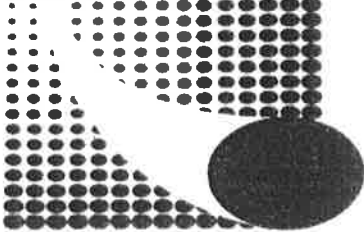


MUNAITAS



ТОО «МунайТас»

Финансовая отчетность за год, закончившийся
31 декабря 2018 г.

АО «СЕВЕРО-ЗАПАДНАЯ ТРУБОПРОВОДНАЯ КОМПАНИЯ «МУНАЙТАС»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-4
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Отчет о финансовом положении	5
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Отчет об изменениях в капитале	7
Отчет о движении денежных средств	8
Примечания к финансовой отчетности	9-52

ТОО «МУНАЙТАС»

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, во всех существенных отношениях отражающей финансовое положение ТОО «МунайТас» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2018 г., а также результаты его 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 финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., была утверждена руководством 31 января 2019 г.

Подписано от имени руководства Компании:

Хао Юнь

Первый заместитель
генерального директора

31 января 2019 г.
г. Алматы, Республика Казахстан



Ван Ли

Заместитель генерального директора-
главный бухгалтер

31 января 2019 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Аудиторское заключение независимого аудитора

Участникам и руководству ТОО «МунайТас»

Мнение

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

Предмет аудита

Мы провели аудит финансовой отчетности Компании, которая включает:

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

Основание для выражения мнения

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

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

Независимость

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

Аудиторское заключение независимого аудитора (продолжение)

Страница 2

Ответственность руководства за финансовую отчетность

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского 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 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 финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством, доводя до его 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.

Prisewaterhouse Coopers LLP

31 января 2019 года
Алматы, Казахстан

Утверждено:



Дана Инкарбекова

Управляющий директор
ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»

(Генеральная государственная лицензия
Министерства Финансов Республики Казахстан
№0000005 от 21 октября 1999 года)

Подписано:



Буржан Нуллауович Бурханбеков

Буржан Бурханбеков

Аудитор-исполнитель (Квалификационное
свидетельство аудитора Республики
Казахстан №00000586
от 30 октября 2006 года)

ТОО «МУНАЙТАС»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.

(в тысячах Казахских тенге)

	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ			
Основные средства	6	26,333,068	25,213,811
Нематериальные активы		202,643	24,369
Прочие долгосрочные активы	7	954,329	315,182
Итого долгосрочные активы		27,490,040	25,553,362
КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ			
Товарно-материальные запасы		55,740	94,960
Торговая дебиторская задолженность		8,946	167
Предоплата по текущему подоходному налогу		87,617	605,655
Прочие краткосрочные активы		245,623	67,573
Денежные средства и их эквиваленты	8	18,599,631	15,079,073
Итого краткосрочные активы		18,997,557	15,847,428
ИТОГО АКТИВЫ		46,487,597	41,400,790
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	9	48,600	48,600
Нераспределенная прибыль		28,501,957	24,808,791
Резерв по переоценке	10	9,660,656	9,270,792
Итого капитал		38,211,213	34,128,183
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Резерв на ликвидацию магистрального трубопровода	11	1,057,295	1,175,043
Отложенные налоговые обязательства	18	4,014,651	4,196,805
Итого долгосрочные обязательства		5,071,946	5,371,848
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Торговая кредиторская задолженность	12	1,814,432	776,768
Авансы полученные	13	972,801	835,743
Прочие краткосрочные обязательства		417,205	288,248
Итого краткосрочные обязательства		3,204,438	1,900,759
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		46,487,597	41,400,790

Подписано от имени руководства Компании:


Хао Юнь
Первый заместитель
генерального директора




Ван Ли
Заместитель генерального директора-
главный бухгалтер

31 января 2019 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

31 января 2019 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Прилагаемые примечания на стр. 9-52 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ТОО «МУНАЙТАС»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.

(в тысячах Казахстанских тенге)

	Прим.	2018 г.	2017 г.
ДОХОДЫ	14	8,907,533	8,476,691
СЕБЕСТОИМОСТЬ УСЛУГ	15	(4,364,085)	(4,409,853)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		4,543,448	4,066,838
Общие и административные расходы	16	(1,226,307)	(883,033)
Убыток от переоценки основных средств, нетто		(367,747)	-
Прочий доход, нетто		5,364	12,011
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ		2,954,758	3,195,816
Финансовые расходы		(92,828)	(86,641)
Финансовые доходы	17	1,195,769	1,094,235
Расход от курсовой разницы, нетто		2,625	(293)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		4,060,324	4,203,117
Расходы по подоходному налогу	18	(824,827)	(845,242)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		3,235,497	3,357,875
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД			
<i>Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки:</i>			
Прибыль от переоценки основных средств		849,396	-
Прибыль/(убыток) от изменения в учетных оценках резерва по ликвидации	11	210,576	(86,768)
(Расходы)/экономия по подоходному налогу	18	(211,996)	17,354
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК) ЗА ГОД ЗА ВЫЧЕТОМ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ		847,976	(69,414)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		4,083,473	3,288,461

Подписано от имени руководства Компании:


Хао Юнь
Первый заместитель
генерального директора

31 января 2019 г.
г. Алматы, Республика Казахстан




Ван Ли
Заместитель генерального директора-
главный бухгалтер

31 января 2019 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Прилагаемые примечания на стр. 9-52 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ТОО «МУНАЙТАС»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.

(в тысячах Казахстанских тенге)

	Уставный капитал	Резерв по переоценке	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Сальдо на 1 января 2017 г.	48,600	9,924,780	20,866,342	30,839,722
Прибыль за год	-	-	3,357,875	3,357,875
Прочий совокупный убыток за год	-	(69,414)	-	(69,414)
Итого совокупный доход за год	-	(69,414)	3,357,875	3,288,461
Реализованный резерв по переоценке за вычетом налога	-	(584,574)	584,574	-
Сальдо на 31 декабря 2017 г.	48,600	9,270,792	24,808,791	34,128,183
Влияние перехода на МСФО 9	-	-	(443)	(443)
Прибыль за год	-	-	3,235,497	3,235,497
Прочий совокупный доход за год	-	847,976	-	847,976
Итого совокупный доход за год	-	847,976	3,235,497	4,083,473
Реализованный резерв по переоценке за вычетом налога	-	(458,112)	458,112	-
Сальдо на 31 декабря 2018 г.	48,600	9,660,656	28,501,957	38,211,213

Подписано от имени руководства Компании:


Хао Юнь
Первый заместитель
генерального директора



31 января 2019 г.
г. Алматы, Республика Казахстан


Ван Ли
Заместитель генерального директора-
Главный бухгалтер

31 января 2019 г.
г. Алматы, Республика Казахстан


Прилагаемые примечания на стр. 9-52 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ТОО «МУНАЙТАС»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (в тысячах Казахских тенге)

	Прим.	2018 г.	2017 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль за период до налогообложения		4,060,324	4,203,117
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	15,16	1,777,744	1,875,654
Расход от переоценки основных средств, нетто		367,747	-
Финансовые доходы		(1,195,769)	(1,094,235)
Финансовые расходы		92,828	86,641
Расходы от выбытия основных средств		456	448
Резервы по ожидаемым кредитным убыткам		1,491	-
(Доход)/расход от курсовой разницы, нетто		(2,625)	293
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		5,102,196	5,071,918
Изменение торговой дебиторской задолженности		(8,788)	9,781
Изменение товарно-материальных запасов		39,220	(7,601)
Изменение прочих краткосрочных активов		(178,050)	(25,693)
Изменение торговой кредиторской задолженности		(125,721)	389,660
Изменение авансов полученных		137,058	(20,177)
Изменение прочих краткосрочных обязательств		128,957	(44,081)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		5,094,872	5,373,807
Уплаченный подоходный налог		(701,382)	(1,398,008)
Полученные процентные доходы		1,197,177	924,286
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		5,590,667	4,900,085
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретения основных средств и нематериальных активов		(2,069,845)	(882,408)
Чистые денежные средства использованные в инвестиционной деятельности		(2,069,845)	(882,408)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		-	-
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и денежные эквиваленты		(264)	(293)
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		3,520,558	4,017,384
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	8	15,079,073	11,061,689
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	8	18,599,631	15,079,073

Подписано от имени руководства Компании:


Хао Юнь
Первый заместитель
генерального директора

31 января 2019 г.
г. Алматы, Республика Казахстан




Ван Ли
Заместитель генерального директора-
главный бухгалтер

31 января 2019 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Компания по применимому законодательству Республики Казахстан является юридическим лицом, к которому перешли все права и обязанности преобразованного акционерного общества «Северо-Западная трубопроводная компания «МунайТас». Участниками Компании являются АО «КазТрансОйл» (далее - «КазТрансОйл»), дочерняя компания АО «Национальная Компания «КазМунайГаз» (далее - «КазМунайГаз») и «СНПС Эксплорэйшн энд Девелопмент Компани Лтд.» (далее - «СНПС Э&Д»), дочерняя компания «ПетроЧайна», владеющими 51% и 49% долями в уставном капитале, соответственно. Компания на равной основе совместно контролируется «КазТрансОйл» и «СНПС Э&Д» в соответствии с учредительными документами. Конечной компанией, контролирующей «КазТрансОйл», является АО «ФНБ Самрук-Казына», принадлежащая Правительству Республики Казахстан, а конечной контролирующей компанией «СНПС Э&Д» является государственная компания Китайской Народной Республики «СНПС».

Компания образована для строительства и эксплуатации нефтепровода Кенкияк (Актюбинская область) – Атырау (Атырауская область), расположенного в Западном Казахстане. Компания ввела в эксплуатацию трубопровод 18 июня 2004 г. Компания рассматривается как монополист и, соответственно, является объектом регулирования Комитетом по регулированию естественных Монополий, защите конкуренции и прав потребителей Министерства национальной экономики Республики Казахстан (далее - «Комитет»). Комитет утверждает тарифные ставки, основанные на возмещении капитала по используемым активам. В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 г., Компания транспортировала 3,881 тысячу тонн нефти (год, закончившегося 31 декабря 2017 г. – 3,663 тысячи тонн).

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Абая, 109В.

2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основа подготовки финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Финансовая отчетность Компании подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением оценки финансовых инструментов и переоценки основных средств. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке данной финансовой отчетности, представлены в Примечании 4. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе (см. новые и пересмотренные стандарты, принятые Компанией, в Примечании 3).

Использование оценок и предположений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО предполагает использование руководством оценок и предположений, которые оказывают влияние на представленные в отчетности суммы активов и обязательств, доходов и расходов и раскрытие условных активов и обязательств в течение следующего финансового периода. Оценки и предположения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. В силу неопределенности, присущей таким оценкам, фактические результаты, отраженные в будущих отчетных периодах, могут основываться на суммах, отличающихся от данных оценок. Важные учетные оценки и профессиональные суждения представлены в Примечании 5.

2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой и валютой представления Компании, которая отражает экономическую суть ее операций, является Казахский тенге (далее - «тенге»). Все суммы в данной финансовой отчетности представлены в тысячах тенге, если не указано иначе.

3. ПРИНЯТИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными для Компании с 1 января 2018 г.: но не оказали существенного влияния на Компанию:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Компания перешла на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 г. Компания выбрала подход без пересчета сравнительных показателей и признала корректировки балансовой стоимости финансовых активов на 1 января 2018 г., т.е. на дату первого применения, в составе нераспределенной прибыли на начало текущего периода. Следовательно, пересмотренные требования МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» применялись только к текущему периоду. Основные новые положения учетной политики, применяемой в текущем периоде, изложены в Примечании 4.

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

В тысячах казахстанских тенге	Категория оценки		Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 г.	Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9		Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9		Рекласси- фикация	Ожидаемые кредитные убытки	
Денежные средства и их эквиваленты	Займы и дебиторская задолженность	Оцени- ваемые по амортизи- рованной стоимости	15,079,073	-	(443)	15,078,630
Дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	Оцени- ваемые по амортизи- рованной стоимости	167	-	-	167
Итого финансовые актива			15,079,240	-	(443)	15,078,797

Денежные средства и эквиваленты. Все классы денежных средств и эквивалентов денежных средств, раскрытые в Примечании 8, были реклассифицированы из категории оценки «займы и дебиторская задолженность» согласно МСФО (IAS) 39 в категорию оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9 на дату перехода. Ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и эквивалентам денежных средств были незначительными.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г.**

**3. ПРИНЯТИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО) (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Предыдущие учетные политики и информация о кредитном риске представлены в Примечании 20 к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. Предыдущая методология определения резервов на потери потребовала от Компании оценки наличия объективных признаков обесценения и (если таковые имеются) для оценки надбавки за потери на основе ожидаемых денежных потоков. При принятии МСФО 9 были применены новые политики, и резерв под обесценение был рассчитан с использованием модели ожидаемых убытков. Пояснения к МСФО (IFRS) 9 в отношении дебиторской задолженности покупателей и займов и их сопоставление с убытками от обесценения, определенными в соответствии с МСФО (IAS) 39, раскрыто в «управление финансовыми рисками». Компания также оценила резервы на возможные потери по остаткам денежных средств, удерживаемые в банках, исходя из вероятности дефолта по их контрактным условиям, которые составляют менее 3 месяцев. Вероятности дефолта были установлены на основе внешних кредитных рейтингов соответствующих банков и общедоступных данных по умолчанию от рейтинговых агентств. Компания не признала актив по отсроченному налогу ввиду его несущественности.

Компания владеет следующими финансовыми активами:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	МСФО 9 31 декабря 2018 г.	МСФО 9 1 января 2018 г.	МСФО 39 31 декабря 2017 г.
<i>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:</i>			
Торговая дебиторская задолженность	8,946	167	167
Денежные средства и их эквиваленты	18,599,631	15,078,630	15,079,073
Итого	18,608,577	15,078,797	15,079,240

Финансовые активы классифицируются в каждой из категорий оценки в соответствии с учетной политикой, указанной выше. Информация об управлении финансовыми рисками указана ниже.

Финансовые обязательства – классификация и оценка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	МСФО 9 31 декабря 2018 г.	МСФО 9 1 января 2018 г.	МСФО 39 31 декабря 2017 г.
<i>Обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:</i>			
Торговая кредиторская задолженность	1,814,432	776,768	776,768
Итого	1,814,432	776,768	776,768

Управление финансовыми рисками

Кредитный риск (выдержка)

Стадии обесценения

Компания применяет трехэтапную модель по обесценению финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости на 31 декабря 2018 г. и 1 января 2018 г. Предыдущие учетные политики и информация по кредитному риску представлены в Примечании 20 финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г.

**3. ПРИНЯТИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО) (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Классификация финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, по отдельным стадиям моделей обесценения представлена ниже:

В тысячах казахстанских тенге	МСФО 9 31 декабря 2018 г. Стадия				МСФО 9 1 января 2018 г. Стадия			
	1	2	3	Итого	1	2	3	Итого
Валовая балансовая стоимость								
Торговая дебиторская задолженность	-	8,955	-	8,955	-	167	-	167
Денежные средства и их эквиваленты	18,601,113	-	-	18,601,113	15,079,073	-	-	15,079,073
Резерв под убытки (МСФО 9)								
Торговая дебиторская задолженность	-	(9)	-	(9)	-	-	-	-
Денежные средства	(1,482)	-	-	(1,482)	(443)	-	-	(443)
Балансовая стоимость (МСФО 9)	18,599,631	8,946	-	18,608,577	15,078,630	167	-	15,078,797

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»

Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене операции. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с цены по договору, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с получением и заключением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока поступления экономических выгод от договора.

Поправки к МСФО (IFRS) 15 не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода.

3. ПРИНЯТИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО) (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 15 Компания выбрала упрощенный метод перехода с отражением влияния перехода на новый стандарт по состоянию на 1 января 2018 г. Компания использовала практическое исключение, предусмотренное для упрощенного метода перехода.

На основании анализа регулярных потоков доходов Компании, условий индивидуальных договоров и на основе фактов и обстоятельств, существующих на отчетную дату, руководство Компании заключило, что стандарт не оказал значительного влияния на учетные политики Компании и не требует ретроспективных корректировок.

Таким образом, Компания не отразила каких-либо корректировок в отношении сумм, которые будут отражены в отчете о финансовом положении по состоянию на 1 января 2018 г., то есть на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 15 Компанией.

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

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

3. ПРИНЯТИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО) (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Новые стандарты и интерпретации

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

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

Компания приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 г., используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей. Активы в форме права пользования недвижимостью оцениваются при переходе так, как если бы новые правила применялись всегда. Все прочие активы в форме права пользования оцениваются в размере обязательства по аренде на дату применения стандарта (с корректировкой на сумму всех авансов или начисленных расходов).

По итогам анализа учета аренды Компании на 31 декабря 2018 г. и на основании фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, руководство Компании ожидает, что применение нового стандарта с 1 января 2019 г. не окажет значительное влияние на ее финансовую отчетность.

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

3. ПРИНЯТИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО) (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).

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

4. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные средства

Основные средства после признания в качестве актива отражаются по стоимости переоценки за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение, если такой имеется.

Основные средства подлежат переоценке, проводимой достаточно регулярно для того, чтобы их балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода. Возникающее при переоценке увеличение балансовой стоимости отражается в составе прочего совокупного дохода и увеличивает прирост стоимости от переоценки в составе капитала. Снижение стоимости какого-либо объекта в пределах суммы предыдущих увеличений его стоимости относится непосредственно на прочий совокупный доход и уменьшает ранее признанный прирост стоимости от переоценки в составе капитала; снижение стоимости сверх этой суммы отражается в прибыли или убытке за год. Сумма резерва по переоценке основных средств в составе капитала относится непосредственно на нераспределенную прибыль при списании или выбытии актива либо по мере использования данного актива Компанией; в последнем случае сумма списания прироста стоимости от переоценки актива рассчитывается как разница между суммой амортизации, рассчитанной исходя из балансовой стоимости актива с учетом переоценки, и суммой амортизации, рассчитанной исходя из его первоначальной стоимости.

4. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

Амортизация

На землю амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания их переоцененной стоимости до остаточной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	Срок полезной службы (лет)
Здания и помещения	5-50
Нефтяной трубопровод	15-30
Машины и оборудования	3-30
Прочее	2-12

Остаточная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Компания получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Остаточная стоимость актива приравнена к нулю в том случае, если Компания предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

Нематериальные активы

Нематериальные активы Компании имеют конечный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное компьютерное программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения и амортизируются по прямолинейному методу в течение их оценочных сроков полезной службы от двух до семи лет. В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: ценности их использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

4. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости и чистой возможной цены продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу ФИФО. Чистая возможная цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

Финансовые инструменты

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

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

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

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными. В данной финансовой отчетности сделаны соответствующие раскрытия, если изменения любого из данных допущений на возможную альтернативу приведут к существенным изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

4. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента.

Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Финансовые активы и обязательства

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки. Компания классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Компании для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Финансовые активы Компании представлены категорией «оцениваемые по амортизированной стоимости» и включают денежные средства с ограничением по снятию, дебиторскую задолженность по основной деятельности и прочую финансовую дебиторскую задолженность и денежные средства, и их эквиваленты (Примечание 8).

4. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

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

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

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

4. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Компания применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Компания идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Описание порядка определения Компанией значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании 21. Если Компания определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Пояснения в отношении определения Компанией обесцененных активов и дефолта представлены в Примечании 21. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. В Примечании 21 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Компанией прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

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

Категории оценки финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

Финансовые обязательства Компании представлены категорией «финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости» и включают кредиторскую задолженность по основной деятельности.

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

4. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Денежные средства и эквиваленты денежных средств

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

Торговая и прочая кредиторская задолженность

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

Налог на добавленную стоимость

Возникающий при реализации налог на добавленную стоимость (далее - «НДС») подлежит уплате в налоговые органы, когда товары отгружены или услуги оказаны. НДС по приобретениям подлежит зачету с НДС по реализации при получении налогового счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство разрешает проводить зачет НДС на чистой основе. Соответственно, НДС по операциям реализации и приобретения, которые не были зачтены на дату составления бухгалтерского баланса, признаны в бухгалтерском балансе на нетто основе.

4. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Признание доходов

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

Выручка признается за вычетом налога на добавленную стоимость.

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

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

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

Резервы предстоящих расходов и платежей

Резервы отражаются в учете при наличии у Компании текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий, погашение которых, вероятно, потребует, причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности. Резервы не отражаются по будущим операционным убыткам.

В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции статей, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

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).

Подоходный налог

В финансовой отчетности подоходный налог отражен в соответствии с законодательством Республики Казахстан, действующим либо практически вступившим в силу на отчетную дату. Расходы по подоходному налогу включают в себя текущие и отсроченные налоги и отражаются в отчете о совокупном доходе, за исключением налогов, связанных с операциями, которые отражаются в учете в одном или разных периодах в составе прочего совокупного дохода, или непосредственно в составе капитала.

4. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из налоговых органов в отношении облагаемой прибыли или убытка за текущий и прошлые периоды. Прочие налоги, помимо подоходного налога, отражаются в составе операционных расходов.

Налогооблагаемые прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до сдачи соответствующих налоговых деклараций. Отсроченный подоходный налог начисляется балансовым методом обязательств в отношении временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отсроченные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединением бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отсроченного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, согласно принятым или по существу принятым на отчетную дату налоговым ставкам. Активы по отсроченному подоходному налогу в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Неопределенные налоговые позиции

Неопределенные налоговые позиции Компании оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Компании будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

Операции в иностранной валюте

Монетарные активы и обязательства Компании, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитаны в тенге по официальному рыночному курсу, установленному АО «Казахстанская Фондовая Биржа» («KASE») на отчетную дату. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу, установленному Национальным банком Республики Казахстан на дату совершения операции. Прибыли или убытки, возникающие на дату расчетов по этим операциям, а также в результате пересчета денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются на счете прибылей и убытков.

На 31 декабря 2018 г. официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 384,20 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2017 г.: 332,33 тенге за 1 доллар США). В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

4. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Уставный капитал

Активы, внесенные в уставный капитал, признаются по справедливой стоимости в момент взноса. Сумма любого превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью вклада в уставный капитал в момент его юридической регистрации кредитуется непосредственно на капитал под заголовком «эмиссионный доход».

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

Вознаграждения работникам

Расходы на заработную плату, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и прочие льготы начисляются в том периоде, в котором соответствующие услуги оказываются работниками Компании.

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Компания удерживает пенсионные вклады из заработной платы и перечисляет их в государственный пенсионный фонд. После перечисления пенсионных вкладов Компания не имеет дальнейших пенсионных обязательств. При выходе работников на пенсию, все пенсионные выплаты производятся непосредственно пенсионным фондом.

Технологическая нефть для заполнения трубопровода

В целях осуществления непрерывного технологического процесса перекачки нефти и согласно техническому соглашению о порядке приема, транспортировки и сдачи нефти к договору на предоставление услуг по транспортировке нефти, магистральный нефтепровод «Кенкияк-Атырау» заполнен нефтью Потребителей услуг Компании. Вся технологическая нефть, сданная Потребителями услуг, находится на ответственном хранении у Компании и в случае вывода трубопровода из эксплуатации или при прекращении договорных отношений Компания обязана вернуть ее собственникам.

Компания не отражает в бухгалтерском учете актив или обязательство по технологической нефти на отчетную дату.

Положительный или отрицательный дебаланс

Согласно Предварительному национальному стандарту Республики Казахстан «Магистральные нефтепроводы. Инструкция по учету нефти» ПСТ РК 43-2015, Компания на ежемесячной основе проводит инвентаризацию нефти по массе в нефтепроводе. Масса нефти, находящегося в линейной части нефтепровода определяется путем произведения объема нефти в трубопроводе на значения средней плотности, с применением коэффициентов температуры и давления (далее «данные по инвентаризации»). Расчет проводится для отдельных участков технологического нефтепровода; полученные результаты суммируются и округляются до целого значения.

Так же на ежемесячной основе Компания производит расчеты по объемам транспортировки за текущий месяц с грузоотправителями (далее «расчетные данные»). Данный расчет содержит информацию в метрических тоннах об остатке нефти на начало месяца, количестве приема и сдачи нефти, потерях и остатке нефти на конец месяца.

4. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Разница между расчетными данными за месяц и данными по инвентаризации образует положительный или отрицательный дебаланс нефти.

Компания не признает положительный дебаланс в финансовой отчетности. Отрицательный дебаланс учитывается в соответствии с МСФО 37 «Резервы, Условные обязательства и Условные активы».

Связанные стороны

Связанные стороны включают участников Компании, основной руководящий персонал, а также предприятия, в которых участники или основной руководящий персонал Компании имеют долю владения, обеспечивающую значительное влияние на такие предприятия.

5. КРИТИЧНЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ ОЦЕНКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ

Руководство использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики.

Суждения, которые имеют существенное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут вызвать существенную корректировку балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году, включают следующее:

Сроки полезной службы основных средств

Оценка сроков полезной службы основных средств является вопросом суждения, основанного на опыте отражения схожих активов. Будущие экономические выгоды, присущие активам, потребляются в основном посредством использования. Однако прочие факторы, такие как техническое или коммерческое устаревание и износ, часто приводят к сокращению экономических выгод, присущих активам. Руководство оценивает оставшиеся сроки полезной службы в соответствии с существующим техническим состоянием активов и ожидаемым периодом, в течение которого активы предположительно будут приносить такие выгоды Компании.

Принимаются во внимание следующие основные факторы: (а) предполагаемое использование активов; (б) предполагаемый физический износ, который зависит от операционных факторов и программы эксплуатации; и (в) техническое или коммерческое устаревание, возникающее в результате изменения рыночных условий.

Переоценка основных средств

Принадлежащие Компании основные средства отражены по справедливой стоимости на основании отчетов, подготовленных независимой оценочной компанией, имеющим соответствующую профессиональную квалификацию, а также недавний опыт оценки собственности аналогичного типа и на схожей территории, ТОО "Америкэн Аппрейзэл" по состоянию на 31 октября 2018 г. Определение справедливой стоимости проведено в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан, Стандартами оценки Международного комитета по стандартам оценки.

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

5. КРИТИЧНЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ ОЦЕНКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Таким образом были выбраны следующие методы для определения справедливой стоимости:

- Земельные участки – методом остаточной стоимости замещения;
- Здания и сооружения – методом амортизируемых затрат замещения;
- Специализированное имущество (имущество, для которого активный рынок не существует или ограничен) – методом амортизируемых затрат замещения;
- Активы, имеющие вторичный рынок (транспортные средства) – методом сравнения продаж.

Уровни справедливой стоимости определены следующим образом:

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

Справедливая стоимость активов была определена следующим образом:

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

Справедливая стоимость 3 уровня данных активов, для которых на местном рынке наблюдалось ограниченное количество аналогичных продаж, была определена с использованием затратного подхода на основе остаточной стоимости замещения или воспроизводства. Амортизированная стоимость замещения или воспроизводства была рассчитана с помощью следующих методов:

- (i) Метод укрупненных обобщенных показателей стоимости замещения/воспроизводства. Согласно данному методу, стоимость замещения/воспроизводства рассчитывается как физический параметр (длина, площадь, объем), умноженный на стоимость замещения/воспроизводства за единицу, которая определяется на основе данных справочника «КО-Инвест», соответствующим образом скорректированной в отношении различий.
- (ii) Метод прямого пересчета. Согласно данному методу, стоимость замещения/воспроизводства рассчитывается на основе цены производителя плюс транспортные расходы, расходы на проектирование, установку и все прочие необходимые расходы.

5. КРИТИЧНЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ ОЦЕНКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(iii) Индексация первоначальной стоимости. Данный метод применялся в тех случаях, когда отсутствовала достоверная информация для использования метода укрупненных обобщенных показателей стоимости замещения/воспроизводства и метода прямого пересчета. Первоначальная стоимость была скорректирована по уровню текущих цен с использованием ставок инфляции, действующих в течение периода с даты приобретения активов до даты оценки, опубликованной Агентством статистики Республики Казахстан.

В тысячах казахстанских тенге

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Земля	-	-	677,426	677,426
Нефтепровод	-	-	19,288,451	19,288,451
Здания и сооружения	-	2,240	1,664,151	1,666,391
Машины и оборудования	-	9,508	2,027,067	2,036,575
Прочее	-	76,913	13,220	90,133
Незавершенное строительство	-	-	716,191	716,191
Итого	-	88,661	24,386,506	24,475,167

При расчете справедливой стоимости активов, оцениваемых с использованием затратного подхода, оценщик оценил их возмещаемость на основе метода дисконтированных денежных потоков. Для этих целей все активы Компании были объединены в одну единицу, генерирующую денежные потоки, для которой проводился анализ будущих денежных потоков, чтобы определить ценность от использования данных активов. При оценке ценности от использования, будущие денежные потоки дисконтировались по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражала рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие Компании на дату переоценки.

Сопоставив результаты затратного метода и стоимость дисконтированного денежного потока, рассчитанную в рамках доходного метода, руководство пришло к выводу, что основные средства Компании подлежат дополнительному экономическому обесценению. Таким образом, стоимость основных средств, определенная согласно затратному методу была снижена до 24,475,166 тысяч тенге.

При расчете доходного метода были использованы прогнозы денежных потоков, основанные на моделях стратегического планирования Компании и операционных бюджетах, утвержденных руководством.

Компания планирует реализацию проекта «Увеличение пропускной способности нефтепровода «Казахстан-Китай» (далее «проект реверса»), с увеличением пропускной способности в реверсном направлении до 6 миллионов тонн. Проект был утвержден АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» 10 июля 2018 г. Данный проект согласно расчетам, потребует инвестиций в сумме приблизительно равной 26 миллиардов тенге, согласно утвержденной инвестиционной программе.

5. КРИТИЧНЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ ОЦЕНКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основные допущения, оказывающие значительное влияние на прогнозируемые потоки денежных средств, включают:

- Прогнозный период – до 2037 г., основан на сроке эксплуатации трубопровода.
- Прогнозные объемы транспортируемой нефти определены согласно данным утвержденного Участниками бизнес-плана на период с 2019 по 2023 гг., с экстраполяцией объемов транспортировки последнего прогнозного года на весь горизонт расчета - до 2037. Также руководство Компании определило пропорцию объемов транспортировки на экспорт и на внутренний рынок, как 61% и 39%, соответственно, исходя из бизнес-плана и исторических данных по транспортировке нефти на экспорт.
- Прогноз тарифа на экспорт и внутренний рынок. Тариф на внутренний рынок был рассчитан исходя из законодательных актов Республики Казахстан в отношении регулирования естественных монополий и основан на инвестиционной программе Компании, а также прогнозируемых операционных затратах. Тариф на экспорт был рассчитан согласно утвержденной внутренней методологии Компании, основываясь на инвестиционной программе Компании, прогнозе операционных затрат и оборачиваемости рабочего капитала. В результате планируемых капитальных вложений, ожидается существенное увеличение прогнозных тарифов на внутренний рынок и на экспорт.
- Ставка дисконтирования. Денежные потоки были дисконтированы с применением посленалоговой процентной ставки в размере 12,82% в год, которая была основана на средневзвешенной стоимости капитала Компании.

Оценка справедливой стоимости основных средств наиболее чувствительна к объемам транспортировки, соотношению объемов на экспорт и внутренний рынок, тарифам и ставке дисконтирования. Ухудшение этих оценок и допущений может привести к снижению справедливой стоимости основных средств.

Обесценение основных средств

Компания проверяет балансовую стоимость своих основных средств на предмет выявления признаков обесценения таких активов. Балансовая стоимость основных средств и всех прочих нефинансовых активов проверяется на предмет обесценения при наличии любого признака, указывающего на возможность невозмещения балансовой стоимости.

5. КРИТИЧНЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ ОЦЕНКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

При проведении проверки на предмет обесценения, сумма возмещения оценивается по большей из двух величин: «стоимости в использовании» (т.е. чистой приведенной стоимости ожидаемых в будущем денежных потоков по соответствующему объекту, производящему денежные потоки) и «справедливой стоимости за вычетом расходов по реализации» (сумма, которую можно получить в результате реализации актива или объекта, производящего денежные потоки, в сделке по принципу «вытянутой руки» между осведомленными, добровольными, независимыми друг от друга сторонами, за вычетом затрат по выбытию). При отсутствии соответствующего договора купли-продажи или активного рынка справедливая стоимость за вычетом расходов по реализации определяется исходя из наилучшей доступной информации, которая отражает сумму, которую Компания могла бы получить за объект, производящий денежные потоки, в результате совершения сделки по принципу «вытянутой руки».

Объект, производящий денежные потоки – это наименьшая определяемая группа активов, которая генерирует денежные притоки, которые в существенной степени не зависят от денежных притоков от прочих активов или групп активов («генерирующие единицы»). В целях проведения оценки наличия показателей обесценения и при необходимости проведения теста на обесценение, руководство определило, что трубопровод является отдельной генерирующей единицей.

Оценочные значения, используемые при проведении проверок на предмет обесценения, основаны на утвержденном учредителями бюджете, прогнозных объемах транспортировки нефти и прогнозных тарифов, приведенных в соответствие с требованиями МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Будущие денежные потоки основаны на:

- прогнозных объемах транспортируемой нефти;
- прогнозных тарифах на экспорт и внутренний рынок, а также
- будущей себестоимости транспортировки, капитальных и операционных затратах.

По состоянию на 31 декабря 2018 г., Компания не выявила признаков обесценения основных средств.

Резервы

Деятельность Компании регулируется различными законами и положениями по защите окружающей среды. Компания оценивает резерв на ликвидацию трубопровода на основе понимания руководством различных требований законодательства и внутренних технических оценок. Резерв создается на основе чистой текущей стоимости ликвидации активов, выводимых из эксплуатации на отчетную дату. Фактические затраты, понесенные в будущих периодах, могут существенно отличаться от сумм резервов. Кроме того, будущие изменения в законах и положениях по защите окружающей среды, оцененных сроках ликвидации трубопровода и дисконтных ставках могут повлиять на балансовую стоимость данного резерва.

Условные обязательства

По своей природе условные обязательства будут погашены в тот момент, когда в будущем произойдет или не произойдет одно или несколько событий. Оценка таких условных обязательств включает существенную долю суждений в отношении результатов будущих событий.

**5. КРИТИЧНЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ ОЦЕНКИ
НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Операции со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции со связанными сторонами. Суждение применяется для определения, являются ли цены операций рыночными или нерыночными в условиях отсутствия активного рынка таких операций. Суждение основано на ценах по подобным видам операций с несвязанными сторонами.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г.**

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств по переоцененной стоимости:

	<i>В тысячах казахстанских тенге</i>								
	Земля	Нефте- провод	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт- ные средства	Офисное оборудова- ние и мебель	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Всего
На 1 января 2017 г.	679,536	19,347,409	2,968,823	3,265,531	71,032	52,265	44,932	816,753	27,246,281
Поступления	-	538,000	3,568	72,131	190	12,875	-	332,472	959,236
Выбытия	-	-	-	(197)	-	(1,177)	(4)	-	(1,378)
На 31 декабря 2017 г.	679,536	19,885,409	2,972,391	3,337,465	71,222	63,963	44,928	1,149,225	28,204,139
Поступления	-	-	4,911	636,496	266	57,257	-	1,889,785	2,588,715
Внутреннее перемещение	-	-	-	139,483	-	-	-	(139,483)	-
Выбытия	-	-	-	(565)	-	-	-	(176,443)	(177,008)
Переоценка первоначальной стоимости	(1,490)	1,468,256	(781,233)	150,282	5,755	(2,162)	9,988	-	849,396
Списание накопленного износа при переоценке через первоначальную стоимость	-	(1,973,344)	(475,347)	(1,657,425)	(25,995)	(32,944)	(43,656)	-	(4,208,711)
На 31 декабря 2018 г.	678,046	19,380,321	1,720,722	2,605,736	51,248	86,114	11,260	2,723,084	27,256,531
Накопленный износ и убытки от обесценения									
На 1 января 2017 г.	-	(348,829)	(87,890)	(370,234)	(4,795)	(5,709)	(9,055)	(292,792)	(1,119,304)
Начисления за год	-	(837,190)	(210,935)	(776,346)	(11,543)	(14,304)	(21,636)	-	(1,871,954)
Износ по выбытиям	-	-	-	93	-	833	4	-	930
На 31 декабря 2017 г.	-	(1,186,019)	(298,825)	(1,146,487)	(16,338)	(19,180)	(30,687)	(292,792)	(2,990,328)
Начисления за год	-	(969,283)	(188,910)	(574,729)	(12,523)	(15,201)	(13,562)	-	(1,774,208)
Износ по выбытиям	-	-	-	109	-	-	-	-	109
Убытки от обесценения, чистые	(621)	(91,870)	(49,419)	(5,555)	(35)	(15,925)	322	(204,644)	(367,747)
Списание накопленного износа при переоценке	-	1,973,344	475,347	1,657,425	25,995	32,944	43,656	-	4,208,711
На 31 декабря 2018 г.	(621)	(273,828)	(61,807)	(69,237)	(2,901)	(17,362)	(271)	(497,436)	(923,463)
Остаточная стоимость									
На 31 декабря 2017 г.	679,536	18,699,390	2,673,566	2,190,978	54,884	44,783	14,241	856,433	25,213,811
На 31 декабря 2018 г.	677,425	19,106,493	1,658,915	2,536,499	48,347	68,752	10,989	2,225,648	26,333,068

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Расходы по износу отнесены на следующие статьи:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Себестоимость услуг	1,751,875	1,847,955
Общие и административные расходы	22,333	23,999
Итого	<u>1,774,208</u>	<u>1,871,954</u>

30 марта 2018 г. Компания получила положительное заключение № 01-0119/18 по строительству проекта «Увеличение пропускной способности нефтепровода «Казахстан-Китай» до 6 миллионов тонн в год» (далее «Проект реверса») от Республиканского государственного предприятия на праве хозяйственного ведения «Государственная вневедомственная экспертиза проектов» (РГП «Госэкспертиза») Комитета по делам строительства и жилищно-коммунального хозяйства Министерства по инвестициям и развитию Республики Казахстан. Также строительство проекта было утверждено инвестиционными комитетами АО «КазТрансОйл» от 25 апреля 2018 г., АО «Национальная Компания «КазМунайГаз» от 12 июня 2018 г. и АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» от 10 июля 2018 г. 18 октября 2018 г. представители обоих Участников Компании утвердили скорректированный бизнес-план на пять лет с учетом капитальных вложений по Проекту реверса.

Ниже представлена балансовая стоимость основных средств, если бы они были отражены по исторической стоимости:

	<u>Здания и сооружения</u>	<u>Нефте-провод</u>	<u>Машины и оборудование</u>	<u>Прочие</u>	<u>Незавершенное строительство</u>	<u>Всего</u>
Стоимость						
На 31 декабря 2017 г.	2,491,051	23,483,136	5,526,300	346,698	1,149,225	32,996,410
На 31 декабря 2018 г.	<u>2,495,962</u>	<u>23,272,561</u>	<u>6,301,714</u>	<u>404,220</u>	<u>2,723,084</u>	<u>35,197,541</u>
Накопленный износ						
На 31 декабря 2017 г.	(1,212,423)	(12,812,484)	(4,262,679)	(248,804)	(292,792)	(18,829,182)
На 31 декабря 2018 г.	<u>(1,286,929)</u>	<u>(13,370,185)</u>	<u>(4,568,324)</u>	<u>(266,756)</u>	<u>(292,792)</u>	<u>(19,784,986)</u>
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2017 г.	1,278,628	10,670,652	1,263,621	97,894	856,433	14,167,228
На 31 декабря 2018 г.	<u>1,209,033</u>	<u>9,902,376</u>	<u>1,733,390</u>	<u>137,464</u>	<u>2,430,292</u>	<u>15,412,555</u>

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. Компания не имела ограничений по использованию основных средств.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г.

7. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Авансы, выданные под поставку основных средств	698,820	113,258
Аварийный запас по товарно-материальным запасам	255,509	201,924
Итого	<u>954,329</u>	<u>315,182</u>

8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Денежные средства на банковских депозитах со сроком менее трех месяцев, выраженные в тенге		
Денежные средства на банковских счетах, выраженные в долларах США	17,776,524	14,900,000
Денежные средства на банковских счетах, выраженные в тенге	607,082	-
Денежные средства на прочих счетах, выраженные в тенге	215,422	177,472
Денежные средства на прочих счетах, выраженные в тенге	603	1,109
Денежные средства в кассе, выраженные в тенге	-	492
Итого	<u>18,599,631</u>	<u>15,079,073</u>

Денежные средства на депозитах имеют срок размещения менее трех месяцев, на дату открытия.

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества остатков денежных средств и их эквивалентов на основании уровней кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2018 г. Описание системы классификации кредитного риска Компании представлено в Примечании 21.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<u>Денежные средства на банковских депозитах</u>	<u>Денежные средства на счетах</u>	<u>Итого</u>
- Превосходный уровень	-	1,305	1,305
- Хороший уровень	-	-	-
- Удовлетворительный уровень	17,776,524	821,397	18,597,921
- Требуется специальный мониторинг	-	405	405
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств, исключая денежные средства в кассе	<u>17,776,524</u>	<u>823,107</u>	<u>18,599,631</u>

9. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Протоколом внеочередного общего собрания акционеров АО «СЗТК «МунайТас» (далее – «Общество») от 30 декабря 2017 г. № 3-2017 принято решение о преобразовании Общества в ТОО «МунайТас», порядке и условиях осуществления преобразования, порядке определения долей участия, утверждении передаточного акта, аннулировании выпуска акций. Общество было преобразовано в Товарищество 24 июля 2018 г.

В соответствии с пунктом 17 Правил государственной регистрации выпуска объявленных акций, рассмотрения отчетов об итогах размещения акций, а также аннулирования выпуска объявленных акций, утвержденных постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 29 февраля 2016 г. № 76, в случае принятия решения общим собранием акционеров общества об аннулировании выпуска объявленных акций в связи с добровольной ликвидацией общества, общество не позднее 30 календарных дней с даты утверждения окончательного ликвидационного баланса обращается в уполномоченный орган для аннулирования выпуска объявленных акций.

В этой связи, 26 января 2018 г. в Национальный Банк Республики Казахстан было подано заявление об аннулировании выпуска акций. Согласно свидетельства об аннулировании выпуска акций от 2 февраля 2018 г. № А5042, выданному Национальным Банком Республики Казахстан, выпуск акций аннулирован с 6 февраля 2018 г.

Ниже представлен состав Участников Компании на 31 декабря 2018 и 2017 гг.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Доля владения	Сумма	Доля владения	Сумма
КазТрансОйл	51%	24,786	51%	24,786
СНПС Э&Д	49%	23,814	49%	23,814
Итого	100%	48,600	100%	48,600

10. РЕЗЕРВ ПО ПЕРЕОЦЕНКЕ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
На начало года	9,270,792	9,924,780
Переоценка основных средств	849,396	-
Изменения в учетных оценках резерва по ликвидации	210,576	(86,768)
Отложенные налоговые обязательства	(211,996)	17,354
Реклассификация в нераспределенную прибыль	(458,112)	(584,574)
На конец года	9,660,656	9,270,792

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г.**

11. РЕЗЕРВ НА ЛИКВИДАЦИЮ МАГИСТРАЛЬНОГО ТРУБОПРОВОДА

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
На 1 января	1,175,043	1,001,634
Изменение в учетных оценках за период	(210,576)	86,768
Амортизация дисконта за период	<u>92,828</u>	<u>86,641</u>
На 31 декабря	<u>1,057,295</u>	<u>1,175,043</u>

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О магистральном трубопроводе» № 21-V от 22 июня 2012 г. Компания несет юридическое обязательство по демонтажу и ликвидации трубопровода и восстановлению, рекультивации земель. По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2018 г. Компания наилучшим образом оценила обязательство по ликвидации магистрального трубопровода и признала обязательства в составе Отчета о финансовом положении.

В течении 2016 г. Компания пересмотрела оценочные сроки по ликвидации трубопровода, что привело к снижению балансовой стоимости обязательства. Оценочным сроком погашения обязательств по окончательному закрытию является срок эксплуатации нефтепровода – 2037 г.

12. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Кредиторская задолженность связанным сторонам (Примечание 19)	281,437	553,884
Кредиторская задолженность третьим сторонам	<u>1,532,995</u>	<u>222,884</u>
Итого	<u>1,814,432</u>	<u>776,768</u>

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г торговая кредиторская задолженность Компании выражена в казахстанских тенге.

13. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Авансы, полученные от связанных сторон (Примечание 19) - обязательства по договорам в покупателями	879,845	725,209
Авансы, полученные от третьих сторон - обязательства по договорам в покупателями	<u>92,956</u>	<u>110,534</u>
Итого	<u>972,801</u>	<u>835,743</u>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г.**

14. ДОХОДЫ

В тысячах казахстанских тенге

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Выручка от реализации связанным сторонам (Примечание 19)	7,270,577	7,095,949
Выручка от реализации третьим сторонам	1,636,956	1,380,742
Итого	<u>8,907,533</u>	<u>8,476,691</u>

Доходы Компании представляют выручку по договорам с покупателями. Компания получает выручку при передаче услуг по транспортировке нефти в течение периода. В текущем отчетном периоде была признана выручка в сумме 835,743 тысячи тенге в отношении обязательств по договорам с покупателями, которые относились к авансам полученным (Примечание 13).

Данные о выручке от внешних покупателей по каждой группе аналогичных продуктов или услуг приведены в таблице ниже:

В тысячах казахстанских тенге

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Выручка от транспортировки нефти на внутренний рынок	2,798,232	3,301,369
Выручка от транспортировки на экспорт	6,109,301	5,175,322
Итого	<u>8,907,533</u>	<u>8,476,691</u>

15. СЕБЕСТОИМОСТЬ УСЛУГ

В тысячах казахстанских тенге

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Износ и амортизация	1,753,556	1,853,662
Техническое обслуживание трубопровода	1,339,659	1,345,264
Налог на имущество	343,991	356,648
Услуги по охране	309,307	291,225
Заработная плата и связанные налоги	206,861	234,106
Техническое обслуживание оборудования связи	76,953	73,041
Воздушное патрулирование трубопровода	44,196	57,621
Страхование трубопровода	53,286	50,282
Материалы	8,012	10,268
Текущий ремонт производственных сооружений	423	5,288
Прочее	227,841	132,448
Итого	<u>4,364,085</u>	<u>4,409,853</u>

16. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Заработная плата и связанные налоги	734,057	576,583
Аренда офиса	119,390	58,808
Командировочные расходы	66,610	39,108
Резерв по отпускам	64,703	52,272
Расходы на консультационные услуги	60,081	53,928
Организация культурных мероприятий	27,091	1,597
Износ и амортизация	24,188	21,992
Расходы на содержание транспортных средств	17,583	27,160
Расходы на связь	6,710	5,940
Налоги, кроме подоходного налога	4,774	1,584
Банковские услуги	2,778	2,261
Прочее	98,342	41,800
Итого	<u>1,226,307</u>	<u>883,033</u>

17. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

Финансовые доходы включают в себя вознаграждение по депозитам за 2018 и 2017 гг.

18. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Расходы по подоходному налогу включают следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Расходы по текущему подоходному налогу	1,218,977	1,195,376
Экономия по отложенному подоходному налогу	(394,150)	(350,134)
Расходы по подоходному налогу	<u>824,827</u>	<u>845,242</u>

Подоходный налог за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., оценен по средней годовой эффективной ставке в размере 20 % (за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.: 20%).

Ниже представлена сверка ожидаемого и фактического расхода по налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Прибыль до налогообложения	4,060,324	4,203,117
Установленная ставка налога	20%	20%
Ожидаемые расходы по ставке 20%	812,065	840,623
Налоговый эффект невычитаемых расходов	12,762	4,619
Расходы по подоходному налогу за год	<u>824,827</u>	<u>845,242</u>

18. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<u>1 января 2018 г.</u>	<u>Отражено в прибылях и убытках</u>	<u>Отражено в прочем совокупном доходе</u>	<u>31 декабря 2018 г.</u>
Налоговый эффект временных разниц:				
Ликвидационный резерв	235,008	18,569	(42,118)	211,459
Резерв на неиспользованный отпуск	33,635	18,687	-	52,322
Резерв по незавершенному строительству	-	40,929	-	40,929
Резерв по списанию товарно-материальных запасов	3,808	-	-	3,808
Прочее	(814)	1,632	-	818
Валовый актив по отложенному налогу	<u>271,637</u>	<u>79,817</u>	<u>(42,118)</u>	<u>309,336</u>
Обязательства по отсроченному налогу, возникающие от:				
Основные средства и нематериальные активы	(4,468,442)	314,333	(169,878)	(4,323,987)
Валовое обязательство по отложенному налогу	(4,468,442)	314,333	(169,878)	(4,323,987)
Минус: зачет с активом по отсроченному налогу	271,637	79,817	(42,118)	309,336
Чистая позиция по отсроченному подоходному налогу	<u>(4,196,805)</u>	<u>394,150</u>	<u>(211,996)</u>	<u>(4,014,651)</u>

18. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<u>1 января 2017 г.</u>	<u>Отражено в прибылях и убытках</u>	<u>Отражено в прочем совокупном доходе</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Налоговый эффект временных разниц:				
Ликвидационный резерв	200,325	17,329	17,354	235,008
Резерв на неиспользованный отпуск	26,918	6,717	-	33,635
Резерв по списанию товарно-материальных запасов	4,893	(1,085)	-	3,808
Прочее	1,279	(2,093)	-	(814)
Валовый актив по отложенному налогу	<u>233,415</u>	<u>20,868</u>	<u>17,354</u>	<u>271,637</u>
Обязательства по отсроченному налогу, возникающие от:				
Основные средства и нематериальные активы	(4,797,708)	329,266	-	(4,468,442)
Валовое обязательство по отложенному налогу	(4,797,708)	329,266	-	(4,468,442)
Минус: зачет с активом по отсроченному налогу	233,415	20,868	17,354	271,637
Чистая позиция по отсроченному подоходному налогу	<u>(4,564,293)</u>	<u>350,134</u>	<u>17,354</u>	<u>(4,196,805)</u>

19. РАСЧЕТЫ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают в себя участников Компании, аффилированные компании или компании, на которые Компания или ее владельцы оказывают существенное влияние, и ключевой управленческий персонал.

Ниже представлен характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2018 и 2017 гг.

Суммы кредиторской задолженности связанным сторонам представлены следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	характер взаимоотношений	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Китайская нефтяная корпорация по технике и разработке	компания под контролем СНПС	607,645	-
АО «КазТрансОйл»	компания под контролем Самрук-Казына	252,568	528,957
ТОО «KMG Security»	компания под контролем Самрук-Казына	22,799	19,255
ТОО «СемсерОрт Сондырушы»	компания под контролем Самрук-Казына	6,070	5,672
Итого		<u>889,082</u>	<u>553,884</u>

19. РАСЧЕТЫ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Суммы непогашенных остатков по авансам, полученным от связанных сторон, представлены следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	характер взаимоотношений	2018 г.	2017 г.
АО «Мангистаумунайгаз»	компания под контролем Самрук-Казына	486,245	269,420
АО «СНПС-Актобемунайгаз»	компания под контролем СНПС	230,217	246,492
ТОО «Казахтуркмунай»	компания под контролем Самрук-Казына	101,896	83,132
АО «Озенмунайгаз»	компания под контролем Самрук-Казына	28,681	-
АО «Эмбамунайгаз»	компания под контролем Самрук-Казына	23,361	94,673
ТОО «Казахойл Актобе»	совместно-контролируемое предприятие Самрук-Казына	8,114	31,492
АО «Каражанбасмунай»	компания под контролем Самрук-Казына	1,331	-
Итого		879,845	725,209

Операции по реализации связанным сторонам за год, закончившийся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	характер взаимоотношений	2018 г.	2017 г.
АО «СНПС-Актобемунайгаз»	компания под контролем СНПС	3,337,418	3,036,147
АО «Мангистаумунайгаз»	компания под контролем Самрук-Казына	2,301,537	2,222,918
ТОО «Казахтуркмунай»	компания под контролем Самрук-Казына	670,736	613,687
ТОО «Казахойл Актобе»	совместно-контролируемое предприятие Самрук-Казына	543,306	668,270
АО «Эмбамунайгаз»	компания под контролем Самрук-Казына	267,765	419,882
АО «Озенмунайгаз»	компания под контролем Самрук-Казына	77,010	135,045
АО «Каражанбасмунайгаз»	компания под контролем Самрук-Казына	72,805	-
Итого		7,270,577	7,095,949

19. РАСЧЕТЫ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Операции по закупкам у связанных сторон за год, закончившийся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	характер взаимоотношений	2018 г.	2017 г.
<i>Обслуживание трубопровода:</i>			
АО «КазТрансОйл»	компания под контролем Самрук-Казына	1,339,659	1,345,264
<i>Приобретение основных средств:</i>			
Китайская нефтяная корпорация по технике и разработке	компания под контролем CNPC	607,645	-
<i>Услуги охраны:</i>			
ТОО «KMG Security»	компания под контролем Самрук-Казына	244,276	230,449
ТОО «Семсер – Өрт сөндіруші»	компания под контролем Самрук-Казына	65,031	60,776
АО «Евро-Азия Эйр»	компания под контролем Самрук-Казына	-	57,621
<i>Прочие услуги:</i>			
ТОО «КазМунайГаз Өнімдері»	компания под контролем Самрук-Казына	16,009	14,462
ТОО «Самрук-Казына Контракт»	компания под контролем Самрук-Казына	9,717	9,717
АО «КазТрансОйл»	компания под контролем Самрук-Казына	5,766	5,876
Итого		2,288,103	1,724,165

Условия операций со связанными сторонами

Непогашенные остатки на конец года не имеют обеспечения, а расчеты производятся в денежной форме. Никаких гарантий не было предоставлено или получено в отношении дебиторской задолженности по расчетам со связанными сторонами. Руководство не в состоянии предвидеть степень изменений, или оценить их возможное влияние на данные финансовой отчетности.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Ключевой управленческий персонал состоит из руководства Компании, количество которого составило 4 человека по состоянию на 31 декабря 2018 г. (2017 г.: 4 человека). Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, отраженная в отчете прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе общих и административных расходов, составила 81 151 тысячу тенге за 2018 г. (2017 г.: 74,045 тысяч тенге). Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу за исполнение ими своих обязанностей на постоянных должностях исполнительного руководства, состоит из контрактной заработной платы, премий, отпускных и материальной помощи.

20. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Политическая и экономическая обстановка в Республике Казахстан.

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

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

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

По состоянию на дату настоящего отчета официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 380.51 тенге за 1 доллар США по сравнению с 384,20 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2018 г. (31 декабря 2017г.: 332.33 тенге за 1 доллар США). Таким образом, сохраняется неопределенность в отношении обменного курса тенге и будущих действий Национального банка и Правительства, а также влияния данных факторов на экономику Республики Казахстан.

В сентябре 2018 г. международное рейтинговое агентство Standard&Poor подтвердило долгосрочные кредитные рейтинги Казахстана по обязательствам в иностранной и национальной валюте на уровне «BBB-» и краткосрочные рейтинги Казахстана по обязательствам в иностранной и национальной валютах на уровне «А-3», а рейтинг по национальной шкале – «kzAAA». Прогноз по долгосрочным рейтингам «стабильный». Стабильный прогноз подтверждается наличием положительных балансовых показателей, сформированных за счет дополнительных поступлений в Национальный фонд Республики Казахстан, а также невысокий государственный долг, совокупный объем которого не превысит внешние ликвидные активы государства в течении двух лет.

Рост объемов добычи и устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2018 г. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение компании. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Компании. Однако, будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

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

20. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Компания использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых. В Примечании 21 предоставлена дополнительная информация о том, как Компания включает прогнозную информацию в модели ожидаемых кредитных убытков.

Налоговое законодательство

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

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

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

Судебные разбирательства

В ходе обычной деятельности Компания может быть подвержена судебным разбирательствам и искам. Руководство Компании считает, что окончательное обязательство, если таковое возникнет из таких судебных разбирательств и исков, не будет иметь существенного негативного влияния на будущее финансовое положение или основную деятельность Компании.

Обязательства по охране окружающей среды и восстановлению участка

Компания считает, что в настоящее время она соблюдает все действующие в Республике Казахстан законы и нормативные акты, относящиеся к охране окружающей среды. Однако казахстанские законы и нормативные акты могут меняться в будущем. Компания не может предугадать сроки или масштаб возможных изменений законов и нормативных актов в отношении охраны окружающей среды. В случае наступления таких изменений от Компании может потребоваться проведение модернизации своей технической базы с тем, чтобы соответствовать более строгим нормам.

20. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Страхование

Компания имеет страховое покрытие гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств. Компания также застраховала работников против ущерба, связанного с несчастными случаями и внезапными болезнями, обязательств третьих сторон (жизнь, здоровье и имущество) и имеет экологическое страхование в связи с основной деятельностью. Компания имеет договор страхования на имущественный комплекс магистрального нефтепровода «Кенкияк-Атырау».

Нефть для заполнения трубопровода

Компания получила безвозмездно нефть для заполнения трубопровода, необходимую для его функционирования, от грузоотправителей как одно из условий контракта на транспортировку. Компания несет полную ответственность за сохранность этой нефти и вернет ее владельцам в случае вывода трубопровода из эксплуатации или в конце срока действия контрактов на транспортировку. Компания не отражает актив или обязательство по данной заполненной нефти на отчетную дату. По состоянию на 31 декабря 2018 г. объем нефти для заполнения трубопровода составил 100 тысяч тонн (2017 г.: 106 тысяч тонн).

Договоры продажи

Компания заключила договоры о гарантированных минимальных объемах нефти, транспортируемых по трубопроводу, на ближайший год, в размере 2,893 тысячи тонн нефти.

Если Компания окажется не в состоянии транспортировать данные минимальные объемы нефти, на нее могут быть наложены штрафы в размере стоимости не оказанных услуг.

Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2018 г. у Компании есть договорные обязательства на сумму 7,173,675 тысяч тенге по капитальному строительству и приобретению внеоборотных активов (2017 г.: 241,522 тысячи тенге).

21. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

В ходе своей обычной деятельности Компания подвергается валютному, кредитному и операционному рискам. Программа управления рисками на уровне Компании сосредоточена на непредвиденности финансовых рынков и направлена на максимальное сокращение потенциального негативного влияния на финансовые результаты Компании. Компания не использует производные финансовые инструменты для хеджирования подверженности рискам.

21. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основные категории финансовых инструментов

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
<i>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:</i>		
Торговая дебиторская задолженность	8,946	167
Денежные средства и их эквиваленты	<u>18,599,631</u>	<u>15,079,073</u>
Итого финансовые активы	<u>18,608,577</u>	<u>15,079,240</u>
<i>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:</i>		
Торговая кредиторская задолженность	<u>1,814,432</u>	<u>776,768</u>
Итого финансовые обязательства	<u>1,814,432</u>	<u>776,768</u>

Валютный риск

Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня и контролирует их соблюдение на ежемесячной основе.

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Компании по состоянию на конец отчетного периода.

	<u>На 31 декабря 2018 г.</u>			<u>На 31 декабря 2017 г.</u>		
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<u>Монетарные финансовые активы</u>	<u>Монетарные финансовые обязательства</u>	<u>Нетто- позиция</u>	<u>Монетарные финансовые активы</u>	<u>Монетарные финансовые обязательства</u>	<u>Нетто- позиция</u>
Доллары США	<u>607,082</u>	<u>607,645</u>	<u>(563)</u>	-	-	-
Итого	<u>607,082</u>	<u>607,645</u>	<u>(563)</u>	-	-	-

Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с риском того, что Компания не сможет погасить все обязательства, когда по ним наступят сроки. Компания контролирует риск недостаточности денежных средств, используя текущий инструмент планирования ликвидности. Данный инструмент используется для анализа сроков погашения, а также для прогнозирования движения денежных средств от операционной деятельности.

В этих целях, Компания разработала ряд внутренних положений, направленных на установление контролирующих процедур по соответствующему размещению временно свободных денежных средств, учет и оплату платежей, а также положения по составлению операционных бюджетов.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г.

21. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств Компании в разбивке по срокам погашения с указанием сроков, остающихся на отчетную дату до конца предусмотренных условиями договоров сроков погашения. Справедливая стоимость всех финансовых обязательств Компании на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. подпадает под иерархию 3 уровня. Данные приведены на основе не дисконтированных потоков денежных средств по финансовой отчетности Компании, исходя из минимальных сроков предъявления требований о погашении.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	До одного года	От одного	От двух до трех лет	Более трех лет
				года до двух лет		
31 декабря 2018 г.						
Финансовая кредиторская задолженность	(1,814,432)	(1,814,432)	(1,814,432)	-	-	-
Итого финансовые обязательства	(1,814,432)	(1,814,432)	(1,814,432)	-	-	-
31 декабря 2017 г.						
Финансовая кредиторская задолженность	(776,768)	(776,768)	(776,768)	-	-	-
Итого финансовые обязательства	(776,768)	(776,768)	(776,768)	-	-	-

Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору.

Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Компании с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы и забалансовые обязательства кредитного характера.

Максимальный уровень кредитного риска Компании отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Финансовые активы, по которым у Компании возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном деньгами, банковскими депозитами и торговой дебиторской задолженностью. Балансовая стоимость денежных средств, банковских депозитов и торговой дебиторской задолженности, в общей сумме 18,608,577 тысяч тенге, представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску (2017 г.: 15,079,240 тысяч тенге).

Руководство уделяет особое внимание управлению кредитным риском. Оценка кредитного риска для целей управления рисками представляет собой сложный процесс и требует использования моделей, так как риск изменяется в зависимости от рыночных условий, ожидаемых денежных потоков и с течением времени. Оценка кредитного риска по портфелю активов требует дополнительных оценок в отношении вероятности наступления дефолта, соответствующих коэффициентов убыточности и корреляции дефолтов между контрагентами.

21. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В целях оценки кредитного риска и классификации финансовых инструментов по уровню кредитного риска Компания использует два подхода: внутренняя система рейтингов на основе рисков или оценка уровней риска, оцениваемых внешними международными рейтинговыми агентствами (Standard & Poor's [S&P], Fitch, Moody's). Внутренние и внешние кредитные рейтинги сопоставляются по единой внутренней шкале с определенным диапазоном вероятностей наступления дефолта.

Каждому уровню кредитного риска по единой шкале присваивается определенная степень платежеспособности.

- Превосходный уровень – высокое кредитное качество с низким ожидаемым кредитным риском.
- Хороший уровень – достаточное кредитное качество со средним кредитным риском.
- Удовлетворительный уровень – среднее кредитное качество с удовлетворительным кредитным риском.
- Требуется специального мониторинга – механизмы кредитования, которые требуют более тщательного мониторинга и восстановительного управления.
- Дефолт – механизмы кредитования, по которым наступил дефолт.

Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях Республики Казахстан, которые на момент размещения средств имеют наименьший риск дефолта.

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов по кредитному качеству на основании рейтинга S&P по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>			
BB/stable/B, kzA+	АО «Народный Банк Казахстана»	18,597,921	15,071,806
A+/стабильный/A-1	АО ДБ «Банк Китая в Казахстане»*	1,305	6,370
Рейтинг отсутствует**	АО «Казинвестбанк»	405	405
<i>Итого денежные средства и денежные эквиваленты</i>		<u>18,599,631</u>	<u>15,078,581</u>
<i>Краткосрочные финансовые инвестиции</i>			
BB/stable/B, kzA+	АО «Народный Банк Казахстана»	-	-
Рейтинг отсутствует**	АО «Казинвестбанк»	-	-
<i>Итого краткосрочные финансовые инвестиции</i>		<u>-</u>	<u>-</u>
Торговая дебиторская задолженность	Рейтинг отсутствует	8,946	167
Итого финансовые активы		<u>18,608,577</u>	<u>15,078,748</u>

* Рейтинг представлен по международному банку. Рейтинг по казахстанскому отделению банка отсутствует.

** Постановлением Правления Национального банка РК от 26 декабря 2016 г. принято решение о лишении АО «Казинвестбанк» лицензии на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг. Компания не создавала резерв на обесценение денежных средств.

21. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ).

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

Задолженность на момент дефолта – оценка риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в сумме риска после завершения отчетного периода, включая погашение основной суммы долга и процентов, и ожидаемое использование средств по кредитным обязательствам. Задолженность на момент дефолта по обязательствам кредитного характера оценивается с помощью коэффициента кредитной конверсии (CCF). Коэффициент кредитной конверсии – это коэффициент, отражающий вероятность конверсии сумм обязательства по договору в балансовое обязательство в течение определенного периода времени.

Вероятность дефолта (PD) – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. Убыток в случае дефолта (LGD) – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения. Обычно этот показатель выражается в процентах от задолженности на момент дефолта (EAD). Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку (ЭПС) по финансовому инструменту или ее приблизительную величину.

Ожидаемые кредитные убытки моделируются за весь срок действия инструмента. Весь срок действия инструмента равен оставшемуся сроку действия договора до срока погашения долговых инструментов с учетом непредвиденного досрочного погашения, если оно имело место.

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

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

21. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

- просрочка заемщиком предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- международные рейтинговые агентства включают заемщика в класс рейтингов дефолта;
- заемщик соответствует критериям вероятной неплатежеспособности, указанным ниже:
 - заемщик неплатежеспособен;
 - заемщик нарушил финансовое условие (условия);
 - повышается вероятность того, что заемщик начнет процедуру банкротства.

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

Оценка наличия или отсутствия значительного увеличения кредитного риска (SICR) с момента первоначального признания выполняется как на индивидуальной, так и на портфельной основе. В отношении прочих финансовых активов значительное увеличение кредитного риска оценивается на портфельной или индивидуальной основе в зависимости от наличия скоринговых моделей. Руководство Компании осуществляет периодический мониторинг и проверку критериев, используемых для определения факта значительного увеличения кредитного риска, с точки зрения их надлежащего характера. Предположение о том, что с момента первоначального признания происходит значительное увеличение кредитного риска, если финансовые активы просрочены более чем на 30 дней, не опровергается.

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

При наличии доказательства того, что критерии значительного увеличения кредитного риска более не выполняются, инструмент переводится обратно в Этап 1. Если риск был переведен в Этап 2 на основании качественного признака, Компания осуществляет мониторинг данного признака, чтобы удостовериться в его сохранении или изменении. Ожидаемые кредитные убытки по приобретенным или созданным обесцененным финансовым активам всегда оцениваются за весь срок. Таким образом, Компания признает только кумулятивные изменения в ожидаемых кредитных убытках за весь срок.

21. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Компания применяет два подхода: (i) оценка на индивидуальной основе; (ii) оценка на основе внешних рейтингов. Компания проводит оценку на индивидуальной для торговой дебиторской задолженности, в зависимости от ее существенности. Компания выполняет оценку на основе внешних рейтингов для денежных средств и их эквивалентов.

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

Основные принципы расчета параметров кредитного риска.

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

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

Убыток в случае дефолта представляет собой ожидание Компании в отношении размера убытка по дефолтному кредиту. Убыток в случае дефолта зависит от типа контрагента, типа и приоритетности требования и наличия залога или иного кредитного обеспечения. Убытки в случае дефолта за 12 месяцев и за весь срок определяются на основе факторов, которые оказывают влияние на ожидаемое возмещение после наступления дефолта.

21. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Процентный риск

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. Компания не имеет задолженности по займам, или другим обязательствам, по которым начисляется расход по процентам. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. Компания не подвержена риску изменения процентных ставок.

Операционный риск

Операционный риск – это риск того, что Компания может понести финансовый убыток в результате прерывания деятельности или возможного ущерба имуществу Компании в результате природных катастроф и технологических аварий.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. руководство Компании считает, что имеет достаточные страховые полисы по страхованию гражданской ответственности и утраты активов.

22. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Задачей Компании в области управления капиталом является обеспечение способности Компании продолжать непрерывную деятельность обеспечивая участникам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать стоимость капитала. Для поддержания и корректировки уровня капитала Компания может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых участникам, вернуть капитал участникам, сделать дополнительный вклад в уставной капитал или продать активы для снижения задолженности. Сумма капитала, которым Компания управляла на 31 декабря 2018 г., составляла 38,211,213 тысяч тенге (2017 г.: 34,128,113 тысяч тенге).

23. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев продажи или ликвидации в принудительном порядке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на активном рынке цена финансового инструмента.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 уровню относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 уровню – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

Все финансовые инструменты Компании учитываются по амортизированной стоимости. Их справедливая стоимость была оценена Компанией с использованием оценок, относящихся к уровню 3 в иерархии оценок справедливой стоимости, исходя из имеющейся в наличии рыночной информации или соответствующих методик оценки.

23. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Необходимо применение суждения для интерпретации рыночной информации для определения оценочной справедливой стоимости. Республика Казахстан продолжает характеризоваться некоторыми признаками развивающейся страны, и экономические условия продолжают ограничивать объем деятельности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать неточные условия операций по сделке, таким образом, не представляя справедливую стоимость финансовых инструментов. Руководство использовало всю имеющуюся в наличии информацию при определении справедливой стоимости финансовых инструментов.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая оценочная стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой определяется на основе сумм ожидаемых к получению оценочных денежных потоков, дисконтированных по действующим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком до погашения. Примененные нормы дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента. Ввиду краткосрочности сроков погашения балансовая стоимость финансовых активов Компании приблизительно равна ее справедливой стоимости.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

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

24. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная финансовая отчетность была одобрена руководством Компании и утверждена для выпуска 31 января 2019 г.