияния COVID-19, в большой степени зависит от продолжительности и распространенности влияния коронавируса на мировую и казахстанскую экономику.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («Совет по МСФО»).

Принцип непрерывности деятельности

Консолидированная финансовая отчетность Группы составлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. текущие обязательства Группы превышают текущие активы на 34,042,947 тыс. тенге, а дефицит капитала, относящийся к Акционеру Компании, составляет 107,908,017 тыс. тенге (31 декабря 2019 г. 52,876,986 тыс. тенге и 67,190,015 тыс. тенге, соответственно). Кроме того, за год, закончившийся 31 декабря 2020 г., чистый убыток составил 18,843,630 тыс. тенге (2019 г.: 31,319,752 тыс. тенге).

В течение 2020 г. руководством Группы было принято ряд мероприятий по уменьшению долговой нагрузки и обязательств, а также минимизации убытков. В частности, были расторгнуты оффтейк-договоры с ТОО «Continental Logistics» и ТОО «Continental Logistics Shymkent», передана убыточная дочерняя организация АО «УК СЭЗ «Хоргос - Восточные ворота» акимату Алматинской области, реструктуризация займа ЕБРР с изменением валюты займа, заключено соглашение с АО «ЗИКСТО» о возмещении процентов по непоставленным вагонам.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. основная часть текущих обязательств Группы представлена торговой кредиторской задолженностью перед связанными сторонами на сумму 43,794,707 тыс. тенге, из которой основная часть представлена задолженностью перед компаниями под общим контролем Акционера (31 декабря 2019 г.: 42,871,153 тыс. тенге) (Примечание 34). Материнская компания предоставила письмо, в котором подтверждает намерение оказывать Группе продолжительную непрерывную операционную и финансовую поддержку. Соответственно, руководство считает, что сможет согласовать с указанными компаниями сроки погашения своей кредиторской задолженности. Также Группа является участником централизованного управления денежными средствами («денежные пулы» (cash pools)) Акционера, в рамках которого Группа заключила договор с Акционером о предоставлении финансовой помощи на общую суммы 2,603,000 тыс. тенге, в соответствии с которым потребности Группы в денежных средствах удовлетворяются за счет снятия средств из пула в любой момент в пределах указанной суммы.

В ноябре 2020 г. Компания заключила договор финансовой аренды с АО «Фонд Развития Промышленности» на приобретение 2000 вагонов-платформ, поставка которых начнется в 2021 г., что позволит снизить текущие расходы и текущие обязательства по операционной аренде вагонов и увеличить объемы выручки. После отчетной даты Компания приобрела 50% долю в ТОО «КИФ Веэрхаусис» и расторгла предварительный договор аренды, по которому были начислены обязательства, а также передала долгосрочные активы в счет погашения текущих обязательств (Примечание 38). Кроме того, руководство продолжает работу по взысканию просроченной торговой и прочей дебиторской задолженности.

Начиная с 2013 г. Группа стала национальным транспортно-логистическим оператором, ответственным за развитие инфраструктуры, а также управление транспортными и логистическими услугами. Деятельность Группы направлена на поддержку основного бизнеса грузовых перевозок Акционера, в частности, развитие транзита. В рамках работы по исполнению Плана нации «100 конкретных шагов» формируется внешняя и внутренняя сеть транспортно-логистических центров и терминалов в центрах зарождения и консолидации грузопотоков, их переориентация на транзитные маршруты, проходящие через территорию Казахстана. Стратегическими узлами являются Ляньюньган, Гонконг, Чунцин, Ухань, порт Бендер-Аббас, порты в балтийском регионе, СЭЗ «Хоргос-Восточные ворота» и ряд транспортно-логистических центров в Казахстане. Новая логистическая инфраструктура позволяет усилить интеграцию не только Казахстана, но и других стран с Китаем, Европой, Ираном и странами Персидского залива для повышения конкурентоспособности трансконтинентальных перевозок с альтернативными морскими маршрутами. Сформированная конфигурация железных дорог, позволяет предоставлять эффективные транспортные решения в глобальных логистических цепочках в направлениях Китай-Европа, Север-Юг и Транскаспийском маршруте, где Казахстан и Группа являются ключевыми компонентами.

Целевой рынок для Группы - рынок перевозок грузов в контейнерах на международном рынке. Принимая во внимание рост экономики Китая, территориально граничащего с Казахстаном, и его укрепление позиций на мировой арене производства товаров, прогнозируется значительное увеличение транзитной составляющей в перевозках Группы в сообщении Китай – Европа и Китай – страны Центральной Азии. Ключевым фактором успеха Группы является оказание полного спектра транспортно-логистических услуг, которые могут предоставить лишь считанное количество крупных экспедиторских компаний на рынке. Проведенный анализ конкурентной стратегии Группы показывает, что Группа имеет уникальные возможности по повышению эффективности основных видов деятельности, освоению новых ключевых компетенций и росту рентабельности стратегических активов.

Доля рынка Группы определяется стоимостью и скоростью доставки, а также имиджем ж/д транспорта. Наибольший прирост объемов транзита даст сокращение стоимости перевозки. Так, грузопоток из Китая назначением в Среднюю Азию, Турцию и Индию является наиболее привлекательным для транзита через Казахстан, что составит дополнительный прирост в грузообороте и объеме доходов Группы.

Ожидается, что доля Группы на рынке морских, авто, и железнодорожных перевозок будет ежегодно увеличиваться за счет расширения географии присутствия Группы в регионе и за рубежом и обеспечения обширной продуктовой линейки путем создания широкой терминальной и агентской сети, как внутри Казахстана, так и в основных точках зарождения и распределения грузопотоков в Китае, Европе, Иране, Индии и т.д.

Руководство Группы совместно с Акционером продолжают работу по развитию транзитных перевозок и увеличению объемов продаж и оптимизации и сокращению затрат. В 2021 г. Компания планирует дополнительно открыть фронт-офисы продаж в Европе, России и Китае. В соответствии с утвержденным бюджетом на 2021 г. руководство ожидает выручку в размере 22 млрд. тенге, а также прибыль в размере 1.5 млрд. тенге.

При оценке допущения о непрерывности деятельности, руководство приняло во внимание финансовое положение Группы, операционную и финансовую поддержку Материнской компании, ожидаемые будущие финансовые результаты, займы, договорные обязательства, ожидаемые тарифы, курсы валют, а также другие риски, с которыми сталкивается Группа. Руководство Группы также оценило свои потребности в денежных средствах, включая свои обязательства по выплате заимствований и свои планы развития. После проведения соответствующего анализа, руководство пришло к выводу, что Группа имеет достаточные ресурсы для продолжения операционной деятельности и погашения своих обязательств и что уместно применять принцип непрерывности деятельности при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

Данная консолидированная финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок, которые могли бы потребоваться, если бы Группа не смогла придерживаться принципа непрерывности деятельности.

База для определения стоимости

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, учитываемых по оценочной стоимости или справедливой стоимости на отчетную дату.

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя отчетность Компании и дочерних организаций, список которых приведен в Примечании 36.

Дочерние организации консолидируются с момента перехода контроля к Группе и перестают консолидироваться с даты их выхода из-под контроля Группы. Приобретение Группой дочерних организаций отражается по методу приобретения, за исключением сделок под общим контролем. Все операции, балансы и нереализованные доходы или расходы по расчетам внутри Группы были исключены.

Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются по методу долевого участия.

Прибыли или убытки по сделкам с ассоциированным предприятием признаются в отчетности Группы только в пределах доли в ассоциированном предприятии, принадлежащей Группе.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в казахстанских тенге (далее - «тенге»). Функциональной валютой Компании и ее дочерних организаций, зарегистрированных в Казахстане, также является тенге. Функциональной валютой дочерних организаций «KTZ Express Hong Kong» LTD и «Xinjiang KTZ International Logistics Co» LTD являются гонконгский доллар и китайский юань, соответственно.

Тенге не является конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан. Операции в иностранных валютах учитываются по рыночному курсу на дату совершения операции, установленному Казахстанской фондовой биржей («КФБ»). По иностранным валютам, по которым не проводились торги на сессии КФБ, курсы обмена валют рассчитываются Национальным банком Республики Казахстан с использованием кросс-курсов к доллару США в соответствии с котировками, полученными по каналам информационного агентства «REUTERS».

Для целей представления консолидированной финансовой отчетности активы и обязательства, относящиеся к иностранным подразделениям деятельности Группы, пересчитываются в тенге по курсу, действовавшему на отчетную дату. Статьи доходов и расходов пересчитываются по средним обменным курсам за период, если обменные курсы существенно не менялись в течение этого периода, в противном случае используются обменные курсы на дату совершения сделок. Возникающие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе и накапливаются в собственном капитале (при этом они надлежащим образом распределяются на неконтролирующие доли).

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по курсу, действующему на дату подготовки консолидированного отчета о финансовом положении. Все курсовые разницы, возникающие в результате изменения обменных курсов после даты совершения операции, отражаются в прибылях и убытках.

Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, которые отражены по справедливой стоимости, пересчитываются в тенге по курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Неденежные активы и обязательства, отраженные по исторической стоимости в иностранной валюте, не пересчитываются.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. и за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг., использовались следующие обменные курсы, установленные КФБ (в тенге):

			Средневзвешенный курс	
	31 декабря 2020 г.	**31 декабря 2019 г.**	**31 декабря 2020 г.**	**31 декабря 2019 г.**
За одну валютную единицу, в тенге				
Доллар США	420.91	382.59	412.95	382.75
Китайский юань	64.36	54.97	59.96	55.30
Гонконгский доллар	54.30	49.14	53.30	48.73
Швейцарский франк	477.60	395.16	440.52	385.24
Евро	516.79	429.00	471.44	428.51

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принятие пересмотренных стандартов, а также поправок к существующим стандартам, вступивших в силу 1 января 2020 г.

Ряд изменений к стандартам, а также новая редакция Концептуальных основ финансовой отчетности вступили в силу с 1 января 2020 г.:

- Новая редакция Концептуальных основ финансовой отчетности. В частности, были введены новые определения активов и обязательств и уточненные определения доходов и расходов;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IAS) 39 - Реформа базовой процентной ставки. Принятые поправки предоставляют освобождения от выполнения некоторых требований к учету хеджирования, выполнение которых может привести к прекращению учета хеджирования в силу неопределенности, возникающей в результате реформы базовой процентной ставки;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 – Новое определение существенности;
- Поправки к МСФО (IFRS) 3 - Принятые поправки поясняют определение бизнеса как интегрированную совокупность видов деятельности и активов, которая должна включать как минимум вклад и принципиально значимый процесс, которые вместе в значительной мере могут способствовать созданию отдачи. При этом поясняется, что бизнес не обязательно должен включать все вклады и процессы, необходимые для создания отдачи;

Поправка к МСФО (IFRS) 16 вступила в силу с 1 июня 2020 г. и предусматривает практическое упрощение, которое позволяет арендаторам не учитывать концессию (уступки) по аренде, непосредственно связанную с COVID-19, как модификацию договора аренды в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 16. Группа досрочно применила данную поправку, однако, данная поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Новая редакция Концептуальных основ финансовой отчетности и указанные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы в результате их принятия.

Новые или пересмотренные стандарты, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Ряд новых стандартов, разъяснений и изменений к стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2021 г. или после этой даты. В частности, Группа не применила досрочно следующие стандарты, разъяснения и поправки к стандартам:

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (действующий в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (дата вступления в силу не определена);
- Поправки к МСФО (IAS) 1 – Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных (действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 3 – Обновление ссылок на Концептуальные основы финансовой отчетности (действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 16 – Основные средства: поступления, полученные до целевого использования актива (действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 37 – Обременительные договоры: затраты на выполнение договора (действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты);
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2018-2020 гг., действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты (Поправка к МСФО (IFRS) 1 – Дочернее общество, впервые применяющее МСФО; Поправки к МСФО (IFRS) 9 – Учет комиссионного вознаграждения в «10% тесте» на прекращение признания финансовых обязательств; Поправка к МСФО (IFRS) 16 – Удаление примера в отношении возмещения капитальных вложений в арендованные основные средства; Поправка к МСФО (IAS) 41 – Учет налоговых платежей при оценке справедливой стоимости);
- Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 – Реформа базовых процентных ставок (Фаза 2) (действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 1 – Раскрытие учетных политик (действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 8 – Определение учетных оценок (действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).
- Поправка к МСФО (IFRS) 16 – Продление освобождения от оценки того, является ли концессия (уступка) по аренде в связи с COVID-19 модификацией аренды (действующая в отношении годовых периодов, начинающихся 1 апреля 2021 г. или после этой даты).

Ожидается, что указанные стандарты и поправки, после их вступления в силу, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Основные положения Учетной политики

Инвестиции в ассоциированные предприятия

Инвестиция в ассоциированное предприятие отражается по методу долевого участия с момента, когда объект инвестиций становится ассоциированным предприятием. Положительная разница между стоимостью приобретения вложения и долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения образует гудвилл, включаемый в балансовую стоимость таких вложений. Положительная разница между долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств и стоимостью приобретения вложения после повторной оценки немедленно отражается в прибылях и убытках.

Результаты деятельности, а также активы и обязательства ассоциированных предприятий включены в данную консолидированную отчетность методом долевого участия. Признание доли Компании в убытках ассоциированном предприятии происходит не только в пределах балансовой стоимости инвестиции в это ассоциированное предприятие, но и с учетом других долгосрочных инвестиций, формирующих, по сути, вложения в ассоциированное предприятие, например, займы. Если доля Группы в убытках ассоциированного предприятия превышает балансовую стоимость инвестиции Группы в этом предприятии (включая любые доли, по сути, составляющие часть чистых инвестиций Группы в ассоциированном предприятии), Группа прекращает признавать свою долю в дальнейших убытках. Дополнительные убытки признаются, только если у Группы по закону или в соответствии с нормами делового оборота есть обязательство возместить превышение доли в убытках или если Группа произвела платежи от имени ассоциированного предприятия.

Балансовая стоимость инвестиции в ассоциированное предприятие тестируется на предмет обесценения путем сопоставления ее возмещаемой суммы (наибольшего значения из ценности использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу) с ее балансовой стоимостью во всех случаях выявления признаков обесценения.

Восстановление убытка от обесценения признается в соответствии с МСФО (IAS) 36, если возмещаемая стоимость вложения впоследствии увеличивается.

Основные средства

Основные средства отражаются по их первоначальной стоимости либо исходной стоимости, за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения.

Стоимость приобретенных основных средств представляет собой стоимость средств, выплаченных при приобретении соответствующих активов, а также иные непосредственно относящиеся к ним затраты, понесенные при доставке активов на объект и осуществлении необходимой подготовки к их планируемому использованию.

Стоимость объектов собственного строительства включает в себя стоимость всех использованных в ходе строительства материалов, прямые трудозатраты по проекту и непосредственно относящиеся к проекту затраты по финансированию, а также переменные и постоянные накладные расходы в определенной пропорции. Капитализация затрат прекращается, как только объект готов к планируемому использованию.

Признание объекта основных средств прекращается после его выбытия или в том случае, когда получение будущих экономических выгод от его использования или выбытия больше не ожидается. Любые доходы или расходы, возникающие при прекращении признания основного средства (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью основного средства), включаются в отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в том отчетном периоде, в котором наступило прекращение признания основного средства.

Последующие расходы

Последующие расходы на объекты основных средств, капитализируются в той мере, в какой существует вероятность получения будущих экономических выгод и такие расходы могут быть рассчитаны или оценены с достаточной степенью точности в соответствии с учетной политикой Группы.

Все прочие последующие затраты, такие как расходы на ремонт и обслуживание, относятся на расходы в момент возникновения.

Износ основных средств

Износ основных средств начисляется на основе прямолинейного метода в течение срока полезной службы активов. Оценки, связанные с предполагаемыми сроками полезной службы, ликвидационной стоимостью, а также методы начисления износа пересматриваются на каждую отчетную дату и корректируются в случае необходимости. Любые корректировки учитываются перспективно как изменение в расчетных оценках. Оценки в отношении сроков полезной службы и ликвидационной стоимости активов зависят от ожидаемого использования, программ по ремонту и поддержанию, объемов деятельности, совершенствования технологий и прочих условий деятельности. В результате изменения этих оценок, суммы износа могут отличаться от сумм, отраженных в прошлых годах.

Оценочные сроки полезной службы, используемые Группой, представлены ниже (в годах):

Здания и сооружения	10-100
Машины и оборудование	3-30
Транспортные средства	4-15
Прочие	2-20

Обесценение основных средств

Группа проводит проверку наличия признаков обесценения балансовой стоимости объектов основных средств на каждую отчетную дату. В случае обнаружения любых таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость. В тех случаях, когда балансовая стоимость основных средств превышает их расчетную стоимость возмещения, стоимость основных средств уменьшается до стоимости возмещения. Стоимость возмещения основных средств представляет собой большее из значений чистой стоимости реализации и стоимости полезного использования. При оценке стоимости полезного использования расчетные денежные потоки будущих периодов дисконтируются до приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущие рыночные оценки стоимости финансирования с учетом временного фактора, а также рисков, связанных с данным активом.

Затраты по займам

Группа капитализирует затраты по займам, напрямую связанные с приобретением, строительством и производством квалифицируемых активов, как часть стоимости этого актива.

Группа капитализирует затраты по займам, привлеченным на общие цели в той степени, в которой они непосредственно использованы для получения квалифицированного актива. В качестве ставки капитализации применяется средневзвешенное значение затрат по займам Группы, направленным для финансирования строительства и производства квалифицируемых активов, за исключением займов, напрямую связанных с приобретением активов.

Инвестиционный доход, полученный от временной инвестиции отдельных займов, ожидающих их использования на квалифицируемые активы, вычитается из затрат по займам, пригодных для капитализации.

Затраты по займам также включают курсовые разницы, возникающие в результате займов в иностранной валюте, в той мере, в какой они считаются корректировкой затрат на выплату процентов. Сумма курсовой разницы, капитализированная в виде корректировки затрат на выплату процентов, не превышает сумму затрат на выплату процентов, которую Группа капитализировала бы в случае, если заем был взят в функциональной валюте. Любое превышение курсовой разницы отражается в прибылях и убытках.

Все прочие затраты по займам признаются в прибылях и убытках в периоде, в котором они возникают.

Нематериальные активы

Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования, которые в среднем составляют 2-10 лет, и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности на перспективной основе. Нематериальные активы с неопределенными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по фактическим затратам приобретения за вычетом накопленного убытка от обесценения.

Капитал

Уставный капитал

Простые акции классифицируются как капитал. Затраты, напрямую относящиеся к выпуску новых акций, помимо случаев объединения организаций, показаны как вычет из суммы поступлений капитала. Все неденежные вклады в уставный капитал оцениваются по справедливой стоимости независимым оценщиком по состоянию на дату передачи.

Неконтролирующие доли участия

Неконтролирующие доли участия в дочерних организациях, не принадлежащие компаниям Группы, представляются отдельно в составе капитала в консолидированном отчете о финансовом положении. Сумма консолидированной чистой прибыли, относящаяся к Группе, а также к неконтролирующей доле участия, отражается в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются в момент, когда появляется достаточная уверенность в том, что будут выполнены все условия, необходимые для получения субсидии, и что субсидия будет получена.

Государственные субсидии признаются в прибыли и убытке на систематической основе одновременно с признанием в прибыли и убытке затрат, компенсируемых субсидиями. В частности, государственные субсидии, основным условием которых является принятие Группой обязательств по покупке, строительству или иному приобретению долгосрочных активов, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как доходы будущих периодов с последующим отнесением на прибыли и убытки на систематической и рациональной основе на протяжении срока полезной службы соответствующих активов.

Выгода от государственного займа по ставке процента ниже рыночной учитывается как государственная субсидия, оценивается как разница между полученными доходами и справедливой стоимостью займа на основании превалирующей рыночной процентной ставки.

Государственные субсидии, связанные с приобретением основных средств, отражаются как доходы будущих периодов и относятся на прибыль или убыток в течение срока полезного использования рассматриваемых активов.

Налоги

Текущий подоходный налог

Налоговые активы и обязательства текущих и предыдущих периодов оцениваются по сумме, которая, как ожидается, будет возмещена налоговыми органами или уплачена налоговым органам. Ставки налогов и налоговое законодательство, используемые для расчета сумм, представляют собой ставки налогов и законодательство, которое введено в действие или в существенной мере введено в действие на дату составления консолидированного отчета о финансовом положении.

Отложенный подоходный налог

Отложенный подоходный налог — это налог, который будет оплачен или возмещен в сумме разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств в консолидированной финансовой отчетности и соответствующей налоговой базой, которая используются для расчета налогооблагаемой прибыли, и рассчитывается по методу обязательств.

Отложенный налог признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов оценивается на каждую отчетную дату и уменьшается в той степени, в какой не существует вероятности того, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, против которой может быть использована вся величина или часть отложенного налогового актива. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую дату составления консолидированного отчета о финансовом положении и признаются в объеме, в котором существует возможность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит восстановить отложенный налоговый актив.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, которые применимы к периоду, когда реализовывается актив или погашается обязательство, основываясь на налоговых ставках (и налоговом законодательстве), которые действовали или практически были введены в действие на дату соответствующего консолидированного отчета о финансовом положении.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, если существует юридически действительное право на взаимозачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой организации и одному и тому же налоговому органу.

Текущий и отложенный подоходные налоги отражаются как расходы или экономия в прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они относятся к статьям прочего совокупного дохода, либо к счетам капитала, и в данном случае отложенный подоходный налог также отражается вне прибылей и убытков, или, когда он возникает от первоначального признания объединения предприятий. В случае объединения предприятий налоговый эффект включается в учет объединения предприятий.

Оценочные обязательства (резервы)

Резервы отражаются в учете, когда у Группы есть обязательства (юридические или вмененные), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть надежно оценен.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую расчетную оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как приведенная стоимость таких денежных потоков (если влияние изменения стоимости денег во времени является существенным).

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается при условии практически полной уверенности в том, что возмещение будет получено и возможности надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

Обременительные договоры

Существующие обязательства по обременительным (убыточным) договорам учитываются в составе резерва предстоящих расходов и оцениваются по тем же принципам. Договор считается убыточным, если Группа приняла на себя договорные обязательства, выполнение которых связано с неизбежными убытками, то есть сумма расходов по выполнению обязательств или расторжению договора превышает экономические выгоды, которые предположительно будут получены по нему.

Финансовые инструменты

Финансовые инструменты отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента.

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

Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыли или убыток.

Финансовые активы

Группа признает финансовые активы в консолидированном отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда Группа становится стороной по договору в отношении такого инструмента. При первоначальном признании финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, которая, как правило, и составляет цену сделки, т.е. справедливую стоимость выплаченного или полученного вознаграждения.

Все признанные финансовые активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости или справедливой стоимости на основе бизнес-модели Группы по управлению финансовыми активами и договорных характеристик денежных потоков финансовых активов.

При этом:

- долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, и такие денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней, как правило, впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости;
- долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целями которой являются и получение предусмотренных договором денежных потоков, и продажа долгового инструмента, и такие денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССЧПСД); и
- все прочие долговые инвестиции и долевые инвестиции впоследствии оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССЧПУ).

В текущем году Группа не классифицировала инвестиции в долговые инструменты, которые соответствуют критериям оценки по амортизированной стоимости, в качестве оцениваемых по ССЧПУ.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

Обесценение финансовых активов

Согласно прогнозов Группа признает оценочный резерв на каждую отчетную дату под ожидаемые кредитные убытки по финансовому активу, оцениваемому по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, активу по договору или обязательству по предоставлению займа и по договору финансовой гарантии, к которым применяются требования, касающиеся обесценения. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает:

1) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем диапазона возможных результатов,
2) временную стоимость денег, и
3) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Группа всегда признает ожидаемые кредитные убытки за весь срок по торговой и прочей дебиторской задолженности и активам по договору. Ожидаемые кредитные убытки по таким финансовым активам оцениваются с использованием матрицы оценочных резервов, основанной на прошлом опыте возникновения кредитных убытков в Группе, скорректированной на факторы, специфичные для заемщика, общие экономические условия и оценку как текущего, так и прогнозируемого развития условий по состоянию на отчетную дату.

В отношении прочих финансовых инструментов, в т.ч. по займам выданным, учитываемым по амортизированной стоимости, и денежным средствам в кредитных учреждениях, Группа признает ожидаемые кредитные убытки за весь срок в случае, когда происходит значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания. Однако если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, Группа должна оценивать оценочный резерв под убытки по данному финансовому инструменту в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Определение дефолта

Для целей внутреннего управления кредитным риском Группа считает, что дефолт наступает не позже, чем когда финансовый актив просрочен на 90 дней, за исключением случаев, когда Группа располагает обоснованной и подтверждаемой информацией, демонстрирующей, что использование критерия дефолта, предусматривающего большую задержку платежа, является более уместным.

Финансовые обязательства и долевые инструменты

Классификация в качестве обязательства или капитала

Долговые и долевые финансовые инструменты, выпущенные предприятием Группы, классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути соответствующего договора, а также определений финансового обязательства и долевого инструмента.

Долевые инструменты

Долевой инструмент – это любой договор, подтверждающий право на долю активов компании после вычета всех ее обязательств. Долевые инструменты, выпущенные Группой, отражаются в размере поступлений по ним, за вычетом прямых затрат на их выпуск.

Выкуп собственных долевых инструментов Компании вычитается непосредственно из капитала. Прибыль или убыток, возникающие в результате покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных акций Компании, не отражаются в составе прибылей или убытков.

Финансовые обязательства

Группа признает финансовые обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда Группа становится стороной по договору в отношении такого инструмента. При первоначальном признании финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости, которая обычно является ценой сделки, т.е. справедливой стоимостью полученного или уплаченного вознаграждения.

Все финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной процентной ставки или по ССЧПУ.

Займы, торговая и прочая кредиторская задолженность первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек. В дальнейшем данные финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных платежей (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок финансового обязательства или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости финансового обязательства.

Группа не имеет финансовых обязательств, предназначенных для продажи, и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков. Группа не имеет производных финансовых инструментов.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признание финансового обязательства (или часть финансового обязательства) только когда оно погашено, то есть, когда указанное в договоре обязательство исполнено, или аннулировано, или срок его действия истек. Обмен между существующими заемщиком и кредитором долговыми инструментами с существенно различающимися условиями должен учитываться как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Аналогично, значительное изменение условий существующего финансового обязательства или его части (независимо от того, связано это изменение с финансовыми трудностями должника или нет) следует учитывать, как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Разница между балансовой стоимостью погашенного или переданного другой стороне финансового обязательства (или части финансового обязательства) и выплаченным возмещением, включая любые переданные неденежные активы или принятые обязательства, должна быть признана в составе прибыли или убытка. Условия считаются существенно отличающимися, если приведенная стоимость денежных потоков 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 процентов от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Если изменение не является существенным, разница между: (1) балансовой стоимостью обязательства до изменения условия и (2) приведенной стоимостью денежных потоков после изменения условий относится на прибыли или убытки как прибыль или убыток от изменения договорных условий в составе прочих прибылей и убытков.

Признание выручки

Оперирование подвижным составом и транспортно-экспедиционные услуги

Группа получает выручку от предоставления подвижного состава в пользование (оперирование) и оказания транспортно-экспедиторских услуг (Примечание 26).

Оперирование включает перевозки в республиканском, международном-импортном, международном-экспортном, международном-транзитном сообщениях. Выручка от данных услуг, оказываемых Группой, отражается на валовой основе.

Транспортно-экспедиторские услуги включают полный комплекс услуг, включающий организацию процесса перевозки грузов (контейнерной, железнодорожной и мультимодальной), оформление требуемых документов и прочие экспедиторские услуги, в том числе услуги оперирования третьими сторонами. Выручка от данных услуг отражается на нетто основе (Примечание 4).

Признание выручки осуществляется по мере оказания услуг. В качестве метода оценки степени выполнения услуги покупателю Группа использует процентное соотношение объема услуг, оказанных на отчетную дату, к общему объему услуг по перевозке. Услуги, как правило, предоставляются на условиях предоплаты, которая отражается в составе обязательств по договорам с покупателями (Примечание 23).

Комплекс услуг сухого порта

Группа признает выручку от услуг по перегрузу контейнеров с узкой колеи на широкую и обратно на территории СЭЗ «Хоргос – Восточные ворота». Выручка рассчитывается на основании объемов оказанных услуг - количество перегруженных контейнеров, и установленного международного железнодорожного транзитного тарифа. Выручка по предоставлению услуг по перегрузу контейнеров признается по мере оказания услуг (Примечание 26).

Прочие доходы

Доход от операционной аренды признается на линейной основе в течение срока аренды.

Прочие доходы включают в себя штрафы полученные, доходы от продажи товаров и прочих материалов (представленные на нетто основе), а также предоставления прочих услуг по погрузке, разгрузке и обслуживанию судов (Примечание 27).

Прочие доходы от оказания услуг признаются по мере оказания услуг, за исключением штрафов, доходов от продажи товаров и прочих материалов, которые признаются в определенный момент времени, когда контроль над товарами передан покупателю.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

В процессе применения положений учетной политики Группы, изложенных в Примечании 3, руководство использует суждения (помимо суждений, связанных с оценками), которые оказывают значительное влияние на признанные в отчетности суммы, и формирует оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Существенные суждения в применении учетной политики

Ниже перечислены существенные учетные суждения, кроме суждений, связанных с неопределенностью оценок, (которые представлены отдельно ниже) которые руководство использовало при применении учетной политики Группы и которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности:

Признание выручки от транспортно-экспедиторских услуг и услуг оперирования

В рамках договоров на транспортно-экспедиторское обслуживание Группа оказывает экспедиторские услуги с предоставлением подвижного состава для перевозок грузов в оперирование. В связи с чем, Группа выступает одновременно и в качестве агента, в части оказания транспортно-экспедиторских услуг, где Группа организовывает перевозку груза за вознаграждение, и в качестве принципала, в части услуг оперирования, где Группа собственными или арендованными активами оказывает данную услугу, и, признает выручку на нетто и гросс основе, соответственно.

Группа признает выручку от транспортно-экспедиторских услуг на нетто-основе, поскольку а) основная ответственность за перевозку возложена на перевозчика; б) Группа не подвержена риску потери, порчи или утраты груза в период оказания перевозки; в) Группа не имеет влияния/контроля над тарифообразованием на услуги по перевозке, а также прочие услуги, связанные с перевозочным процессом.

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность», требует суждения руководства относительно высокой вероятности продажи актива. По состоянию на отчетную дату руководство Группы классифицировало определенные основные средства, подлежащие передаче связанной стороне, находящейся под общим контролем Акционера, в счет погашения торговой кредиторской задолженности, в качестве активов, предназначенных для продажи (Примечание 6), поскольку по состоянию на отчетную дату Акционер утвердил дорожную карту о передаче активов в счет погашения задолженности, в соответствии с которой на отчетную дату Группа провела оценку активов и в значительной степени согласовала условия передачи актива с кредитором, а также дальнейшее использование активов не предполагается для возмещения их балансовой стоимости. Как указано в Примечании 38, в январе 2021 г. Группа заключила соглашение об отступном и передала активы в счет погашения задолженности.

Аренда судов

Группа, в лице дочерней организации ТОО «KTZ Express Shipping», имеет долгосрочные договоры бербоут-чартера на сдачу в аренду судов до ноября 2033 г. Группа учитывает данную аренду как операционную, поскольку по окончании срока право собственности не переходит арендатору, а также любая из сторон имеет право досрочно расторгнуть договор заранее уведомив другую сторону. Кроме того, договорами не предусмотрено право выкупа.

Основные источники неопределенности в оценках

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Обесценение материальных и нематериальных активов

Группа проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов на каждую отчетную дату.

Определение наличия индикаторов обесценения актива основывается на большом количестве факторов, таких как: изменение в ожидаемом росте железнодорожной индустрии, предполагаемые денежные потоки, изменение доступности финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение оказания услуг, текущие затраты на замещение и другие изменения условий.

Ввиду наличия индикаторов обесценения Группой был проведен тест на обесценение основных средств по состоянию на 31 декабря 2020 г. путем оценки ценности использования.

Для теста на обесценение Группа выделяет следующие отдельные единицы, генерирующие денежные средства: АО «KTZ Express», ТОО «KTZ Express Shipping», «Xinjiang KTZ International Logistics Co» LTD, ТОО «KTZE-Khorgos Gateway», т.к. каждое предприятие имеет отдельный рынок и генерирует в значительной степени независимые денежные притоки.

В оценке денежных потоков включено множество субъективных факторов, в том числе операционные и финансовые, с использованием наилучших доступных доказательств.

Операционные допущения, использованные в тесте, отражают наиболее вероятные объемы перевозок, в том числе объем транзита, на основе планируемого объема спроса и исторической динамики роста грузовых перевозок в транзитном сообщении. При оценке ценности использования Группа использовала прогнозные денежные потоки дочерних организаций, основанные на бюджетах на 2021 г. и Плане развития на 2021-2025 гг., утвержденном руководством и Советом директоров.

Финансовые допущения включают значительные оценки, связанные с прогнозным уровнем и ростом тарифов, предоставляемыми скидками, а также прогнозным курсом тенге по отношению к доллару США.

АО «KTZ Express» - Ставка дисконтирования (WACC), использованная в расчете ценности использования, составила 10.3%, а долгосрочный темп роста в пост-прогнозном периоде составил 3.19%. По результатам теста, обесценение не было выявлено.

ТОО «KTZ Express Shipping» - При оценке ценности использования Группа также использовала действующие долгосрочные договоры бербоут-чартера (аренды судов) до ноября 2033 г. Ставка дисконтирования (WACC), использованная в расчете ценности использования, составила 11.2%, а долгосрочный темп роста в пост-прогнозном периоде составил 3.19%. По результатам теста, обесценение не было выявлено. При этом расчет ценности использования чувствителен к ставке дисконтирования (WACC). Группа провела анализ чувствительности и пришла к выводу о том, что при увеличении ставки дисконтирования с 11.2% до 12.2% и неизменных остальных параметрах, обесценение составит 1,031,323 тыс. тенге.

«Xinjiang KTZ International Logistics Co» LTD - Ставка дисконтирования (WACC), использованная в расчете ценности использования, составила 11.2%, а долгосрочный темп роста в пост-прогнозном периоде составил 3.09%. По результатам теста, обесценение не было выявлено.

ТОО «KTZE-Khorgos Gateway» - При расчете ценности использования, Группа использовала прогнозный период до 2035 г., поскольку руководство считает, что данное дочернее предприятие, основная деятельность которого началась в 2017 г., находится на этапе развития бизнеса и такого рода инвестиции окупаются за более чем 5-ти летний период. Как указано выше, дочернее предприятие осуществляет деятельность в специальной экономической зоне, которая будет действовать до 2035 г. Руководство Группы ожидает дальнейшее развитие и рост объемов оказываемых услуг до постепенного достижения уровня максимальной пропускной способности предприятия в 2030 году. Таким образом, прогнозные денежные потоки основаны на ежегодном росте объемов в 11% в период 2021-2025 гг., 10% в период 2026-2030 гг. и в период 2031-2035 гг. применялся рост на уровне инфляции 4.1%-2.8%. Ставка дисконтирования (WACC), использованная в расчете ценности использования, составила 14.6%, долгосрочный темп роста в пост-прогнозном периоде составил 2.51%. По результатам теста, обесценение не было выявлено. При этом расчет ценности использования чувствителен к ставке дисконтирования (WACC), а также к объемам оказываемых услуг.

Обесценение инвестиции в ассоциированное предприятие

Ввиду наличия индикаторов обесценения инвестиции в ассоциированное предприятие Китайско-казахстанская международная логистическая компания г. Ляньюньган Группой был проведен тест на обесценение по состоянию на 31 декабря 2020 г., по результатам которого было признано обесценение на сумму 10,869,000 тыс. тенге. При оценке денежных потоков следующие основные допущения были применены:

- Рост выручки – 5% в 2021 г. и ежегодный рост 4% в 2022-2025 гг.;
- Ставка дисконтирования (WACC) – 11.8%;
- Долгосрочная ставка роста – 3.09%

Руководство Группы провело анализ чувствительности, который показал, что при следующих обоснованно возможных изменениях ключевых допущений в отдельности и неизменных остальных параметрах, возникает обесценение:

- Рост выручки – при снижении уровня выручки в прогнозном периоде до 2%, сумма дополнительного обесценения составит 603,000 тыс. тенге;
- Ставка дисконтирования (WACC) – при увеличении ставки дисконтирования с 11.8% до 12.8%, сумма дополнительного обесценения составит 167,000 тыс. тенге;
- Долгосрочная ставка роста – при уменьшении ставки роста с 3.09% до 2.5%, сумма дополнительного обесценения составит 78,000 тыс. тенге.

Однако, при более значительных изменениях каждого из указанных выше ключевых допущений или одновременном негативном влиянии нескольких факторов, сумма возможного обесценения увеличится.

5. ПЕРЕСЧЕТ СРАВНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ

При подготовке финансовой отчетности за 2020 г. руководство Группы обнаружило ошибки в ранее выпущенной консолидированной финансовой отчетности за 2019 г. в отношении следующего:

1) Классификации активов по договорам с покупателями, некоторые суммы из которых, должны были классифицироваться в статье торговая дебиторская задолженность, поскольку данные суммы представляют безусловное право на получение возмещения и данное возмещение, подлежащее выплате, обусловлено лишь течением времени.
2) Активов в форме права пользования, учитываемых в составе основных средств (транспортные средства), и соответствующих обязательств по аренде, которые были завышены по состоянию на 31 декабря 2019 г. в связи с неучтенным досрочным частичным возвратом фитинговых вагонов-платформ (ТОО «Вагон Строй Менеджмент») до 31 декабря 2019 г.
3) Презентации убытков от обесценения по финансовым активам и активам по договорам с покупателями в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, которые ранее представлялись в составе общих и административных расходов, тогда как МСФО (IAS) 1 требует отдельного представления в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Кроме того, в текущем отчетном периоде руководство решило представить расходы по начислению резервов по оффтейк контрактам в отдельной строке консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Соответственно, ранее отраженные расходы в составе общих и административных расходов были выведены в отдельную строку.

Соответственно, руководство решило исправить ошибки ретроспективно и реклассификацию путем пересчета сравнительных показателей по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., представленных в настоящей отчетности.

Влияние на консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2019 г.:

	Как ранее представлено	Корректировки	Пересчитано
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	99,241,698	(2,198,706)	97,042,992
Итого долгосрочные активы	**118,435,120**	**(2,198,706)**	**116,236,414**
Текущие активы			
Торговая дебиторская задолженность от третьих сторон	3,060,249	6,617,205	9,677,454
Торговая дебиторская задолженность от связанных сторон	949,486	1,372,657	2,322,143
Актив по договорам с покупателями	10,730,755	(7,989,862)	2,740,893
Итого текущие активы	**29,405,816**	**-**	**29,405,816**
Итого активы	**147,840,936**	**(2,198,706)**	**145,642,230**
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Накопленный убыток	(115,057,191)	(383,674)	(115,440,865)
Собственный капитал Акционера Компании	(66,806,341)	(383,674)	(67,190,015)
Итого капитал	**(52,497,560)**	**(383,674)**	**(52,881,234)**
Долгосрочные обязательства			
Обязательство по аренде	17,401,884	(1,372,377)	16,029,507
Итого долгосрочные обязательства	**117,613,039**	**(1,372,377)**	**116,240,662**
Текущие обязательства			
Текущая часть обязательства по аренде	5,422,907	(442,655)	4,980,252
Итого текущие обязательства	**82,725,457**	**(442,655)**	**82,282,802**
Итого обязательства	**200,338,496**	**(1,815,032)**	**198,523,464**
Итого капитал и обязательства	**147,840,936**	**(2,198,706)**	**145,642,230**

Влияние на консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2019 г.:

	Как ранее представлено	Корректировки	Пересчитано
Себестоимость оказанных услуг	(13,842,591)	87,317	(13,755,274)
Валовая прибыль	**18,889,258**	**87,317**	**18,976,575**
Общие и административные расходы	(34,174,049)	20,396,103	(13,777,946)
Убытки от обесценения (включая восстановление убытков от обесценения) по финансовым активам и активам по договорам с покупателями	-	(4,831,298)	(4,831,298)
Начисление резервов по оффтейк контрактам	-	(15,564,805)	(15,564,805)
Финансовые расходы	(7,121,224)	(470,991)	(7,592,215)
Убыток до налогообложения	**(23,547,513)**	**(383,674)**	**(23,931,187)**
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(5,914,891)	-	(5,914,891)
Убыток за год от продолжающейся деятельности	**(29,462,404)**	**(383,674)**	**(29,846,078)**
Убыток за год	**(30,936,078)**	**(383,674)**	**(31,319,752)**
Итого совокупный убыток за год	**(31,011,558)**	**(383,674)**	**(31,395,232)**
Убыток, относящийся к:			
Акционеру Компании	(30,013,784)	(383,674)	(30,397,458)
Итого совокупный убыток, относящийся к:			
Акционеру Компании	(30,089,264)	(383,674)	(30,472,938)

Влияние на консолидированный отчет о движении денежных средств за 2019 г.:

	Как ранее представлено	Корректировки	Пересчитано
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Убыток до налогообложения	**(25,021,187)**	**(383,674)**	**(25,404,861)**
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	6,540,497	(87,317)	6,453,180
Финансовые расходы	7,121,224	470,991	7,592,215
Операционный убыток до изменений в оборотном капитале и прочих статьях:	15,965,749	-	15,965,749
Изменение в торговой дебиторской задолженности от третьих сторон	5,164,128	(7,084,289)	(1,920,161)
Изменение в торговой дебиторской задолженности от связанных сторон	1,179,332	(1,372,657)	(193,325)
Изменение в активе по договорам с покупателями	(11,667,698)	8,456,946	(3,210,752)
Поступление денежных средств от операционной деятельности	9,296,481	-	9,296,481
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности	**2,897,861**	**-**	**2,897,861**

Указанные ошибки не оказали влияния на баланс 1 января 2019 г., соответственно, Группа не представила баланс на начало сравнительного периода.

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное капитальное строительство	Итого
Стоимость:						
На 1 января 2019 г.	**47,242,785**	**23,906,407**	**34,812,456**	**10,547,460**	**1,970,490**	**118,479,598**
Поступило	6,357	72	-	12,296	114,771	133,496
Ввод новых объектов	71,701	1,668,467		8,919	(1,749,087)	-
Выбыло	(12,940)	(94,168)	(148,201)	(11,561)	(322,830)	(589,700)
Прекращение признания активов в форме права пользования (Примечание 20)	-	-	(2,479,392)	-	-	(2,479,392)
На 31 декабря 2019 г. (пересчитано)	**47,307,903**	**25,480,778**	**32,184,863**	**10,557,114**	**13,344**	**115,544,002**
Поступило	1,021	-	54	9,205	17,915	28,195
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления отчетности	-	-	-	992,346	-	992,346
Ввод новых объектов	6,532	-	-	-	(6,532)	-
Выбытие дочерней организации (Примечание 32)	(12,676,170)	(11,108,674)	(46,177)	(164,152)	-	(23,995,173)
Прекращение признания активов в форме права пользования (Примечание 20)	-	-	(11,979,380)	-	-	(11,979,380)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(2,943,416)	-	-	-	-	(2,943,416)
Выбыло	(1,539)	(4,399)	(17,880)	(43,131)	-	(66,949)
На 31 декабря 2020 г.	**31,694,331**	**14,367,705**	**20,141,480**	**11,351,382**	**24,727**	**77,579,625**
Накопленный износ:						
На 1 января 2019 г.	**(4,321,784)**	**(4,625,180)**	**(1,997,267)**	**(1,672,149)**	**(327,952)**	**(12,944,332)**
Начислено за период	(1,104,814)	(1,816,190)	(2,510,576)	(831,096)	-	(6,262,676)
Выбыло	12,433	21,211	148,192	8,615	322,178	512,629
Прекращение признания активов в форме права пользования (Примечание 20)	-	-	193,369	-	-	193,369
На 31 декабря 2019 г. (пересчитано)	**(5,414,165)**	**(6,420,159)**	**(4,166,282)**	**(2,494,630)**	**(5,774)**	**(18,501,010)**
Начислено за период	(795,143)	(1,225,068)	(1,203,172)	(855,671)	-	(4,079,054)
Выбытие дочерней организации (Примечание 32)	1,762,959	1,921,464	14,571	77,608	-	3,776,602
Прекращение признания активов в форме права пользования (Примечание 20)	-	-	1,846,134	-	-	1,846,134
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	704,439	-	-	-	-	704,439
Выбыло	-	4,336	17,880	4,405	-	26,621
На 31 декабря 2020 г.	**(3,741,910)**	**(5,719,427)**	**(3,490,869)**	**(3,268,288)**	**(5,774)**	**(16,226,268)**
Балансовая стоимость:						
На 31 декабря 2020 г.	**27,952,421**	**8,648,278**	**16,650,611**	**8,083,094**	**18,953**	**61,353,357**
В т.ч. активы в форме права пользования	-	-	5,257,318	6,155,034	-	11,412,352
В т.ч. активы переданные в операционную аренду	-	-	10,527,897	-	-	10,527,897
На 31 декабря 2019 г. (пересчитано)	**41,893,738**	**19,060,619**	**28,018,581**	**8,062,484**	**7,570**	**97,042,992**
В т.ч. активы в форме права пользования (пересчитано)	-	-	15,951,130	5,766,984	-	21,718,114
В т.ч. активы переданные в операционную аренду	-	-	11,100,926	-	-	11,100,926

По состоянию на 31 декабря 2020 г. Группа классифицировала перегрузочные места на станции Достык и перегрузочный терминал контейнеров на станции Алтынколь с общей балансовой стоимостью 2,238,977 тыс. тенге, подлежащие передаче связанной стороне в счет частичного погашения торговой кредиторской задолженности как актив активы, предназначенные для продажи. Балансовая стоимость данных активов меньше справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. первоначальная стоимость полностью самортизированных основных средств Группы, находящихся в использовании, составила 1,037,744 тыс. тенге (31 декабря 2019 г.: 1,022,993 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. основные средства Группы не заложены в качестве обеспечения по займам.

За год, закончившийся 31 декабря 2020 г., Группа начислила расходы по износу по активам в форме права пользования по договорам аренды на сумму 1,126,609 тыс. тенге, в т.ч. по группе «транспортные средства» на сумму 560,566 тыс. тенге и «прочие» на сумму 566,043 тыс. тенге, а также по активам, сдаваемым в аренду на сумму 573,029 тыс. тенге (2019 г.: 2,356,448 тыс. тенге и 465,206 тыс. тенге, соответственно).

7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Лицензии	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Стоимость:				
На 31 декабря 2019 г.	133,753	1,407,837	712,338	2,253,928
На 31 декабря 2020 г.	139,138	821,282	868,110	1,828,530
Накопленная амортизация и обесценение:				
На 31 декабря 2019 г.	(66,303)	(515,176)	(482,188)	(1,063,667)
На 31 декабря 2020 г.	(83,165)	(600,256)	(482,200)	(1,165,621)
Остаточная стоимость:				
На 31 декабря 2020 г.	**55,973**	**221,026**	**385,910**	**662,909**
На 31 декабря 2019 г.	**67,450**	**892,661**	**230,150**	**1,190,261**

По состоянию на 31 декабря 2020 г. нематериальные активы, в основном, представлены комплексными работами по созданию программы «ИРС перевозки» на сумму 155,772 тыс. тенге и программным обеспечением на сумму 221,026 тыс. тенге.

8. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Все нижеперечисленные ассоциированные предприятия являются стратегическими для бизнеса Группы.

Название	Основная деятельность	Место регистрации и деятельности	Процент владения/процент голосующих акций у Группы	
			31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
ООО «Китайско-казахстанская международная логистическая компания г. Ляньюньган»	Международные мультимодальные перевозки	Китайская Народная Республика	49%	49%
ТОО «Актауский Морской Северный Терминал»	Строительство и эксплуатация логистических, промышленных и инфраструктурных сооружений	Республика Казахстан	30%	30%
ТОО «Continental Logistics»	Организация строительства транспортно-логистических центров	Республика Казахстан	-	30%
ТОО «Airport Management Services»	Предоставление консультационных услуг	Республика Казахстан	-	49%

Движение инвестиций в ассоциированные предприятия за 2020 и 2019 гг. представлено следующим образом:

	2020 г.	2019 г.
На 1 января	11,330,215	11,557,553
Вклад в уставный капитал	4,120,428	-
Доля в прибыли	1,234,851	1,300
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления отчетности	1,928,983	(187,625)
Обесценение инвестиций	(16,215,316)	-
Дивиденды	-	(41,013)
На 31 декабря	**2,399,161**	**11,330,215**

В течение 2020 г. Группа осуществила дополнительный вклад без изменения доли владения в уставный капитал ТОО «Continental Logistics» денежными средствами в размере 4,120,428 тыс. тенге (2019 г.: ноль тенге).

В течение 2020 г. Группа признала обесценение инвестиций в ТОО «Continental Logistics» в размере 5,346,316 тыс. тенге.

В соответствии с Комплексным планом приватизации на 2016-2020 гг., утвержденного Правительством Республики Казахстан в 2015 г., в ноябре 2020 г. Группа продала третьей стороне все свои 30% доли участия в ТОО «Continental Logistics», с балансовой стоимостью инвестиции в ассоциированное предприятие, равной нулю, за 500 млн. тенге. В результате продажи Группа потеряла значительное влияние над данным предприятием.

Ввиду наличия индикаторов обесценения Группой был проведен тест на обесценение инвестиций в ассоциированное предприятие ООО «Китайско-казахстанская международная логистическая компания г. Ляньюнган» по состоянию на 31 декабря 2020 г. По результатам проведенного теста Группа признала обесценение в размере 10,869,000 тыс. тенге.

Суммарная финансовая информация в отношении ассоциированных предприятий по состоянию на и за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 гг., представлена следующим образом:

	ООО «Китайско-казахстанская международная логистическая компания г. Ляньюньган»	**ТОО «Continental Logistics»**	**ТОО «Актауский Морской Северный Терминал»**	**Итого**
31 декабря 2020 г.:				
Краткосрочные активы	3,499,275	-	490,364	3,989,639
Долгосрочные активы	24,365,081	-	40,113,966	64,479,047
Краткосрочные обязательства	(574,680)	-	(9,996,215)	(10,570,895)
Долгосрочные обязательства	(211,796)	-	(49,198,782)	(49,410,578)
Итого чистые активы/ (обязательства)	**27,077,880**	**-**	**(18,590,667)**	**8,487,213**
Доля владения	49%	-	30%	
Чистые активы/(обязательства), приходящиеся на Группу	13,268,161	-	(5,577,200)	7,690,961
Обесценение	(10,869,000)	-	-	(10,869,000)
Чистые активы/(обязательства), приходящиеся на Группу с учетом обесценения	2,399,161	-	(5,577,200)	(3,178,039)
Накопленный непризнанный убыток	-	-	5,577,200	5,577,200
Балансовая стоимость инвестиции	**2,399,161**	**-**	**-**	**2,399,161**
2020 г.:				
Выручка	3,631,168	1,355,108	2,343,499	5,974,667
Прибыль/(убыток) и итого совокупный доход/(убыток)	18,292	10,360,625	(6,340,012)	(6,321,720)
Признанная доля Группы в прибыли и итого совокупном доходе	**8,963**	**1,225,888**	-	**1,234,851**

	ООО «Китайско-казахстанская международная логистическая компания г. Ляньюньган»	ТОО «Continental Logistics»	ТОО «Актауский Морской Северный Терминал»	Итого
31 декабря 2019 г.:				
Краткосрочные активы	2,891,867	10,703,530	2,195,891	15,791,288
Долгосрочные активы	21,318,089	31,281,488	39,831,900	92,431,477
Краткосрочные обязательства	(889,682)	(25,799,771)	(4,724,854)	(31,414,307)
Долгосрочные обязательства	(197,386)	(23,146,103)	(49,553,591)	(72,897,080)
Итого чистые активы/ (обязательства)	**23,122,888**	**(6,960,856)**	**(12,250,654)**	**3,911,378**
Доля владения	49%	30%	30%	
Чистые активы/(обязательства), приходящиеся на Группу	11,330,215	(2,088,257)	(3,675,196)	5,566,762
Накопленный непризнанный убыток	-	2,088,257	3,675,196	5,763,453
Балансовая стоимость инвестиции	**11,330,215**	**-**	**-**	**11,330,215**
2019 г.:				
Выручка	4,243,356	2,768,997	2,564,919	9,577,272
Убыток и итого совокупный убыток	2,653	(3,836,434)	(3,898,980)	(7,732,761)
Признанная доля Группы в прибыли и итого совокупном доходе	**1,300**	**-**	**-**	**1,300**

9. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Авансы, выданные за приобретение долгосрочных активов	615,386	525,600
	615,386	**525,600**

По состоянию на 31 декабря 2020 г. долгосрочные авансы представлены авансом, выданным Группой, в лице дочерней компании ООО «Xinjiang KTZ International Logistics Co LTD», в рамках договора аренды 230 рефрижераторных контейнеров с Нидерландской компанией «Unit 45» на сумму 615,386 тыс. тенге. (31 декабря 2019 г.: 525,600 тыс. тенге)

10. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Финансовые активы:		
Долгосрочная дебиторская задолженность	425,918	-
Долгосрочный гарантийный платеж	-	490,466
Прочие	73,326	73,326
Итого финансовые активы	**499,244**	**563,792**
Нефинансовые активы:		
Задолженность по квартирам	125,280	139,163
Расходы будущих периодов	-	1,219,618
Итого нефинансовые активы	**125,280**	**1,358,781**
	624,524	**1,922,573**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(259,918)	-
	364,606	**1,922,573**

В ноябре 2020 г. Компания заключила соглашение об урегулировании спора с АО «ЗИКСТО», поставщика фитинговых платформ по договору финансовой аренды, заключенному между Компанией и АО «Фонд Развития Промышленности» (бывш. АО «БРК-Лизинг») (Примечание 20). Согласно данному соглашению АО «ЗИКСТО» обязуется в течение 2021-2022 гг. возместить Компании проценты на сумму 1,208,794 тыс. тенге, уплаченные АО «Фонд Развития Промышленности» по непоставленным фитинговым платформам. Соответственно, Компания реклассифицировала ранее капитализированные проценты на счете расходов будущих периодов в дебиторскую задолженность, отразив данную задолженность по приведенной стоимости в составе долгосрочной дебиторской задолженности и прочих текущих активах. Также, АО «ЗИКСТО» обязуется оплатить будущие проценты по непоставленным фитинговым платформам. По состоянию на 31 декабря 2020 г. Компания начислила резерв под ожидаемые кредитные убытки на общую сумму 571,387 тыс. тенге, в т.ч. по долгосрочной части задолженности 259,918 тыс. тенге.

В связи с расторжением долгосрочного договора аренды с ТОО «Вагон Строй Менеджмент» в 2020 г., Компания реклассифицировала долгосрочный гарантийный платеж на сумму 1,361,179 тыс. тенге в прочие текущие активы, отразив несамортизированную часть дисконта на сумму 870,713 тыс. тенге в составе финансовых доходов. Часть данного гарантийного платежа была использована на покрытие расходов по ремонту вагонов.

11. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ОТ ТРЕТЬИХ СТОРОН

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г. (пересчитано)
Дебиторская задолженность от третьих сторон	11,447,371	12,725,602
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3,861,993)	(3,048,148)
	7,585,378	**9,677,454**

Торговая дебиторская задолженность образовалась, в основном, за оказанные услуги по экспедированию.

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности третьих сторон за год представлено следующим образом:

	2020 г.	2019 г. (пересчитано)
Резерв на начало года	**(3,048,148)**	**(1,473,733)**
Начислено	(4,482,966)	(5,974,202)
Восстановлено	1,424,322	102,683
Выбытие дочерней организации	12,995	-
Списано за счет ранее созданного резерва	2,231,804	4,297,104
Резерв на конец года	**(3,861,993)**	**(3,048,148)**

В основном, Группа работает с покупателями на условиях 100% предоплаты. При этом, Группа может предоставлять отсрочку платежа до 90 дней. Группа не начисляет проценты на непогашенную торговую дебиторскую задолженность.

			Просроченная		
31 декабря 2020 г.	**Итого**	**Не просроченная**	**до 90 дней**	**от 90 до 120 дней**	**более 120 дней**
Валовая балансовая стоимость	11,447,371	4,117,074	2,684,092	130,773	4,515,432
Ожидаемые кредитные убытки (%)	-	До 0.37%	До 5.86%	До 10.00%	11.98%-100%
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3,861,993)	(137,972)	(91,092)	(13,075)	(3,619,854)
Балансовая стоимость	**7,585,378**	**3,979,102**	**2,593,000**	**117,698**	**895,578**

			Просроченная		
31 декабря 2019 г. (пересчитано)	**Итого**	**Не просроченная**	**до 90 дней**	**от 90 до 120 дней**	**более 120 дней**
Валовая балансовая стоимость	12,725,602	7,625,421	397,392	49,754	4,653,035
Ожидаемые кредитные убытки (%)	-	До 0.15%	До 2.63%	До 4.64%	7.50%-100%
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3,048,148)	(94,179)	(7,112)	(2,310)	(2,944,547)
Балансовая стоимость	**9,677,454**	**7,531,242**	**390,280**	**47,444**	**1,708,488**

Торговая дебиторская задолженность Группы от третьих сторон была выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г. (пересчитано)
Доллар США	6,949,743	6,902,746
Тенге	553,852	2,135,074
Российский рубль	46,702	446,274
Китайский юань	35,081	193,360
	7,585,378	**9,677,454**

12. АКТИВ ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г. (пересчитано)
Начисленная задолженность клиентов до окончания перевозки[1]	8,587,944	3,199,557
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1,429,858)	(458,664)
	7,158,086	**2,740,893**

По состоянию на 31 декабря 2020 г. суммы актив по договорам с покупателями в основном представлен суммами, предъявленными поставщиками за оказанные услуги в декабре 2020 г. (31 декабря 2019 г.: за услуги в декабре 2019 г.).

Движение резерва под обесценение по активам по договорам с покупателями за год представлено следующим образом:

	2020 г.	2019 г. (пересчитано)
На начало года	**(458,664)**	**(465,250)**
Начислено	(1,271,575)	(457,699)
Восстановлено	224,278	385,558
Списано за счет ранее созданного резерва	76,103	78,727
На конец года	**(1,429,858)**	**(458,664)**

[1] Начисленная задолженность клиентов до окончания перевозки представляют собой суммы, выставленные поставщиками (соисполнителями) и/или начисленные на отчетную дату по незавершенным перевозкам и подлежащие дальнейшему перевыставлению клиентам, на которые у Группы имеется право возмещения.

13. НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ, КРОМЕ КОРПОРАТИВНОГО ПОДОХОДНОГО НАЛОГА

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Налог на добавленную стоимость («НДС»)	425,885	4,969,299
Прочие налоги	332,172	48,830
	758,057	**5,018,129**
Долгосрочная часть НДС	(154,569)	(4,224,773)
Итого текущие налоговые активы, кроме корпоративного подоходного налога	**603,488**	**793,356**

14. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Авансы, выданные связанным сторонам (Примечание 34)	4,332,146	6,002,755
Авансы, выданные третьим сторонам	979,214	1,515,043
Расходы будущих периодов	10,981	11,598
Итого нефинансовые активы	**5,322,341**	**7,529,396**
Претензии	2,816,756	824,075
Гарантийное обеспечение, выданное в качестве обеспечения исполнения условий договоров	963,586	558,399
Прочие текущие активы	1,173,087	396,162
Итого финансовые активы	**4,953,429**	**1,778,636**
	10,275,770	**9,308,032**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки[2]	(3,462,317)	-
Резерв под обесценение авансов выданных	(315,924)	(4,583,730)
	6,497,529	**4,724,302**

Движение резерва по прочим текущим активам представлено следующим образом:

	2020 г.	2019 г.
На начало года	**(4,583,730)**	**(1,015,152)**
Начислено	(5,316,516)	(4,218,120)
Восстановлено	5,779,839	103,277
Реклассификация из долгосрочных авансов, выданных	(564)	(1,000,000)
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления отчетности	(43,587)	-
Списано за счет ранее созданного резерва	386,317	1,546,265
На конец года	**(3,778,241)**	**(4,583,730)**

[2] В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 в 2020 г. Группа напрямую уменьшила валовую балансовую стоимость прочих текущих финансовых активов (т.е. списала валовую стоимость актива за счет ранее созданного резерва) в размере 94,972 тыс. тенге (2019 г.: 657,660 тыс. тенге), по которой у Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения финансового актива.

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Денежные средства на текущих счетах в банках	12,142,358	6,516,441
Краткосрочные банковские вклады	3,588,497	1,414,752
Деньги в пути	228,642	-
	15,959,497	**7,931,193**
Резерв по денежным средствам	(1,894)	(689)
	15,957,603	**7,930,504**

Ниже представлены рейтинги банков по денежным средствам по шкале рейтинговых агентств Standard & Poor's Global Ratings и Moody's Corporation на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года.

	Остаток на 31 декабря 2020 г.	Рейтинг 31 декабря 2020 г.	Остаток на 31 декабря 2019 г.	Рейтинг 31 декабря 2019 г.
АО «Народный банк Казахстана»	12,243,029	BB+	5,226,344	BB
АО «Forte bank»	3,072,675	B+	636,939	B+
Bank of China	637,481	A	2,022,815	A
Прочие	4,418		44,406	
	15,957,603		**7,930,504**	

Денежные средства и их эквиваленты в разрезе валют:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Тенге	7,337,820	2,076,748
Доллар США	7,331,685	3,570,181
Российский рубль	1,024,440	237,317
Китайский юань	182,862	2,016,467
Евро	80,470	29,453
Гонконгский доллар	326	338
	15,957,603	**7,930,504**

16. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

	Количество акций, выпущенных и оплаченных	Уставный капитал, в тыс. тенге
По состоянию на 1 января 2020 г.	**3,260,611**	**42,789,303**
По состоянию на 31 декабря 2020 г.	**3,260,611**	**42,789,303**

Уставный капитал Компании был сформирован посредством выпуска акций в обмен на денежные средства и объекты основных средств. Акционер имеет право на получение дивидендов, имеет право на часть имущества Компании в случае ее ликвидации и привилегию на приобретение акций Компании или других ценных бумаг, конвертируемых в акции Компании.

За период, закончившийся 31 декабря 2020 г., Группа не объявляла дивиденды. По состоянию на 31 декабря 2020 г. задолженность по дивидендам отсутствует.

17. НЕКОНТРОЛИРУЮЩИЕ ДОЛИ

	2020 г.	2019 г.
На 1 января	14,308,781	15,231,075
Неконтролирующие доли в итого совокупном доходе/(убытке)	95,026	(922,294)
На 31 декабря	**14,403,807**	**14,308,781**

Сводная финансовая информация в отношении дочерней организации, ТОО «KTZE – Khorgos Gateway», имеющей существенные неконтролирующие доли участия, представлена ниже. Сводная финансовая информация, приведенная ниже, представляет собой суммы до исключения внутригрупповых операций.

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Дочерняя организация ТОО «KTZE – Khorgos Gateway»		
Краткосрочные активы	4,727,596	2,098,296
Долгосрочные активы	26,489,444	28,205,539
Краткосрочные обязательства	(656,043)	(184,866)
Долгосрочные обязательства	(1,165,385)	(917,375)
Собственный капитал	**29,395,612**	**29,201,594**
Неконтролирующие доли участия	14,403,807	14,308,781

	2020 г.	2019 г.
Выручка	5,197,409	3,035,142
Расходы	(5,004,707)	(4,907,106)
Прибыль/(убыток) за год	**192,702**	**(1,871,964)**
Прибыль (убыток), приходящаяся на Акционера Компании	98,278	(949,670)
Прибыль (убыток), приходящаяся на неконтролирующие доли участия	94,424	(922,294)
Прибыль/(убыток) за год	**192,702**	**(1,871,964)**
Итого совокупный доход, приходящаяся на Акционера Компании	98,905	(949,670)
Итого совокупный доход, приходящаяся на неконтролирующие доли участия	95,026	(922,294)
Итого совокупный доход за год	**193,931**	**(1,871,964)**

18. ЗАЙМЫ

	Валюта	Период погашения	Процентная ставка	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Европейский банк реконструкции и развития («ЕБРР») №1	Тенге	2026 г.	10.3%	5,126,609	6,066,775
ЕБРР №2	Тенге / Доллар США	2026 г.	6.11%	5,027,000	5,046,855
АО «НК «КТЖ» №1	Швейцарский франк	2023 г.	2.59%	-	14,419,113
АО «НК «КТЖ» №2	Швейцарский франк	2022 г.	3.64%	-	74,508,642
Итого				**10,153,609**	**100,041,385**
Минус: Неамортизированная часть единовременной комиссии				-	(28,030)
Итого займов				**10,153,609**	**100,013,355**
Текущая часть долгосрочных займов				(1,828,072)	(3,114,556)
Долгосрочная часть займов				**8,325,537**	**96,898,799**

АО «НК «КТЖ»

В июне 2014 г. Компания получила два займа от АО «НК «КТЖ» на сумму 100 млн швейцарских франков и 185 млн. швейцарских франков (эквивалент в тенге на дату получения 20,484,000 тыс. тенге и 37,895,000 тыс. тенге) со сроком погашения основного долга в июне 2019 г. и июне 2022 г., соответственно.

С целью снижения расходов по корпоративному подоходному налогу у источника выплаты по внутригрупповым займам при выплате вознаграждения, Компания приняла решение заменить инструмент предоставления финансирования с договоров внутригрупповых займов на адресный выпуск облигаций Компании (Примечание 19) в пользу АО «НК «ҚТЖ» («private placement»), размещаемых на бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан.

Европейский банк реконструкции и развития («ЕБРР»)

18 сентября 2014 г. АО «НК «КТЖ», Компания и АО «Грузовые перевозки» заключили Кредитный договор с ЕБРР на общую сумму 30,000,000 тыс. тенге на реализацию инвестиционных проектов, направленных на развитие транспортного потенциала со сроком погашения до 2024 г. В 2015 г. дочерняя организация, ТОО «KTZ Express Shipping», присоединилась к Кредитному договору.

Заем №1

В 2015 г. ТОО «KTZ Express Shipping» получило заем на сумму 6,622,000 тыс. тенге со сроком погашения до 2026 г., с процентной ставкой «all-in cost[3]+3.3%» и льготным периодом по погашению основного долга до декабря 2019 г., после которого основной долг погашается ежеквартальными платежами до 2026 г. (с учетом дополнительного соглашения от 27 декабря 2017 г.).

Заем №2

В 2016 г. ТОО «KTZ Express Shipping» получило дополнительный транш в размере 14,000,000 долларов США со сроком погашения до 2026 г., с процентной ставкой «all-in cost+3.3%» и льготным периодом по погашению основного долга до декабря 2019 г., после которого основной долг погашается ежеквартальными платежами до 2026 г. (с учетом дополнительного соглашения от 27 декабря 2017 г.).

В марте 2020 г. Группа осуществила конвертацию валютного долга в тенге в размере 12,500,000 долл. США по курсу 457 тенге за 1 долл. США. В результате, новое финансовое обязательство на дату конвертации составило 5,712,500 тыс. тенге. Группа выплатила комиссию за конвертацию займа в размере 10,000 долл. США (4 млн. тенге) и признала ее в составе финансовых расходов. Вознаграждение по займу погашается ежеквартальными платежами по ставке 6 мес. CPI + 5.3%. В связи с существенным изменением условий займа Группа отразила операцию по конвертации займа как прекращение признания первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства, отразив разницу между балансовой стоимостью долга с действовавшими условиями и новым обязательством в составе финансовых доходов на сумму 84,509 тыс. тенге.

Кредитные соглашения и их нарушение

Кредитный договор с ЕБРР включает обязательства Материнской компании по соблюдению финансовых показателей, как коэффициент покрытия процентов и соотношение общей суммы долга к EBITDA. Мониторинг по финансовым показателям по займу с ЕБРР производится на ежеквартальной основе.

С целью недопущения случаев неисполнения обязательств перед кредиторами по состоянию на 31 декабря 2019 г., Материнская компания получила письмо-согласие от ЕБРР о неприменении финансовых показателей по состоянию на 31 декабря 2020 г.

Сроки выплаты долгосрочных займов приведены ниже:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
От 1 до 2 лет	1,972,767	1,719,232
От 2 до 3 лет	1,694,072	74,796,193
От 3 до 4 лет	1,694,072	16,106,692
От 4 до 5 лет	1,694,072	1,719,233
Свыше 5 лет	1,270,554	2,557,449
	8,325,537	**96,898,799**

[3] «All-in cost» означает общую стоимость привлечения средств для ЕБРР (выраженную как ставка годовых) из любого источника, определяемого ЕБРР по своему усмотрению, и включает все комиссии, вознаграждения, сборы, пошлины, расходы, понесенные в другой валюте, доступной для ЕБРР для деноминации соответствующих сумм на соответствующую дату, или иному курсу, определяемого обоснованно ЕБРР.

Движение обязательств, обусловленных финансовой деятельностью

В таблицах ниже представлены изменения обязательств в результате финансовой деятельности, включая изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не связанные с денежными потоками. Обязательства, обусловленные финансовой деятельностью, это те обязательства, денежные потоки от которых в консолидированном отчете о движении денежных средств были или будущие денежные потоки будут классифицированы как денежные потоки от финансовой деятельности.

	2020 г.					2019 г.			
	Займы	Выпущенные долговые ценные бумаги (Примечание 19)	Обязательства по аренде (Примечание 20)	Финансовая помощь Материнской компании	Итого	Займы	Обязательства по аренде (Примечание 20) (пересчитано)	Финансовая помощь Материнской компании	Итого
На 1 января	**100,013,355**	**-**	**21,009,759**	**1,129,318**	**122,152,432**	**107,225,252**	**23,719,696**	**-**	**130,944,948**
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности									
Выплата основного долга по займам	(1,810,721)	-	(2,517,946)	(1,247,239)	(5,575,906)	(8,327,249)	(1,458,465)	-	(9,785,714)
Получения займов	-	-	-	-	-	-	-	1,247,239	1,247,239
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	**(1,810,721)**	-	**(2,517,946)**	**(1,247,239)**	**(5,575,906)**	**(8,327,249)**	**(1,458,465)**	**1,247,239**	**(8,538,475)**
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	5,093,865	14,257,224	(345,177)	-	19,005,912	1,063,991	95,038	-	1,159,029
Поступления/(выбытия) по аренде	-	-	(11,120,525)	-	(11,120,525)	-	(1,713,410)	-	(1,713,410)
Затраты по процентам по займам, в т.ч. амортизация дисконта, и аренде	2,704,634	1,982,104	1,135,204	117,921	5,939,863	4,054784	2,665,976	14,717	6,735,477
Проценты уплаченные	(3,807,868)	(293,013)	(944,919)	-	(5,045,800)	(3,791,862)	(2,110,659)	-	(5,902,521)
(Прибыль)/убыток от модификации	(426,283)	-	-	-	(426,283)	250,026	-	-	250,026
Перевод в выпущенные долговые ценные бумаги	(91,150,054)	91,150,054	-	-	-	-	-	-	
Корректировка до справедливой стоимости	-	-	-	-	-	-	-	(132,638)	(132,638)
Прочие изменения[4]	(463,319)	-	895,857	-	432,538	(461,587)	(188,417)	-	(650,004)
Итого прочие изменения, связанные с обязательствами	**(88,049,025)**	**107,096,369**	**(10,379,560)**	**117,921**	**8,785,705**	**1,115,352**	**(1,251,472)**	**(117,921)**	**(254,041)**
На 30 декабря	**10,153,609**	**107,096,369**	**8,112,253**	**-**	**125,362,231**	**100,013,355**	**21,009,759**	**1,129,318**	**122,152,432**

[4] Прочие изменения включают подоходный налог у источника выплаты по выплаченным процентам по займам, а также курсовые разницы по переводу в валюту отчетности по обязательствам по аренде.

19. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	Валюта	Период погашения	Процентная ставка	31 декабря 2020 г.
АО «НК «КТЖ» №1	Тенге/Швейцарский франк	2023 г.	2.59%	17,043,885
АО «НК «КТЖ» №2	Тенге/Швейцарский франк	2022 г.	3.64%	90,052,484
Итого				**107,096,369**
Текущая часть выпущенных долговых ценных бумаг				**(1,734,865)**
Долгосрочная часть выпущенных долговых ценных бумаг				**105,361,504**

В июне 2020 г. Компания осуществила адресный выпуск необеспеченных купонных облигаций в пользу АО «НК «ҚТЖ» на Бирже Международного финансового центра «Астана» - Astana International Exchange («AIX») с целью погашения внутригрупповых займов от АО «НК «ҚТЖ», индексированных к курсу швейцарских франков, на сумму 91,150,054 тыс. тенге, и в целях оптимизации расходов по корпоративному подоходному налогу у источника выплаты, возникавшего при выплате вознаграждения по данным внутригрупповым займам.

Сумма основного долга и накопленных процентов по облигациям подлежат индексации к курсу тенге к швейцарскому франку на даты выплат.

Первый выпуск облигаций осуществлен объемом 76,438,300 тыс. тенге с купонной процентной ставкой 3.64% годовых, сроком погашения в июне 2022 г. и ежегодной выплатой купона, с целью погашения Займа №2 (Примечание 18). В связи с тем, что условия выпуска облигаций, в т.ч. срок погашения, валюта и процентная ставка, не отличаются от первоначального займа, а также кредитор остался неизменным, рефинансирование было отражено как несущественная модификация первоначального займа.

Второй выпуск облигаций осуществлен объемом 14,711,755 тыс. тенге. с купонной процентной ставкой 3.25% годовых, сроком погашения в декабре 2023 г. и ежегодной выплатой купона, с целью погашения Займа №1 (Примечание 18). В связи с тем, что условия выпуска облигаций, в т.ч. сроки погашения и валюта, не отличаются, а также процентная ставка существенно не отличается от первоначального займа, и кредитор остался неизменным, рефинансирование было отражено как несущественная модификация первоначальных займов. Разница между балансовой стоимостью займа и приведенной стоимостью облигаций на сумму 341,774 тыс. тенге была признана в составе финансовых расходов.

20. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО АРЕНДЕ

	31 декабря 2020 г.		31 декабря 2019 г. (пересчитано)	
	Арендные платежи	**Текущая стоимость арендных платежей**	**Арендные платежи**	**Текущая стоимость арендных платежей**
В течение одного года	1,511,656	1,472,452	5,143,176	4,980,252
От двух до пяти лет включительно	6,817,511	5,362,261	21,259,579	14,050,720
Свыше пяти лет	4,768,159	1,277,540	7,347,162	1,978,787
Итого арендные обязательства	**13,097,326**	**8,112,253**	**33,749,917**	**21,009,759**
За вычетом будущих финансовых затрат	(4,985,073)	-	(12,740,158)	-
Текущая стоимость арендных обязательств	**8,112,253**	**8,112,253**	**21,009,759**	**21,009,759**
За вычетом суммы задолженности, подлежащей погашению в течение 12 месяцев		(1,472,453)		(4,980,252)
Сумма, подлежащая погашению после 12 месяцев		**6,639,800**		**16,029,507**

В 2016 г. Компания и ТОО «Вагон Строй Менеджмент», в рамках реализации Государственной программы по поддержке вагоностроительной отрасли Республики Казахстан, заключили договор на оперирование 1108 единиц фитинговых вагонов-платформ до 2027 г. В сентябре-декабре 2019 г. Компания произвела возврат 190 вагонов и прекратила признание активов в форме права пользования и обязательств по аренде, отразив разницу в составе финансовых расходов на сумму 572,613 тыс. тенге (Примечание 31). 16 июля 2020 г. Компания и ТОО «Вагон Строй Менеджмент» подписали соглашение об урегулировании разногласий, согласно которого договор расторгнут, в результате чего Компания прекратила признание активов в форме права пользования и обязательств по аренде, отразив разницу в составе финансовых доходов на сумму 987,280 тыс. тенге (Примечание 30).

В 2016 г. Группа, в лице дочернего предприятия «Xinjiang KTZ International Logistics Co» LTD, заключила договоры аренды с UNIT 45 B.V. на аренду 230 рефрижераторных контейнеров и 1000 40-футовых контейнеров сроком на 9 и 5 лет, соответственно. При первоначальной оценке величины обязательства по аренде Группа применила ставку дисконтирования 2.5%. По состоянию на 31 декабря 2020 г. балансовая стоимость обязательства по аренде составила 4,796,901 тыс. тенге, в том числе краткосрочная часть 1,173,431 тыс. тенге (31 декабря 2019 г.: 5,712,911 тыс. тенге и 1,666,784, соответственно).

В 2017 г. Компания заключила договор финансовой аренды с АО «Фонд Развития Промышленности» (бывш. АО «БРК-Лизинг») на покупку 1995 фитинговых платформ, произведенных АО «ЗИКСТО», на общую стоимость 33,263,983 тыс. тенге, сроком на 15 лет и ставкой вознаграждения 15% годовых (Примечание 37). В соответствии с договором предусмотрен льготный период по погашению основного долга до 2022 г. Проценты уплачиваются на полугодовой основе с даты заключения договора. По состоянию на 31 декабря 2020 г. Группа получила 381 вагон, которые были поставлены в течение 2017-2018 гг. Эффективная ставка вознаграждения составляет 19.47%. Гарантом по договору выступает Материнская компания, АО «НК «КТЖ». По состоянию на 31 декабря 2020 г. балансовая стоимость обязательства по аренде составила 3,315,352 тыс. тенге, в том числе краткосрочная часть 299,021 тыс. тенге (31 декабря 2019 г.: 3,074,545 тыс. тенге и 332,662 тыс. тенге, соответственно).

В рамках договора финансовой аренды с АО «БРК-Лизинг», в 2017 г. Группа заключила договор субсидирования с АО «БРК-Лизинг» и Министерством по инвестициям и развитию Республики Казахстан, в соответствии с которым предусмотрено субсидирование процентной ставки в размере 10% за счет средств бюджета Республики Казахстан. При первоначальном признании, Группа отразила данные субсидии в составе доходов будущих периодов.

В ноябре 2020 г. Компания заключила соглашение об урегулировании спора с АО «ЗИКСТО», согласно которому АО «ЗИКСТО» обязуется в течение 2021-2022 гг. возместить Компании проценты, уплаченные АО «Фонд Развития Промышленности» по непоставленным фитинговым платформам (Примечание 10).

21. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

	2020 г.	2019 г.
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	87,693	112,788
(Экономия)/расходы по отложенному налогу	333,760	5,802,103
Итого расходы по подоходному налогу	**421,453**	**5,914,891**

Суммы отложенного подоходного налога, рассчитанные посредством применения официально установленных ставок налога, действующих на отчетные даты, к временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и суммами, показанными в финансовой отчетности, включали следующее:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Отложенные налоговые активы, возникшие от:		
Резерва под ожидаемые кредитные убытки	2,347,812	2,002,619
Обязательства по аренде	959,380	3,950,050
Прочих	196,217	138,264
Итого отложенные налоговые активы	**3,503,409**	**6,090,933**
Отложенные налоговые обязательства, возникшие от:		
Разниц в остаточной стоимости основных средств и нематериальных активов	(4,611,692)	(6,838,685)
Прочих	-	(29,112)
Итого отложенные налоговые обязательства	**(4,611,692)**	**(6,867,797)**
Отложенные налоговые обязательства, нетто	**(1,108,283)**	**(776,864)**

Ниже приводится анализ отложенных налоговых активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Отложенные налоговые активы	1,089,139	-
Отложенные налоговые обязательства	(2,197,422)	(776,864)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	**(1,108,283)**	**(776,864)**

Движение в чистых отложенных налоговых активах:

	2020 г.	2019 г.
Отложенные налоговые (обязательства)/активы, нетто, на 1 января	(776,864)	5,051,884
Отложенный подоходный налог, признанный в прибылях и убытках	(333,760)	(5,802,103)
Отложенный подоходный налог, признанный в капитале	2,341	(26,528)
Выбытие дочерней организации	-	(117)
Отложенные налоговые обязательства, нетто, на 31 декабря	**(1,108,283)**	**(776,864)**

По состоянию на 31 декабря 2020 г. непризнанные отложенные налоговые активы, связанные с переносимыми налоговым убытками, составили 8,068,720 тыс. тенге (31 декабря 2019 г.: 10,512,069 тыс. тенге).

В 2020 и 2019 гг. установленная ставка подоходного налога в Республике Казахстан составила 20%.

Ниже приведена сверка установленной ставки подоходного налога и фактической суммы подоходного налога, учтенной в отчете о совокупном доходе Группы:

	2020 г.	2019 г.
Убыток до налогообложения по продолжающейся деятельности	(18,422,177)	(23,931,187)
Налог по установленной ставке 20%	(3,684,435)	(4,786,237)
Обесценение инвестиций в ассоциированные предприятия	3,243,079	-
Обязательства по вознаграждениям	346,212	1,213,567
Изменение непризнанных налоговых активов	328,439	4,959,843
Резервы под ожидаемые кредитные убытки и обесценение прочих активов	169,008	315,854
Налоговые льготы	79,914	137,808
Эффект от резерва по оффтейк-контракту	(1,980,340)	3,112,961
Невычитаемые расходы	1,919,576	961,095
Расход по подоходному налогу	**421,453**	**5,914,891**

22. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ТРЕТЬИМ СТОРОНАМ

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Кредиторская задолженность третьим сторонам	4,792,063	4,433,093
	4,792,063	**4,433,093**

Торговая кредиторская задолженность Группы была выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Доллар США	3,249,355	2,566,788
Тенге	1,241,238	1,350,802
Российский рубль	206,535	207,400
Китайский юань	59,500	128,906
Евро	35,435	179,197
	4,792,063	**4,433,093**

23. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Авансы, полученные от третьих сторон	14,464,043	7,626,749
Авансы, полученные от связанных сторон (Примечание 34)	2,767,927	1,106,582
	17,231,970	**8,733,331**

По состоянию на 31 декабря 2020 г. авансы, полученные по договорам с покупателями, будут признаны в качестве выручки в течение года.

За год, закончившийся 31 декабря 2020 г., выручка, признанная в отчетном периоде, которая была включена в состав обязательств по договорам с покупателями на начало года составила 8,733,331 тыс. тенге.

24. НАЛОГИ К УПЛАТЕ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬНЫЕ ПЛАТЕЖИ

По состоянию на 31 декабря 2020 г. налоги к уплате, в основном, включают НДС к уплате на сумму 840,584 тыс. тенге (31 декабря 2019 г.: 71,080 тыс. тенге).

25. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Долгосрочные оценочные обязательства	1,253,344	-
Краткосрочные оценочные обязательства	4,410,355	15,564,805
Итого оценочные обязательства	**5,663,699**	**15,564,805**
Доходы будущих периодов (Примечание 20)	243,476	202,667
Прочее	61,367	143,123
Итого прочие нефинансовые обязательства	**304,843**	**345,790**
Неотфактурованные работы экспедиторов, поставщиков	1,353,195	465,465
Гарантийный взнос за участие в тендере	244,639	41,387
Резерв по неиспользованным отпускам	203,017	106,529
Прочие проценты к уплате	186,169	186,169
Итого прочие финансовые обязательства	**1,987,020**	**799,550**
Итого прочие обязательства	**7,955,562**	**16,710,145**
Прочие долгосрочные обязательства	(1,253,344)	-
Прочие текущие обязательства	**6,702,218**	**16,710,145**

Движение по оценочным обязательствам представлено следующим образом:

	2020 г.	2019 г.
Долгосрочные оценочные обязательства:		-
На начало года	-	-
Начислено за год	1,253,344	-
На конец года	**1,253,344**	**-**
Краткосрочные оценочные обязательства:		
На начало года	15,564,805	-
Начислено за год	603,277	15,564,805
Восстановлено за год	(11,757,727)	-
На конец года	**4,410,355**	**15,564,805**
Итого оценочные обязательства на конец года	**5,663,699**	**15,564,805**

По состоянию на 31 декабря 2019 г. краткосрочные оценочные обязательства включали резервы по договорам погрузочно-разгрузочных услуг и услуг по хранению грузов в будущем (оффтэйк-договорам) с ТОО «Continental Logistics» и ТОО «Continental Logistics Shymkent» и по предварительному договору аренды складского комплекса с ТОО «КИФ Веэрхаусис» на общую сумму 15,564,805 тыс. тенге.

В течение 2020 г. Компания расторгла оффтэйк договоры с ТОО «Continental Logistics» и ТОО «Continental Logistics Shymkent» и, соответственно, восстановила резервы на сумму 11,757,727 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. Группа пересчитала сумму оценочного обязательства перед ТОО «КИФ Веэрхаусис» и доначислила резерв на сумму 603,277 тыс. тенге.

В 2020 г. в рамках передачи 100% акций дочерней организации АО «УК СЭЗ «Хоргос - Восточные ворота» акимату Алматинской области, Компания приняла на себя обязательство по оплате в 2022-2023 гг. консультационных и управленческих услуг за АО «УК СЭЗ «Хоргос - Восточные ворота» по договору, заключенному с DP World, предусматривающий ежегодную сумму 2 млн. долларов США. Компания признала оценочное обязательство на сумму 1,253,344 тыс. тенге по приведенной стоимости с использование ставки дисконтирования 5.5%.

26. ВЫРУЧКА ОТ ОКАЗАНИЯ УСЛУГ

	2020 г.	2019 г.
Экспедирование	18,818,821	20,496,932
Оперирование вагонами	4,820,371	5,794,480
Комплекс услуг сухого порта	5,188,612	3,035,142
Итого выручка, признанная в течение времени	**28,827,804**	**29,326,554**

27. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

	2020 г.	2019 г.
Доходы от аренды	1,592,272	2,168,273
Штрафы по договорам	8,605	890,805
Прочие	462,094	346,217
	2,062,971	**3,405,295**

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. анализ арендных платежей по срокам погашения представлен по заключенным долгосрочным договорам аренды представлен следующим образом:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
В течение следующего года	2,693,000	2,855,000
В течение второго года	2,533,000	2,693,000
В течение третьего года	2,374,000	2,533,000
В течение четвертого года	2,215,000	2,374,000
В течение пятого года	2,054,000	2,215,000
После 5 лет	967,000	3,021,000
Итого будущие арендные платежи	**12,836,000**	**15,691,000**

По состоянию на 31 декабря 2020 г. сумма полученных авансовых платежей по данным договорам составляет 2,135,296 тыс. тенге (31 декабря 2019 г.: 448,568 тыс. тенге).

28. СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

	2020 г.	2019 г. (пересчитано)
Износ и амортизация	3,457,291	4,615,918
Краткосрочная аренда вагонов	2,529,004	366,501
Железнодорожный тариф	1,543,837	4,937,205
Заработная плата	1,485,840	1,548,526
Техническое обслуживание	1,289,280	368,517
Сервисное обслуживание машин	235,956	387,644
Расходы по договорам ГПХ	210,423	134,199
Краткосрочная аренда недвижимости	165,170	120,673
Краткосрочная аренда транспортных средств	143,000	-
Сопровождение программного обеспечения	150,813	141,536
Топливо	108,344	187,127
Прочие	990,385	947,428
	12,309,343	**13,755,274**

29. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2020 г.	2019 г. (пересчитано)
НДС не относимый в зачет	1,898,884	1,715,458
Налоги, за исключением подоходного налога	1,344,448	4,072,644
Заработная плата	1,281,637	1,453,548
Износ и амортизация	669,249	1,445,479
Краткосрочная аренда	318,901	525,952
Консультационные и аудиторские услуги	62,036	157,401
Командировочные расходы	34,239	143,018
Услуги связи	31,741	33,967
Товарно-материальные запасы	21,955	26,826
Работы и услуги	18,955	33,779
(Восстановление)/начисление резерва под обесценение авансов выданных и прочих активов	(4,242,705)	3,306,535
Прочие	832,978	863,339
	2,272,318	**13,777,946**

30. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	2020 г.	2019 г.
Прибыль от частичного досрочного прекращения долгосрочной аренды (Примечание 20)	987,280	-
Восстановление дисконта по гарантийному платежу (Примечание 10)	870,713	65,346
Прибыль от модификации займов (Примечания 18 и 19)	426,283	
Субсидии МИР по займу БРК	202,667	-
Доход в виде процентов по прочим финансовым активам, банковским вкладам и вознаграждения на остаток денег на текущих счетах в банках	134,545	87,173
Прочие	21,163	2,421
	2,642,651	**154,940**

31. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	2020 г.	2019 г. (пересчитано)
Проценты по займам	4,686,738	4,054,784
Проценты по аренде	1,135,204	2,665,976
Убыток от частичного досрочного прекращения долгосрочной аренды (Примечание 20)	-	572,613
Амортизация дисконта по финансовой помощи	117,921	14,717
Убыток от модификации займов	-	250,026
Прочие	443,552	34,099
	6,383,415	**7,592,215**

32. ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНЕЙ ОРГАНИЗАЦИИ

Выбытие дочерней организации, не являющейся компонентом прекращенной деятельности

В марте 2020 г. Группа в соответствии с поручением (постановлением) конечного Акционера, осуществила безвозмездную передачу 100% акций дочерней организации АО «УК СЭЗ «Хоргос - Восточные ворота» акимату Алматинской области. В результате Группа потеряла контроль над АО «УК СЭЗ «Хоргос - Восточные ворота». Поскольку данная операция с конечным Акционером, Группа отразила выбытие чистых активов через капитал в составе непокрытого убытка.

Активы и обязательства АО «УК СЭЗ «Хоргос - Восточные ворота» на дату выбытия представлены следующим образом:

	16 марта 2020 г.
АКТИВЫ	
Основные средства	20,218,571
Нематериальные активы	554,649
Прочие долгосрочные активы	2,734,308
Денежные средства и их эквиваленты	1,885,701
Прочие краткосрочные активы	379,285
Итого активы	**25,772,514**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Торговая кредиторская задолженность	847,247
Прочие обязательства	116,407
Итого обязательств	**963,654**
Выбывшие чистые активы	**24,808,860**

Выручка и убыток АО «УК СЭЗ «Хоргос - Восточные ворота» за период с 1 января до даты выбытия составили 59,702 тыс. тенге и 1,248,312 тыс. тенге, соответственно.

Выбытие дочерней организации, являющейся компонентом прекращенной деятельности

Как указано в Примечании 1, с 1 февраля 2019 г. были переданы функции оператора вагонов в АО «Казтеміртранс». Группа представила результаты деятельности филиала «KTZE–Operator» как прекращенная деятельность в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Результаты от прекращенной деятельности представлены следующим образом:

	2019 г.
Выручка от оказания услуг	11,219,151
Прочие доходы от основной деятельности	-
Себестоимость оказанных услуг	(10,428,706)
Валовая прибыль	**790,445**
Общие и административные расходы	(177,027)
Убытки от обесценения (включая восстановление убытков от обесценения) по финансовым активам и активам по договорам с покупателями	(2,120,624)
Прочие расходы, нетто	(4,116)
Финансовые доходы	6,072
Прибыль от курсовой разницы	31,576
Убыток за период от прекращенной деятельности (относящийся к Акционеру Компании)	**(1,473,674)**

Данные по движению денежных средств от прекращенной деятельности представлены следующим образом:

	2019 г.
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от операционной деятельности	(22,388)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	-
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	**(22,388)**

33. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

Информация, предоставляемая генеральному директору (руководителю, ответственному за принятие решений по операционной деятельности) в целях распределения ресурсов и оценки результатов сегментов бизнеса, фокусируется по типу оказываемых услуг. Группа выделяет четыре отчетных сегмента:

- транспортно-экспедиторские услуги, представляемые Компанией,
- комплекс услуг сухого порта, представляемый дочерней организацией ТОО «KTZE-Khorgos Gateway»,
- транспортно-экспедиторские услуги в Китайской Народной Республике, оказываемые дочерней организацией «Xinjiang KTZ International Logistics Co» LTD, и
- аренда судов, оказываемая дочерней организацией ТОО «KTZ Express Shipping».

Финансовые результаты дочерних организаций «KTZ Express Hong Kong» LTD и АО УК СЭЗ «Хоргос-Восточные ворота» включены в прочие.

Руководство Группы отслеживает множественные показатели прибыльности операционных сегментов Группы такие, как: прибыль до налогообложения, прибыль за год от продолжающейся деятельности и валовую прибыль. При этом прибыль за год от продолжающейся деятельности является основным показателем, используемым руководством Группы для цели распределения ресурсов и для оценки деятельности сегментов.

2020 г.	Транспортно-экспедиторские услуги	Комплекс услуг сухого порта	Транспортно-экспедиторские услуги (Китай)	Аренда судов	Итого операционные сегменты	Прочие	Элиминация внутригруп-повых операций	Итого
Выручка от оказания услуг внешним покупателям	22,261,494	5,197,419	1,368,891	-	28,827,804	-	-	**28,827,804**
Выручка от оказания услуг сегментам	8,993	-	-	-	8,993	-	(8,993)	**-**
Прочие доходы от основной деятельности от внешних покупателей	942,467	-	-	1,043,100	1,985,567	77,404	-	**2,062,971**
Прочие доходы от основной деятельности между сегментами	416,737	-	-	-	416,737	10,680	(427,417)	**-**
Себестоимость реализации	(7,648,285)	(3,766,263)	(627,628)	(573,070)	(12,615,246)	(263,616)	569,519	**(12,309,343)**
Валовая прибыль	**15,981,406**	**1,431,156**	**741,263**	**470,030**	**18,623,855**	**(175,532)**	**133,109**	**18,581,432**
Общие и административные расходы	(1,328,474)	(1,036,492)	544,065	(34,347)	(1,855,248)	(417,070)	-	**(2,272,318)**
Убытки от обесценения (включая восстановление убытков от обесценения) по финансовым активам и активам по договорам с покупателями	(8,264,163)	(34,500)	-	-	(8,298,663)	(61,755)	-	**(8,360,418)**
Убыток от обесценения инвестиций в ассоциированные предприятия	(16,215,316)	**-**	**-**	**-**	(16,215,316)	-	-	**(16,215,316)**
Восстановление/(начисление) резервов по оффтейк контрактам	10,504,383	-	-	-	10,504,383	(603,277)	-	**9,901,106**
Прочие доходы, нетто	10,364,004	15,081	-	-	10,379,085	(8,273,365)	(1,504,850)	**600,870**
Финансовые доходы	2,490,132	53,164	4,027	84,509	2,631,832	10,819	-	**2,642,651**
Финансовые расходы	(6,113,171)	-	(133,278)	(1,156,916)	(7,403,365)	-	1,019,950	**(6,383,415)**
Убыток от курсовой разницы	(17,418,506)	11,387	259,476	(983,084)	(18,130,727)	21,415	(42,308)	**(18,151,620)**
Доля в прибыли ассоциированных предприятий	1,234,851	-	-	-	1,234,851	-	-	**1,234,851**
Убыток до налогообложения	**(8,764,854)**	**439,796**	**1,415,553**	**(1,619,808)**	**(8,529,313)**	**(9,498,765)**	**(394,099)**	**(18,422,177)**
Расходы по подоходному налогу	(59,985)	(115,793)	(348,501)	102,826	(421,453)	-	-	**(421,453)**
Убыток за год от продолжающейся деятельности	**(8,824,839)**	**324,003**	**1,067,052**	**(1,516,982)**	**(8,950,766)**	**(9,498,765)**	**(394,099)**	**(18,843,630)**

2019 г.	Транспортно-экспедиторские услуги	Комплекс услуг сухого порта	Транспортно-экспедиторские услуги (Китай)	Аренда судов	Итого операционные сегменты	Прочие	Элиминация внутригрупповых операций	Итого
Выручка от оказания услуг внешним покупателям	25,041,853	3,035,142	1,226,845	-	29,303,840	22,714	-	29,326,554
Выручка от оказания услуг сегментам	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие доходы от основной деятельности от внешних покупателей	1,816,908	-	-	1,290,691	3,107,599	297,696		3,405,295
Прочие доходы от основной деятельности между сегментами	78,286	-	-	-	78,286	-	(78,286)	-
Себестоимость реализации	(8,487,571)	(3,025,539)	(571,359)	(886,523)	(12,970,992)	(833,733)	49,451	(13,755,274)
Валовая прибыль	**18,449,476**	**9,603**	**655,486**	**404,168**	**19,518,733**	**(536,037)**	**(28,835)**	**18,976,575**
Общие и административные расходы	(10,965,800)	(897,254)	(291,843)	(1,086,725)	(13,241,622)	(1,295,392)	759,068	(13,777,946)
Убытки от обесценения (включая восстановление убытков от обесценения) по финансовым активам и активам по договорам с покупателями	(4,427,532)	(15,413)	(645,580)		(5,088,525)	(12,856)	270,083	(4,831,298)
Начисление резервов по оффтейк контрактам	(11,757,727)	-	-	-	(11,757,727)	(3,807,078)	-	(15,564,805)
Прочие доходы, нетто	114,262	16,665	-	1,133	132,060	348	47,908	180,316
Финансовые доходы	330,328	2,082	-	-	332,410	1,301	(178,771)	154,940
Финансовые расходы	(6,544,698)	-	(146,252)	(955,956)	(7,646,906)	-	54,691	(7,592,215)
Убыток от курсовой разницы	(1,283,328)	(73,774)	(111,248)	5,780	(1,462,570)	(11,623)	(3,861)	(1,478,054)
Доля в прибыли ассоциированных предприятий	1,300	-	-	-	1,300	-	-	1,300
Убыток до налогообложения	**(16,083,719)**	**(958,091)**	**(539,437)**	**(1,631,600)**	**(19,212,847)**	**(5,661,337)**	**920,283**	**(23,931,187)**
Расходы по подоходному налогу	(4,462,445)	(320,633)	(10,815)	(1,125,784)	(5,919,677)	4,786	-	(5,914,891)
Убыток за год от продолжающейся деятельности	**(20,546,164)**	**(1,278,724)**	**(550,252)**	**(2,757,384)**	**(25,132,524)**	**(5,656,551)**	**920,283**	**(29,846,078)**

Основная часть долгосрочных активов Группы находится в Казахстане.

В выручку, полученную сегментом «Транспортно-экспедиторские услуги», включается выручка примерно в размере 6,583,715 тыс. тенге (2019 г.: 9,609,644 тыс. тенге), которая получена от продаж двух крупнейших клиентов Группы. Ни один другой покупатель не принес 10 или более процентов выручки Группы ни в 2020 году, ни в 2019 году.

34. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей данной консолидированной финансовой отчетности стороны рассматриваются как связанные, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или осуществлять значительное влияние на другую сторону при принятии ею финансовых или операционных решений. При рассмотрении возможных отношений связанных сторон в каждом случае внимание обращается на сущность отношений, а не просто на правовую форму.

Связанные стороны могут заключать операции, которые не могут заключить несвязанные стороны, и операции между связанными сторонами могут осуществляться не на тех же самых условиях, положениях и в тех же суммах, как сделки между несвязанными сторонами.

Характер отношений связанных сторон для тех связанных сторон, с которыми Группа проводила значительные операции или имела значительное неоплаченное сальдо по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. приводится ниже.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы

Ключевой управленческий персонал включает членов Правления, Совета Директоров в количестве 20 человек по состоянию на 31 декабря 2020 г. (31 декабря 2019 г.: 11 человек). Вознаграждение, выплаченное управленческому персоналу, преимущественно состоит из расходов по заработной плате, установленной контрактами, и премиями, основанными на операционных результатах.

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Оплата труда и вознаграждения	263,036	130,552
Социальный налог	15,769	11,139
	278,805	**141,691**

Характер отношений связанных сторон для тех связанных сторон, с которыми Группа проводила значительные операции или имела значительное неоплаченное сальдо по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. приводится ниже.

Сделки со связанными сторонами представлены следующим образом:

	Реализация услуг		Приобретение услуг	
	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
Акционер	280,145	304,795	82,361	92,315
Компании, входящие в группу Акционера	492,382	113,530	2,132,741	8,548,663
Прочие связанные стороны[5]	5,226,303	10,162,845	4,454,132	548,697
	5,998,830	**10,581,170**	**6,669,234**	**9,189,675**

[5] Прочие связанные стороны, в основном, включают компании, находящиеся под общим контролем АО «ФНБ «Самрук-Казына», а также прочие государственные коммерческие предприятия.

Суммы задолженности перед связанными сторонами и суммы, причитающиеся от связанных сторон, в т.ч. авансы выданные и полученные, включали следующее:

	Задолженность от связанных сторон		Задолженность перед связанными сторонами	
	31 декабря 2020 г.	**31 декабря 2019 г.**	**31 декабря 2020 г.**	**31 декабря 2019 г.**
Акционер	1,062,261	821,182	1,626	1,604
Компании, входящие в группу Акционера	4,190,866	1,458,422	43,220,523	41,520,892
Прочие связанные стороны	673,302	6,504,137	3,278,241	2,455,239
Итого	**5,926,429**	**8,783,741**	**46,500,390**	**43,977,735**
Минус резерв по сомнительным долгам	(465,793)	(4,332,110)	-	-
	5,460,636	**4,451,631**	**46,500,390**	**43,977,735**

На 31 декабря 2020 г. задолженность связанных сторон представлена торговой дебиторской задолженностью в сумме 1,594,283 тыс. тенге минус резерв под ожидаемые кредитные убытки на сумму 401,382 тыс. тенге (31 декабря 2019 г.: 2,510,357 тыс. тенге минус резерв под ожидаемые кредитные убытки на сумму 188,214 тыс. тенге) и краткосрочными авансами, выданными на сумму 4,332,146 тыс. тенге, минус резерв по сомнительным долгам на сумму 64,411 тыс. тенге (31 декабря 2019 г.: краткосрочными авансами на сумму 6,002,755 тыс. тенге минус резерв 4,143,896 тыс. тенге и прочей задолженностью 270,629 тыс. тенге).

На 31 декабря 2020 г. задолженность связанным сторонам представлена торговой кредиторской задолженностью в сумме 43,732,463 тыс. тенге (31 декабря 2019 г.: 42,871,153 тыс. тенге) и авансами, полученными в сумме 2,767,927 тыс. тенге (31 декабря 2019 г.: 1,106,582 тыс. тенге).

	Займы полученные (Примечание 18)		Расходы по процентам	
	31 декабря 2020 г.	**31 декабря 2019 г.**	**2020 г.**	**2019 г.**
Акционер	-	88,899,725	1,536,333	2,998,818

	Выпущенные долговые ценные бумаги (Примечание 19)		Расходы по процентам	
	31 декабря 2020 г.	**31 декабря 2019 г.**	**2020 г.**	**2019 г.**
Акционер	107,096,369	-	1,982,104	-

	Обязательство по аренде (Примечание 20)		Расходы по процентам	
	31 декабря 2020 г.	**31 декабря 2019 г.**	**2020 г.**	**2019 г.**
Прочие	3,315,352	3,074,545	563,018	522,279

Финансовая помощь, выданная связанным сторонам и полученная от связанных сторон представлена следующим образом:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Финансовая помощь, выданная связанным сторонам	2,603,000	-
	2,603,000	**-**

Группа является участником системы централизованного управления денежными средствами («денежные пулы» (cash pools)), в соответствии с которой избыточные денежные средства переводятся в денежный пул, управляемый Акционером. Потребности в денежных средствах удовлетворяются за счет снятия средств из пула в любой момент в пределах средств, находящихся в пуле. Предоставляемые средства оформляются договорами краткосрочной беспроцентной финансовой помощи с правом досрочного требования. В 2020 г. Группа заключила договор о предоставлении беспроцентной финансовой помощи с АО «НК ҚТЖ» на сумму 2,603,000 тыс. тенге, сроком на 1 год. По состоянию на 31 декабря 2020 г. Группа предоставила финансовую помощь на сумму 2,603,000 тыс. тенге.

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Финансовая помощь, полученная от связанных сторон	-	1,129,318
	-	**1,129,318**

35. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Основные финансовые инструменты Группы включают денежные средства и краткосрочные банковские вклады, финансовую помощь выданную и полученную, займы, а также дебиторскую и кредиторскую задолженность. Основными рисками по финансовым инструментам Группы являются риски, связанные с процентными ставками, изменением курса иностранных валют и кредитные риски. Группа также контролирует рыночный риск и риск ликвидности, возникающие в связи со всеми финансовыми инструментами.

Финансовые инструменты Группы по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. представлены следующим образом:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Финансовые активы		
Денежные средства	15,957,603	7,930,504
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	7,585,378	9,677,454
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	1,192,901	2,322,143
Прочие долгосрочные активы	239,326	563,792
Финансовая помощь выданная связанным сторонам	2,603,000	-
Прочие текущие активы	1,491,112	1,778,636
Итого финансовые активы	**29,069,320**	**22,272,529**
Финансовые обязательства		
Займы	(10,153,609)	(100,013,355)
Обязательство по аренде	(8,112,253)	(21,009,759)
Долговые ценные бумаги	(107,096,369)	-
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	(43,732,463)	(42,871,153)
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам	(4,792,063)	(4,433,093)
Прочие текущие обязательства	(1,987,020)	(799,550)
Итого финансовые обязательства	**(175,873,777)**	**(169,126,910)**
Нетто позиция	**(146,804,457)**	**(146,854,381)**

Управление риском недостаточности капитала

Группа управляет риском недостаточности капитала для обеспечения продолжения своей деятельности в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для Материнской компании за счет оптимизации соотношения финансовых обязательств за минусом ликвидных финансовых активов и собственных средств. Показатели задействованного капитала и финансовых обязательств за минусом ликвидных финансовых активов не являются показателями МСФО.

Руководство Группы регулярно анализирует соотношение финансовых обязательств за минусом ликвидных финансовых активов и задействованного капитала, чтобы убедиться, что данный показатель является приемлемым для Группы с учетом будущих выплат и поступлений.

Показатель задействованного капитала Группы рассчитывается как сумма уставного капитала, резерва по пересчету иностранной валюты, нераспределенной прибыли и неконтролирующей доли, финансовых обязательств, включающих в себя долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы и прочие финансовые обязательства, как это представлено в отчете о финансовом положении. Величина финансовых обязательств за минусом ликвидных финансовых активов Группы рассчитывается как сумма долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов и прочих финансовых обязательств, как это представлено в отчете о финансовом положении, минус ликвидные финансовые активы, включая денежные средства и их эквиваленты, временно свободные денежные средства, размещенные в краткосрочные финансовые активы.

Коэффициент отношения финансовых обязательств, уменьшенных на сумму ликвидных финансовых активов к задействованному капиталу ((займы + обязательство по аренде (финансовой аренде) - денежные средства и их эквиваленты)) / (капитал + займы + обязательство по аренде (финансовой аренде))) Группы приведен в таблице ниже:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Отношение финансовых обязательств за минусом ликвидных финансовых активов к задействованному капиталу, %	171%	165%

Основные принципы учетной политики

Данные об основных принципах учетной политики и принятых методах, включая критерии признания, основу оценки и основу, на которой признаются доходы и расходы, в отношении каждого класса финансовых активов, финансовых обязательств и долевых инструментов раскрыты в Примечании 3 к данной консолидированной финансовой отчетности.

Цели управления финансовыми рисками

Управление риском – важный элемент деятельности Группы. Группа контролирует и управляет финансовыми рисками, относящимися к операциям Группы через внутренние отчеты по рискам, в которых анализируется подверженность риску по степени и величине рисков. Данные риски включают рыночный риск (включая валютный риск, риск изменения процентной ставки в отношении справедливой стоимости и ценовой риск), риск ликвидности и риск изменения процентной ставки в отношении денежных потоков. Ниже приводится описание политики управления рисками Группы.

Риск, связанный с процентной ставкой

Риск, связанный с процентными ставками, представляет собой риск изменения рыночных процентных ставок, который может привести к снижению общей доходности инвестиций и увеличению оттока денежных средств по заимствованиям Группы. Группа ограничивает риск процентной ставки путем мониторинга изменения процентных ставок в валютах, в которых выражены денежные средства, инвестиции и заимствования, а также путем получения заемного капитала с фиксированными процентными ставками.

Подверженность Группы риску, связанному с процентными ставками, относится, в основном, к займам Группы (Примечание 18).

Анализ чувствительности в отношении процентных ставок

Изменения процентных ставок оказывают влияние, в основном, на займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой вознаграждения).

Приведенный ниже анализ чувствительности проводился исходя из рисков колебания процентной ставки по непроизводным инструментам на отчетную дату. Обязательства с плавающей процентной ставкой проанализированы на основании допущения о том, что сумма задолженности по состоянию на отчетную дату не менялась в течение года. При подготовке управленческой отчетности по риску изменения процентной ставки для ключевого руководства Группы используется допущение об изменении процентной ставки на 1%, что соответствует ожиданиям руководства в отношении разумно возможного колебания процентных ставок.

Если бы процентные ставки по обязательствам были на 1% больше/меньше и все прочие переменные оставались постоянными, то убыток Группы за 2020 г. и накопленный убыток по состоянию на 31 декабря 2020 г. увеличился/уменьшился бы на 100,544 тыс. тенге (2019 г.: 108,883 тыс. тенге).

Валютный риск

Группа осуществляет операции в иностранной валюте. Также, по состоянию на отчетную дату Компания имеет заимствования от Акционера, подлежащие индексации к изменению курса тенге к швейцарскому франку (Примечание 19). За год, закончившийся 31 декабря 2020 г. убыток от курсовой разницы составил 18,151,620 тыс. тенге, значительная часть которого приходится на заимствования (31 декабря 2019 г.: 1,478,054 тыс. тенге).

Суммы финансовых инструментов Группы, выраженные в иностранной валюте, учитываются в тенге. Изменение курса тенге по отношению к иностранной валюте может вызвать рост расходов Группы в связи с ростом обменного курса.

Группа ограничивает валютный риск путем мониторинга изменения обменных курсов иностранных валют, в которых выражены денежные средства и краткосрочные банковские вклады, займы, а также дебиторская и кредиторская задолженность.

Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты

Группа в основном подвержена риску, связанному с изменением курса доллара США и швейцарского франка.

В следующих таблицах указаны балансы финансовых инструментов в иностранной валюте, а также чувствительность Компании к увеличению и уменьшению стоимости тенге по отношению к соответствующим иностранным валютам. Указанные параметры в процентном выражении — это доля чувствительности, используемая при составлении внутренней отчетности по валютному риску для ключевого руководства, и представляет собой оценку руководством обоснованно возможного изменения в курсах валют. Анализ чувствительности включает только неурегулированные денежные позиции в иностранной валюте и корректирует их перевод на конец периода с учетом соответствующих процентов изменения в курсах обмена валют. Анализ чувствительности включает денежные средства и краткосрочные банковские вклады, займы, дебиторскую и кредиторскую задолженность, когда указанные балансы выражены в валюте, отличной от валюты кредитора или дебитора.

На 31 декабря 2020 г.	Доллар США	Швейцар-ский франк	Китайский юань	Российский рубль	Евро	Гонконгский доллар
Финансовые активы:						
Денежные средства и их эквиваленты	7,331,685	-	182,862	1,024,440	80,470	326
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	6,949,743	-	35,081	46,702	-	-
Итого	**14,281,428**	**-**	**217,943**	**1,071,142**	**80,470**	**326**
Финансовые обязательства:						
Долговые ценные бумаги	-	107,096,369	-	-	-	-
Обязательства по аренде	4,796,901	-	-	-	-	-
Торговая кредиторская задолженность	3,249,355	-	59,500	206,535	35,435	-
Итого	**8,046,256**	**107,096,369**	**59,500**	**206,535**	**35,435**	**-**
Нетто позиция	**6,235,172**	**(107,096,369)**	**158,443**	**864,607**	**45,035**	**326**

На 31 декабря 2019 г.	Доллар США	Швейцар-ский франк	Китайский юань	Российский рубль	Евро	Гонконгский доллар
Финансовые активы:						
Денежные средства и их эквиваленты	3,570,181	-	2,016,467	237,317	29,453	338
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	6,902,746	-	193,360	446,274	-	-
Итого	**10,472,927**	**-**	**2,209,827**	**683,591**	**29,453**	**338**
Финансовые обязательства:						
Займы и начисленные проценты, в т.ч. индексируемые	5,046,855	88,899,725	-	-	-	-
Обязательства по аренде	5,712,911	-	-	-	-	-
Торговая кредиторская задолженность	2,566,788	-	128,906	207,400	179,197	-
Итого	**13,326,554**	**88,899,725**	**128,906**	**207,400**	**179,197**	**-**
Нетто позиция	**(2,853,627)**	**(88,899,725)**	**2,080,921**	**476,191**	**(149,744)**	**338**

В нижеприведенной таблице указано изменение финансовых активов и обязательств. Положительное число указывает на увеличение прибыли за отчетный период, а отрицательное – на уменьшение прибыли. При ослаблении тенге на 17%, 2% и 5% по отношению к соответствующей валюте, оказывается равное и противоположное влияние на прибыль.

	Влияние доллара США		Влияние швейцарского франка		Влияние российского рубля		Влияние китайского юаня	
	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
	17%		*2%*		*5%*		*5%*	
Финансовые активы	2,427,843	1,780,398	-	-	53,557	34,180	10,897	110,491
Финансовые обязательства	(1,367,864)	(2,265,514)	(2,141,927)	(1,777,995)	(10,327)	(10,370)	(2,975)	(6,445)
Чистый эффект	**1,059,979**	**(485,116)**	**(2,141,927)**	**(1,777,995)**	**43,230**	**23,810**	**7,922**	**104,046**

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющимися у Группы торговой и прочей дебиторской задолженностью покупателей, активами по договорам с покупателями, выданной финансовой помощи и денежными средствами.

Кредитный риск возникает по различным категориям финансовых активов, включающих денежные средства и их эквиваленты, контрактные денежные потоки по долговым вложениям, отражаемым по амортизированной стоимости, по депозитам в банках, а также по непогашенной торговой дебиторской задолженности клиентов.

Группа подвергается кредитному риску, который вызван предоставлением отсрочки платежа покупателям в соответствии с требованиями рынка. В случае предоставления покупателям отсрочки платежа существует риск невыполнения условий по своевременной оплате оказанных транспортно-экспедиторских услуг (риск отвлечения средств в оборотный капитал), а также риск дефолта контрагента (риск влияния на финансовый результат).

Услуги клиентам, в основном, оказываются по предварительной оплате, что снижает кредитный риск.

Существенных концентраций кредитного риска по отношению к отдельным клиентам, секторам промышленности и/или регионам не наблюдается. Торговая и прочая дебиторская задолженность представлена большим количеством контрагентов, работающих в разных отраслях и географических сегментах. Группа реализует ряд мероприятий, позволяющих осуществлять управление кредитным риском, в том числе следующие: оценка кредитоспособности контрагентов, установка индивидуальных лимитов и условий платежа в зависимости от финансового состояния контрагента, контроль авансовых платежей, мероприятия по работе с дебиторской задолженностью по бизнес-направлениям и т. д.

Балансовая стоимость финансовых активов представляет собой максимальную величину кредитного риска.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

На уровень кредитного риска в Группе в основном оказывают влияние индивидуальные характеристики каждого контрагента.

При необходимости продажи в кредит, для каждого клиента индивидуально устанавливается отсрочка платежа как максимальное количество дней принимаемого Группой кредитного риска с учетом характеристик, например:

- показатели финансовой отчетности контрагента;
- история взаимоотношений покупателя с Группой;
- кредитная история покупателя;
- продолжительность отношений покупателя с Группой, включая анализ задолженности покупателя по срокам.

Группа регулярно оценивает кредитное качество торговой и прочей дебиторской задолженности с учетом анализа задолженности по срокам возникновения, продолжительности взаимоотношений покупателя с Группой. Руководство анализирует историческую динамику возмещения дебиторской задолженности и активов по договорам с покупателями и, соответственно, пересматривает ставки ожидаемых кредитных убытков. Для выявления существенного роста кредитного риска по прочим финансовым активам Группа сравнивает показатели платежеспособности контрагента на отчетную дату с аналогичными показателями на дату первоначального признания дебиторской задолженности.

Руководство считает всю сумму торговой и прочей дебиторской задолженности, на которую не начислен резерв по сомнительным долгам, погашаемой.

Группа создает резерв под ожидаемые кредитные убытки, представляющую собой наилучшую оценку возможных убытков, понесенных от списания торговой и прочей дебиторской задолженности.

Вся дебиторская задолженность представляет собой текущую задолженность покупателей по основным видам деятельности, носит краткосрочный характер и не имеет существенного финансового компонента. Оценка резерва на всём сроке жизни задолженности равна оценке резерва на 12-ти месячном горизонте. Группа корректирует оценку ожидаемых кредитных убытков, если имеется существенная разница между текущим уровнем макропараметров и их прогнозными значениями на ближайшие 12 месяцев.

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

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 для всей торговой и прочей дебиторской задолженности Группа применяет упрощенный подход по оценке ожидаемых кредитных убытков, который предусматривает начисление резерва под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. 59% торговой дебиторской задолженности приходится на двух дебиторов, задолженность которых не просрочена.

Группа не выступает гарантом по обязательствам третьих сторон.

Денежные средства и их эквиваленты

В отношении кредитного риска, связанного с денежными средствами и краткосрочными финансовыми инвестициями, риск Группы связан с возможностью дефолта кредитных институтов, в которых размещены денежные средства и краткосрочные банковские вклады, при этом максимальный риск равен текущей стоимости данных инструментов и рассматривается как несущественный. По состоянию на 31 декабря 2020 г. денежные средства находились в банках с кредитными рейтингами B+, BB+, A в соответствии с рейтингами Standard & Poor's Global Ratings и Moody's Corporation. Соответственно, данные активы включены в Стадию 1 обесценения.

Финансовая помощь выданная

Финансовая помощь выданная представлена денежными средствами, предоставленными в денежный пул, управляемый Акционером. По состоянию на 31 декабря 2020 г. кредитный рейтинг Акционера, занимающего монопольное положение в Казахстане, оценен в BB- согласно Standard & Poor's. Соответственно, данный актив включен в Стадию 1 обесценения.

Риск ликвидности

Окончательная ответственность за управление риском ликвидности лежит на Акционере Группы, который создал необходимую систему управления риском ликвидности для руководства Группы по требованиям управления ликвидностью и краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования.

Таблицы по риску ликвидности

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

	Процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
31 декабря 2020 г.					
Финансовые активы					
Беспроцентные:					
Денежные средства	-	12,371,000	-	-	12,371,000
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	-	7,585,378	-	-	7,585,378
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	-	1,192,901	-	-	1,192,901
Прочие долгосрочные активы	-	-	413,408	-	413,408
Финансовая помощь выданная связанным сторонам	-	2,603,000	-	-	2,603,000
Прочие текущие активы	-	1,491,112	-	-	1,491,112
Процентные					
Краткосрочные банковские вклады	5.3%-32%	3,588,497	-	-	3,588,497
Итого финансовые активы		**28,831,888**	**413,408**	**-**	**29,245,296**
Финансовые обязательства					
Процентные:					
Займы:					
Европейский банк реконструкции и развития	6.11%-10.3%	(2,251,745)	(8,065,484)	(914,037)	(11,231,266)
Долговые ценные бумаги	2.59%-3.64%	(3,086,036)	(109,229,137)	-	(112,315,173)
Обязательство по аренде	2.5%-15%	(1,511,656)	(6,817,511)	(4,768,159)	(13,097,326)
Беспроцентные:					
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	-	(43,732,463)	-	-	(43,732,463)
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам		(4,792,063)	-	-	(4,792,063)
Прочие текущие обязательства	-	(1,987,020)	-	-	(1,987,020)
Итого финансовые обязательства		**(57,360,983)**	**(124,112,132)**	**(5,682,196)**	**(187,155,311)**
Нетто позиция		**(28,529,095)**	**(123,698,724)**	**(5,682,196)**	**(157,910,015)**

	Процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
31 декабря 2019 г.					
Финансовые активы					
Беспроцентные:					
Денежные средства	-	6,515,752	-	-	6,515,752
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	-	9,677,454	-	-	9,677,454
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	-	2,322,143	-	-	2,322,143
Прочие долгосрочные активы	-	-	73,326	-	73,326
Прочие текущие активы	-	1,778,636	-	-	1,778,636
Процентные					
Краткосрочные банковские вклады	7.5%	1,414,752	-	-	1,414,752
Итого финансовые активы		**21,708,737**	**73,326**	**-**	**21,782,063**
Финансовые обязательства					
Процентные:					
Займы:					
Европейский банк реконструкции и развития	6.11%-10.3%	(2,413,143)	(8,330,401)	(2,604,550)	(13,348,094)
АО «НК «КТЖ»	2.59%-3.64%	(4,521,340)	(92,683,224)	-	(97,204,564)
Обязательство по аренде	2.5%-15%	(5,143,176)	(21,259,579)	(7,347,162)	(33,749,917)
Беспроцентные:					
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	-	(42,871,153)	-	-	(42,871,153)
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам	-	(4,433,093)	-	-	(4,433,093)
Финансовая помощь полученная	-	(1,247,239)	-	-	(1,247,239)
Прочие текущие обязательства	-	(799,550)	-	-	(799,550)
Итого финансовые обязательства		**(61,428,694)**	**(122,273,204)**	**(9,951,712)**	**(193,653,610)**
Нетто позиция		**(39,719,957)**	**(122,199,878)**	**(9,951,712)**	**(171,871,547)**

Компания предполагает, что погасит все прочие обязательства за счет денежных потоков от операционной деятельности и поступлений от финансовых активов, по которым наступают сроки погашения. Руководство также считает, что, при поддержке Акционера, сможет согласовать сроки погашения с компаниями под общим контролем Акционера.

Кроме того, по состоянию на отчетную дату Группа имеет договоренность со связанной стороной о погашении части кредиторской задолженности долгосрочными активами (Примечание 6).

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как сумма, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства, в рамках добровольной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от непосредственной наблюдаемости этой стоимости или ее определения по иной методике. Так как для большинства финансовых инструментов Компании отсутствуют существующие доступные рыночные механизмы для определения справедливой стоимости, при оценке справедливой стоимости необходимо использовать допущения на основе текущих экономических условий и конкретных рисков, присущих инструменту.

Следующие методы и допущения используются Компанией для расчета справедливой стоимости финансовых инструментов:

Денежные средства и их эквиваленты

Балансовая стоимость денежных средств, приблизительно равна их справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера погашения этих финансовых инструментов.

Финансовые активы и обязательства

Для активов и обязательств со сроком погашения менее двенадцати месяцев, балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно краткосрочного характера погашения данных финансовых инструментов.

Займы и кредиторская задолженность

Расчет справедливой стоимости по займам был сделан посредством дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств по отдельным займам в течение расчетного периода погашения с использованием рыночных ставок, превалирующих на конец соответствующего года по займам, имеющим аналогичные сроки погашения и параметры кредитного рейтинга. Большая часть займов предоставлена Компании связанными сторонами и иностранными банками. При этом, процентные ставки по займам от Акционера установлены на рыночных условиях ценных бумаг, которые Акционер привлек для предоставления данных займов.

Справедливая стоимость финансовых обязательств, которые не оцениваются по справедливой стоимости на постоянной основе

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг., балансовая и справедливая стоимость долгосрочных финансовых обязательств была представлена следующим образом:

	31 декабря 2020 г.		**31 декабря 2019 г.**	
	Балансовая стоимость	**Справедливая стоимость**	**Балансовая стоимость**	**Справедливая стоимость**
Обязательства:				
Выпущенные долговые ценные бумаги (Уровень 1)	107,096,369	91,068,645	-	-
Займы от АО «НК «КТЖ» (Уровень 1)	-	-	88,899,725	89,565,744
Займы от ЕБРР в долларах США (Уровень 2)	-	-	5,046,855	5,046,855
Займы от ЕБРР в тенге (Уровень 2)	10,153,609	10,153,609	6,066,775	6,066,775
	117,249,978	**101,222,254**	**100,013,355**	**100,679,374**

По состоянию на 31 декабря 2020 г. справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг определена на основе рыночной оценки доходности до погашения. По состоянию на 31 декабря 2019 г. справедливая стоимость займов от Акционера была определена на основе рыночной доходности Еврооблигаций, за счет которых были предоставлены данные займы. Процентная ставка по займам от ЕБРР плавающая, соответственно, балансовая стоимость приблизительно равна справедливой.

36. ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

Ниже приводится список дочерних организаций Компании с указанием видов деятельности, места пребывания и доли, принадлежащей Компании, по состоянию на 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019 гг.:

Название	Основная деятельность	Место регистрации и деятельности	Процент владения/ процент голосующих акций у Группы	
			31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
«Xinjiang KTZ International Logistics Co» LTD	Оказание транспортно-экспедиторских услуг	КНР, г. Урумчи	100%	100%
«KTZ Express Hong Kong» LTD	Разработка и поиск идей, предложений и мастер – планов для осуществления инвестирования в логистические проекты, в том числе с привлечением внешних консультантов, обладающих необходимыми возможностями и опытом развития данной отрасли	КНР, г. Гонконг	100%	100%
ТОО «KTZ Express Shipping»	Осуществление морских перевозок	РК, г. Нур-Султан	100%	100%
ТОО «KTZE-Khorgos Gateway»	Оказание транспортно-экспедиторских услуг, Производство строительно-монтажных работ	РК, Алматинская область, Панфиловский район, село Пенжім	51%	51%
АО УК СЭЗ «Хоргос-Восточные ворота» (Примечание 32)	Создание и развитие инфраструктуры СЭЗ Хоргос	РК, Алматинская область, Панфиловский район, поселок Хоргос	0%	100%

37. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Вопросы охраны окружающей среды

Руководство Группы считает, что в настоящее время она соблюдает все существующие законы и нормативные акты Республики Казахстан по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. Однако данные законы и нормативные акты могут в будущем изменяться. Группа не в состоянии заранее представить сроки и степень изменения законов и нормативных актов по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. В случае таких изменений от Группы может потребоваться модернизация технологии для соответствия более жестким требованиям.

Налогообложение

Отдельные нормы налогового законодательства имеют неточности, неясности и противоречия, в связи с чем при исполнении налогового обязательства по исчислению и уплате налогов и других обязательных платежей в бюджет возникает риск доначислений со стороны налоговых органов по отдельным налогам и другим обязательным платежам в бюджет, а также привлечения к административной ответственности и начислению пени.

Ввиду неопределенности, указанной выше, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые доначислены, может превысить сумму, отнесенную на расходы по состоянию на 31 декабря 2020 г. Разницы между оценками и фактически оплаченными суммами, если таковые возникают, могут оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

ТОО «KTZE - Khorgos Gateway», дочерняя организация, осуществляет деятельность на территории специальной экономической зоны «Хоргос - Восточные ворота» на основании карточки участника СЭЗ «Хоргос-Восточные Ворота». Согласно действующему налоговому законодательству, организации, осуществляющие деятельность на территории специальной экономической зоны «Хоргос - Восточные ворота», при определении суммы корпоративного подоходного налога, подлежащей уплате в бюджет, уменьшают сумму исчисленного корпоративного подоходного налога на 100 процентов. В связи с этим, дочерняя организация, при исчислении корпоративного подоходного налога, уменьшает его величину на 100 процентов, согласно п. 2 ст. 151-8 Налогового Кодекса Республики Казахстан. Данная специальная экономическая зона создана на срок до 2035 г. Группы отразила отложенные налоговые обязательства, возникающие на дату окончания срока специальной экономической зоны.

Страхование

Страховая отрасль в Республике Казахстан находится на ранней стадии развития, поэтому многие виды страхования, обычные для других стран, в стране не применяются. На 30 сентября 2020 г. Группа имела страховое покрытие относительно ответственности за нанесение ущерба имуществу третьих сторон или окружающей среде в результате аварий на объектах Группы или в связи с ее деятельностью.

Судебные споры

К предприятиям Группы предъявлен и рассматривается ряд исков и претензий, касающихся производственной деятельности. Руководство считает, что эти иски и претензии, как по отдельности, так и в совокупности с другими, по результатам рассмотрения не окажут существенного негативного влияния на Группу.

Аренда

В 2017 г. Компания заключила договор финансовой аренды с АО «БРК-Лизинг» на покупку 1995 фитинговых платформ, произведенных АО «ЗИКСТО», на общую стоимость 33,263,983 тыс. тенге, сроком на 15 лет и ставкой вознаграждения 15% годовых (Примечание 20). В соответствии с договором предусмотрен льготный период по погашению основного долга до 2022 г. По состоянию на 31 декабря 2020 г. Группа получила 381 вагон, которые были поставлены в течение 2017-2018 гг. По состоянию на 31 декабря 2020 г. сумма контрактных обязательств по непоставленным вагонам составила 26,862,143 тыс. тенге.

В 2018 г. Группа, в лице дочернего предприятия «KTZ Express Hong Kong» LTD, заключила предварительный договор аренды с ТОО «КИФ Веэрхаусис», в соответствии с которым ТОО «КИФ Веэрхаусис» обязался построить складские помещения и предоставить их в аренду Группе после заключения основного договора аренды. В соответствии с предварительным договором аренды срок аренды составляет 7 лет. В октябре 2019 г. ТОО «КИФ Веэрхаусис» завершило строительство и направило уведомление Группе на заключение основного договора аренды. По состоянию на 31 декабря 2020 г. Группа не заключила указанный договор, что является нарушением в соответствии с положениями с предварительного договора аренды. В связи с этим, Группа отразило оценочное обязательство на сумму 4,410,355 тыс. тенге (Примечание 25).

В ноябре 2020 г. Компания заключила договор финансовой аренды с АО «Фонд Развития Промышленности» на покупку 2000 вагонов-платформ, производимых АО «ЗИКСТО», на общую сумму 51,692,480 тыс. тенге, сроком до 2035 г. и процентной ставкой 15%. Договором предусмотрен льготный период 24 месяца по погашению основного долга и 12 месяцев по погашению процентов. Акционер выступает гарантом по данному договору. Поставка вагонов-платформ начнется с 2021 г.

Прочие договорные обязательства

Компания заключила соглашения на оказание погрузочно-разгрузочных услуг и услуг по хранению грузов в будущем с ассоциированной организацией ТОО «Актауский Морской Северный Терминал», ДБ АО «Сбербанк России», АО «НК «КТЖ» и Inter Port Development PTE LTD от 28 декабря 2015 г. («Соглашение»).

Условиями данного Соглашения предусмотрено обязательство Группы по приобретению минимальных объемов услуг на 10 лет и выплате существенных платежей за такие объемы.

Руководство Группы считает, что дата начала периода оказания услуг по Соглашению с ТОО «Актауский Морской Северный Терминал» не наступила, поскольку исполнитель не уведомил о дате начала коммерческой эксплуатации объекта и дате начала периода оказания услуг, и сторонами не организовывалось взаимодействие в отношении исполнения обязательств по Соглашению. Руководство Группы считает, что по состоянию на 31 декабря 2020 г. отсутствует высокая вероятность выбытия ресурсов, содержащих экономические выгоды, и что величина обязанности не может быть оценена с достаточной степенью надежности.

В 2020 г. в рамках передачи 100% акций дочерней организации АО «УК СЭЗ «Хоргос - Восточные ворота» акимату Алматинской области, Компания приняла на себя обязательство по оплате в 2022-2023 гг. консультационных и управленческих услуг за АО «УК СЭЗ «Хоргос - Восточные ворота» по договору, заключенному с DP World, предусматривающий ежегодную сумму 2 млн. долларов США. В связи с высокой вероятностью оттока экономических выгод, Компания признала оценочное обязательство на сумму 1,253,344 тыс. тенге (Примечание 25).

38. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В январе 2021 г. Компания заключила соглашение об отступном со связанной стороной, АО «Кедентранссервис», в соответствии с которым Компания передала перегрузочные места на станции Достык и перегрузочный терминал контейнеров на станции Алтынколь в счет частичного погашения торговой кредиторской задолженности перед связанной стороной на сумму 2,822,156 тыс. тенге (Примечание 6).

В марте 2021 г. Группа приобрела 50% доли участия в ТОО «КИФ Веэрхаусис» за 11,917,098 долларов США (5,166,658 тыс. тенге), а также заключила соглашение о расторжении предварительного договора аренды складского комплекса от 2018 г. (Примечание 37).

В марте 2021 г. Группа, в лице дочерней компании ТОО «KTZ Express Shipping», заключила с соглашение об отступном со связанной стороной, ТОО «Национальная Морская Судоходная Компания «Казмортрансфлот», в соответствии с которым дочерняя компания передала два морских судна в счет погашения задолженности по полученным авансам по договорам бербоут-чартера (аренды судов) на сумму 3,412,615 тыс. тенге.

39. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная промежуточная консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством Группы и утверждена для выпуска 31 мая 2021 г.