

**АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ
КОМПАНИЯ
«ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»**

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г.

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г.	1
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-7
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Консолидированный отчет о финансовом положении	8-9
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11-12
Консолидированный отчет об изменениях капитала	13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	14-72

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г.

Руководство АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Компания») отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании и ее дочерних организаций (далее совместно именуемых – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2017 г., а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:


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

Руководство также несет ответственность за:

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

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску руководством 13 марта 2018 г., предварительно одобрена Комитетом по аудиту Совета директоров Компании и подлежит последующему утверждению Советом директоров и Акционером.

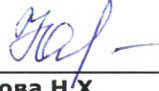
От имени руководства Группы:


Алпысбаев К.К.
Президент

13 марта 2018 г.


Мадиев Ж.Х.
Вице-президент по
финансам

13 марта 2018 г.


Абилова Н.Х.
Главный бухгалтер

13 марта 2018 г.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Совету директоров и Акционеру АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее совместно – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2017 г., а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных аспектах, финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2017 г. в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Казахстан. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период. Эти вопросы рассматривались в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности. Мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?**Что было сделано в ходе аудита?**

Потенциальное обесценение основных средств

Основные средства Группы, которые в основном представлены объектами инфраструктуры и подвижного состава, составляют 84% совокупных активов Группы. В связи с наличием индикаторов обесценения, таких как продолжающееся ухудшение экономической и рыночной среды, увеличение рыночных процентных ставок и низкий темп роста грузовых транзитных перевозок, Группа провела тест на обесценение основных средств.

Возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, была определена как ценность использования активов на основе Плана развития на 2018-2022 гг. Определение возмещаемой суммы требует от руководства существенных оценок будущих денежных потоков на основе суждений и допущений о перспективах деятельности. Ценность использования чувствительна к основным допущениям.

Кроме того, надлежащее определение отдельных единиц, генерирующих денежные потоки, требует от руководства использования существенных суждений.

В связи с вышеуказанным, мы определили, что обесценение основных средств является ключевым вопросом аудита. См. Примечание 4.

Мы провели следующие процедуры:

- > оценку соответствия примененной методологии и модели, использованной руководством для расчета ценности использования, требованиям МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»,
- > анализ определения единицы, генерирующей денежные потоки,
- > проверку допущений, использованных при расчете ставки дисконтирования, и пересчет данной ставки с привлечением специалистов по финансовой оценке,
- > тестирование чувствительности для проверки того, не возникнет ли обесценение при применении менее оптимистичных допущений, в пределах диапазона обоснованно возможных изменений, в отношении ставки дисконтирования, прогнозного курса валют, а также в отношении темпа роста грузооборота от транзитных перевозок,
- > критическую оценку допущений, используемых для прогнозирования денежных потоков, включая допущения в отношении уровня роста доходов и операционной прибыли, на основе исторических данных Группы и Плана развития на 2018-2022 гг. Мы проанализировали точность предыдущих прогнозов Руководства, обоснованность предположений, использованных в прогнозах, и их соответствие утвержденным Советом директоров планам,
- > проверку полноты и корректности раскрываемой в финансовой отчетности информации.

Мы обнаружили, что допущения, использованные руководством, сравнимы с историческими и текущими данными и прогнозами.

Ликвидность и принцип непрерывности деятельности

По состоянию на 31 декабря 2017 г. текущие обязательства Группы превысили текущие активы на 90,556,549 тыс. тенге.

Кроме того, как указано в Примечании 16, условия кредитов, полученных от ЕБРР и HSBC Франция с балансовой стоимостью 80,157,916 тыс. тенге и 63,011,636 тыс. тенге, соответственно, предусматривают финансовые ковенанты, несоблюдение которых предоставляет кредиторам право требования досрочного погашения долга. Руководство Группы заранее подготовило прогноз финансового положения и финансовых результатов за

Наши процедуры были, в основном, направлены на критический анализ ключевых допущений и планов руководства в отношении погашения текущих обязательств.

Наши процедуры включали:

- > проверку корректности классификации активов и обязательств,
- > анализ событий и условий, включая финансовые и операционные, которые могли бы вызвать сомнения в непрерывности деятельности Группы,
- > анализ оценки руководства применимости принципа непрерывности деятельности, а также планы погашения текущих обязательств,
- > проверку достоверности информации и разумности допущений, использованных при подготовке прогнозов денежных потоков, а также

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

2017 год и пришло к выводу, что Группа не сможет соблюсти некоторые из финансовых ковенантов. В связи с этим, по состоянию на 31 декабря 2017 года руководство получило письма от кредиторов о неприменении требования по соблюдению финансовых ковенантов и пересмотру их пороговых значений.

В связи с указанными выше обстоятельствами, требуются критические суждения руководства в отношении оценки достаточности ликвидных активов Группы для погашения ее текущих обязательств. Планы руководства в отношении данного вопроса описаны в Примечаниях 2 и 32. Учитывая, что вывод о применимости допущения о непрерывности деятельности оказывает всеобъемлющее влияние на финансовую отчетность, данный вопрос был определен как ключевой для нашего аудита.

Что было сделано в ходе аудита?

сопоставимость исходных данных, использованных в других оценках, таких как тестирование на обесценение, актуарные оценки и эффективность хеджирования,
> анализ негативных прогнозных сценариев, влияющих на ликвидность и способность погашать обязательства, включая способность генерировать достаточный уровень денежных потоков от операционной деятельности для обслуживания займов и их своевременного погашения, а также влияние изменений курсов иностранных валют на суммы обязательств и доходов,
> проверку документов, подтверждающих доступность финансирования, в т.ч. кредитных соглашений, переписки с финансовыми институтами и протоколов решений Совета директоров,
> анализ условий кредитных договоров, включая ковенанты, и проверку расчета финансовых ковенантов на предмет математической точности,
> проверку писем-подтверждений от кредиторов о неприменении требования по соблюдению финансовых ковенантов и пересмотру их пороговых значений по состоянию на 31 декабря 2017 года, в том числе соблюдение пересмотренных ковенантов, и
> проверку соответствующего раскрытия информации в финансовой отчетности на предмет полноты и соответствия требованиям стандартов.

Мы обнаружили, что допущение о непрерывности деятельности уместно в текущих обстоятельствах, и пришли к выводу, что раскрытая информация достоверно отражает ситуацию.

Прочая информация, содержащаяся в годовом отчете

Руководство отвечает за прочую информацию, содержащуюся в годовом отчете, которая представляет собой всю информацию в годовом отчете, за исключением консолидированной финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения по ней. Мы предполагаем, что годовой отчет будет предоставлен нам после даты данного аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем выражать какой-либо формы уверенности по данной информации.

В связи с проведением аудита консолидированной финансовой отчетности мы обязаны ознакомиться с прочей информацией, когда она будет нам предоставлена. В ходе ознакомления мы рассматриваем прочую информацию на предмет существенных несоответствий финансовой отчетности, знаниям, полученным нами в ходе аудита, а также иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом мы приходим к выводу, что прочая информация в нем существенно искажена, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство отвечает за оценку способности Группы непрерывно продолжать деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывной деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Группы.

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявит 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 консолидированной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, достаточные и надлежащие 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 действующей системы внутреннего контроля,
- получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы,
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность 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 наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Группой способности непрерывно продолжать деятельность,
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий, и
- получаем достаточные и надлежащие аудиторские доказательства по финансовой информации компаний Группы и их деятельности для выражения мнения о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за проведение аудита Группы, руководство и контроль за ним. Мы полностью отвечаем за наше аудиторское мнение.

Мы информируем лиц, отвечающих за корпоративное управление, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о соблюдении нами всех применимых этических требований в отношении аудиторской независимости и информируем их обо всех вопросах, которые можно обоснованно считать влияющими на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о принятых мерах предосторожности.

Из числа вопросов, о которых мы проинформировали лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем наиболее значимые для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период, которые составляют ключевые вопросы аудита, включенные в данное заключение.




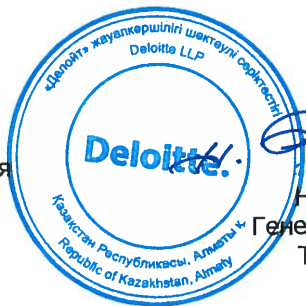
Алуа Есимбекова
Партнер по заданию
Общественный бухгалтер
Штат Нью Гемпшир, США
Лицензия №07348
от 12 июня 2014 г.



Даулет Куатбеков
Аудитор-исполнитель
Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство
№0000523
от 15 февраля 2002 г.
Республика Казахстан

BELOITTE, LLP

ТОО «Делойт»
Лицензия с правом на проведение
аудита по Республике Казахстан
№0000015, вид МФЮ - 2, выданная
Министерством финансов
Республики Казахстан
от 13 сентября 2006 г.



Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

13 марта 2018 г.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	6	2,654,457,139	2,521,329,368
Нематериальные активы		14,177,172	11,589,266
Инвестиции в совместные предприятия	7	15,865,960	11,720,150
Инвестиции в ассоциированные предприятия	7	11,537,811	11,357,875
Отложенные налоговые активы	19	5,952,987	8,632,019
Прочие долгосрочные финансовые активы	8	2,326,310	2,333,030
Прочие долгосрочные активы	9,10	89,136,545	92,037,599
Итого долгосрочные активы		2,793,453,924	2,658,999,307
Текущие активы			
Денежные средства и их эквиваленты	11	63,489,234	48,978,173
НДС к возмещению		30,352,756	57,252,499
Прочие текущие финансовые активы	8	37,129,364	16,186,691
Товарно-материальные запасы	12	30,317,259	28,846,944
Торговая дебиторская задолженность	9	22,095,757	15,416,517
Предоплата по подоходному налогу		1,849,125	1,903,220
Активы, предназначенные в пользу Акционера	31	289,730	48,067,799
Прочие текущие активы	13	51,087,600	39,174,885
		236,610,825	255,826,728
Долгосрочные активы и активы выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	14	120,866,285	120,625,761
Итого текущие активы		357,477,110	376,452,489
Итого активы		3,150,931,034	3,035,451,796
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	15	1,062,635,047	993,460,480
Резерв хеджирования	15	(42,553,250)	(39,073,931)
Резерв от пересчета иностранных валют	15	4,843,584	4,110,006
Нераспределенная прибыль		206,748,608	198,501,308
Капитал Акционера		1,231,673,989	1,156,997,863
Неконтролирующие доли	15	26,955,464	11,035,349
Итого капитал		1,258,629,453	1,168,033,212

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Долгосрочные обязательства			
Займы	16	1,170,968,844	1,098,117,957
Отложенные налоговые обязательства	19	226,974,810	224,357,530
Обязательства по вознаграждениям работникам	18	28,380,212	26,169,983
Обязательства по финансовой аренде	17	13,750,011	-
Прочие долгосрочные обязательства	21	4,194,045	4,399,245
Итого долгосрочные обязательства		1,444,267,922	1,353,044,715
Текущие обязательства			
Займы	16	93,751,143	141,561,817
Торговая кредиторская задолженность	20	113,563,965	124,453,799
Прочие налоги к уплате		10,410,833	8,245,766
Обязательства по вознаграждениям работникам	18	2,858,329	2,960,557
Обязательства по финансовой аренде		1,134,759	-
Неотменяемое обязательство в пользу Акционера	31	289,730	48,067,799
Прочие текущие обязательства	21	139,517,990	92,267,628
		361,526,749	417,557,366
Обязательства выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	14	86,506,910	96,816,503
Итого текущие обязательства		448,033,659	514,373,869
Итого обязательства		1,892,301,581	1,867,418,584
Итого капитал и обязательства		3,150,931,034	3,035,451,796

От имени руководства Группы:

Аллысбаев К.К.
Президент

13 марта 2018 г.

Мадиев Ж.Х.
Вице-президент по финансам

13 марта 2018 г.

Абилова Н.Х.
Главный бухгалтер

13 марта 2018 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	2017 г.	2016 г.
Продолжающаяся деятельность			
Доходы			
Грузовые перевозки		770,074,559	688,204,339
Пассажирские перевозки		81,885,595	80,133,552
Государственные субсидии		20,459,779	22,528,832
Прочие доходы	22	40,692,272	32,244,835
Итого доходы		913,112,205	823,111,558
Себестоимость реализации	23	(721,330,133)	(658,852,600)
Валовая прибыль		191,782,072	164,258,958
Общие и административные расходы	24	(86,204,940)	(76,443,963)
Финансовый доход	25	7,787,231	6,325,198
Финансовые затраты (Убыток)/прибыль от курсовой разницы	26	(97,565,364)	(85,417,894)
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий	7	(7,624,939)	20,863,279
Прибыль от реализации долей в совместных предприятиях и дочерних организациях, не являющихся компонентом прекращенной деятельности		2,137,589	670,248
Обесценение активов		8,395,530	9,748,114
Прочие прибыли		(3,745,073)	(2,168,347)
		3,562,495	3,585,503
Прибыль до налогообложения		18,524,601	41,421,096
(Расход)/экономия по корпоративному подоходному налогу	19	(5,835,353)	4,763,234
Прибыль за год от продолжающейся деятельности		12,689,248	46,184,330
Прекращенная деятельность			
Прибыль/(убыток) за год от прекращенной деятельности	14	265,878	(4,907,711)
Прибыль за год		12,955,126	41,276,619
Прочий совокупный (убыток)/доход за вычетом налога на прибыль:			
<i>Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли и убытки</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности		(1,553,621)	4,106,607
<i>Статьи, подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Чистый (убыток)/доход по инструментам хеджирования денежных потоков	15	(3,479,319)	4,417,426
Курсовые разницы от пересчета иностранного подразделения в валюту отчетности		841,353	(486,819)
Прочий совокупный (убыток)/доход за год		(4,191,587)	8,037,214
Итого совокупный доход за год		8,763,539	49,313,833
Прибыль за год, относящаяся к:			
Акционеру		11,399,401	40,979,582
Неконтролирующим долям		1,555,725	297,037
		12,955,126	41,276,619
Совокупный доход, относящийся к:			
Акционеру		7,207,814	49,012,215
Неконтролирующим долям		1,555,725	301,618
		8,763,539	49,313,833
Прибыль на акцию от продолжающейся и прекращенной деятельности, в тенге	28	23	83
Прибыль на акцию от продолжающейся деятельности, в тенге	28	22	93
От имени руководства Группы:			
Аллысбаев К.К. Президент	Мадиев Ж.Х. Вице-президент по финансам	Абилова Н.Х. Главный бухгалтер	
13 марта 2018 г.	13 марта 2018 г.	13 марта 2018 г.	

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	2017 г.	2016 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль за год		12,955,126	41,276,619
Расход/(экономия) по корпоративному подоходному налогу, отраженная в прибылях и убытках, включая прекращенную деятельность	14, 19	7,641,464	(3,622,748)
Корректировки на:			
Износ и амортизацию		106,862,647	115,383,866
Финансовые затраты	14, 26	103,702,717	91,603,653
Обесценение активов		3,745,073	2,068,496
Финансовый доход	14, 25	(8,143,123)	(7,174,522)
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам		4,095,665	4,688,159
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий	7	(2,137,589)	(670,248)
Начисление резерва по сомнительной задолженности		1,878,194	244,235
Убыток/(прибыль) от курсовой разницы		7,700,146	(19,756,929)
Прибыль от реализации долей в совместных предприятиях и дочерних организаций, не являющихся компонентом прекращенной деятельности	27	(8,408,358)	(9,748,114)
Прочее		4,743,984	4,031,207
		234,635,946	218,323,674
Операционный доход до изменений в оборотном капитале и прочих статьях баланса			
Изменение торговой дебиторской задолженности		563,770	(657,908)
Изменение товарно-материальных запасов		(4,890,334)	680,674
Изменение прочих текущих и долгосрочных активов (в том числе долгосрочного НДС к возмещению)		(11,677,107)	(8,038,819)
Изменение торговой кредиторской задолженности		(13,305,293)	7,666,138
Изменение прочих налогов к уплате		22,092,026	(17,804,812)
Изменение прочих обязательств		37,565,098	25,254,523
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		(3,549,350)	(2,506,445)
		261,434,756	222,917,025
Денежные средства, полученные от операционной деятельности			
Проценты уплаченные		(78,787,224)	(75,615,767)
Проценты полученные		3,653,325	5,741,089
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(4,191,735)	(3,597,022)
		182,109,122	149,445,325
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности			
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств, включая изменение в авансах, оплаченных за основные средства		(233,577,017)	(269,421,794)
Приобретение нематериальных активов		(179,786)	(2,283,525)
Поступления от продажи доли в совместных предприятиях		19,574,965	8,294,044
Поступления от продажи прочих долгосрочных активов		1,201,930	15,528,122
Приобретение инвестиций в ассоциированные предприятия	7	(1,358,000)	(2,465,230)
Инвестиции в прочие финансовые активы		(79,483,430)	(82,842,991)
Поступление от выбытия прочих финансовых активов		53,576,781	102,711,572
Дивиденды, полученные от совместных предприятий	7	1,663,776	1,659,754
Чистое поступление денежных средств от реализации дочерних организаций и прекращенной деятельности		1,439,753	1,160,952
Прочее		2,922,657	1,719,743
		(234,218,371)	(225,939,353)
Чистое движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности			

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

	Примечания	2017 г.	2016 г.
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Взнос в уставный капитал	15	66,852,000	127,923,000
Получение займов		422,633,321	178,830,508
Погашение займов		(441,129,812)	(235,886,216)
Поступление от продажи неконтрольной доли участия в дочерней организации	15	24,067,880	9,000,000
Дивиденды и распределения выплаченные		(1,387,500)	(39,682)
Приобретение актива, предназначенного в пользу Акционера		-	(7,172,307)
Прочее		(955,643)	(716,247)
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности		<u>70,080,246</u>	<u>71,939,056</u>
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов			
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	11	17,970,997	(4,554,972)
Эффект изменения валютных курсов на балансы денежных средств и их эквивалентов, деноминированных в иностранной валюте		67,085,431	74,903,521
		(673,108)	(3,263,118)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	11	<u>84,383,320</u>	<u>67,085,431</u>
Неденежные операции:			
Приобретение основных средств за счет заемных средств, напрямую перечисленных банком поставщику		11,127,370	21,613,436
Взаимозачет задолженности по железнодорожным администрациям		8,342,017	8,507,263
Погашение полученных займов долгосрочными активами		775,900	47,832,538


От имени руководства Группы:


Алпысбаев К.К.
Президент

13 марта 2018 г.


Мадиев Ж.Х.
Вице-президент по финансам

13 марта 2018 г.


Абилова Н.Х.
Главный бухгалтер

13 марта 2018 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г.

(в тыс. тенге)

	Уставный капитал	Резерв хеджирования	Резерв от пересчета иностранных валют	Нераспределенная прибыль	Доля Акционера	Неконтролирующие доли	Итого капитал
На 1 января 2016 г.	865,393,896	(43,491,357)	4,601,406	142,411,682	968,915,627	(651,552)	968,264,075
Прибыль за год	-	-	-	40,979,582	40,979,582	297,037	41,276,619
Прочий совокупный доход/(убыток) за год	-	4,417,426	(491,400)	4,106,607	8,032,633	4,581	8,037,214
Итого совокупный доход/(убыток) за год	-	4,417,426	(491,400)	45,086,189	49,012,215	301,618	49,313,833
Выпуск акций (Примечание 15)	128,066,584	-	-	-	128,066,584	-	128,066,584
Дивиденды	-	-	-	-	-	(39,682)	(39,682)
Прочие распределения (Примечание 15)	-	-	-	657,924	657,924	-	657,924
Прочие вклады (Примечание 15)	-	-	-	12,770,576	12,770,576	-	12,770,576
Выбытие дочерних организаций (Примечание 27)	-	-	-	-	-	(98)	(98)
Изменение в доле участия в дочерних организациях, не приводящее к потере контроля (Примечание 15)	-	-	-	(2,425,063)	(2,425,063)	11,425,063	9,000,000
На 31 декабря 2016 г.	993,460,480	(39,073,931)	4,110,006	198,501,308	1,156,997,863	11,035,349	1,168,033,212
На 1 января 2017 г.	993,460,480	(39,073,931)	4,110,006	198,501,308	1,156,997,863	11,035,349	1,168,033,212
Прибыль за год	-	-	-	11,399,401	11,399,401	1,555,725	12,955,126
Прочий совокупный доход/(убыток) за год	-	(3,479,319)	841,353	(1,553,621)	(4,191,587)	-	(4,191,587)
Итого совокупный доход/(убыток) за год	-	(3,479,319)	841,353	9,845,780	7,207,814	1,555,725	8,763,539
Выпуск акций (Примечание 15)	69,174,567	-	-	-	69,174,567	-	69,174,567
Дивиденды	-	-	-	-	-	(2,142,736)	(2,142,736)
Прочие распределения (Примечание 15)	-	-	-	(9,145,190)	(9,145,190)	-	(9,145,190)
Выбытие дочерних организаций (Примечание 27)	-	-	(107,775)	-	(107,775)	(9,444)	(117,219)
Изменение в доле участия в дочерних организациях, не приводящее к потере контроля (Примечание 15)	-	-	-	7,546,710	7,546,710	16,516,570	24,063,280
На 31 декабря 2017 г.	1,062,635,047	(42,553,250)	4,843,584	206,748,608	1,231,673,989	26,955,464	1,258,629,453

От имени руководства Группы:

Алпысбаев К.К.
Президент

13 марта 2018 г.

Мадиев Ж.Х.
Вице-президент по финансам

13 марта 2018 г.

Абилова Н.Х.
Главный бухгалтер

13 марта 2018 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г.

(в тыс. тенге, если не указано иное)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Компания») было создано в Казахстане в соответствии с Постановлениями Правительства Республики Казахстан (далее – «конечный Акционер») для целей образования холдинговой компании по государственным активам железнодорожной отрасли. Компания была зарегистрирована 15 мая 2002 г. Консолидированная финансовая отчетность включает результаты деятельности Компании и полностью контролируемых ею дочерних организаций (далее – вместе «Группа»). Адрес зарегистрированного офиса Компании: 010000, Республика Казахстан, г. Астана, ул. Д. Кунаева, б.

Государство, в лице АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына», является единственным акционером Компании (далее – «Акционер»).

Группа осуществляет эксплуатацию государственной системы железных дорог, контролируемую Государством, оказывая услуги по грузовым и пассажирским перевозкам и обеспечивая содержание и ремонт железнодорожной инфраструктуры, в Республике Казахстан. В рамках регулирования железнодорожной отрасли Казахстана, Государство устанавливает тарифы, применяемые Группой в грузовых и пассажирских перевозках. Также, определенные направления пассажирских перевозок субсидируются государственным грантами. Эти регулируемые тарифы различаются между собой в зависимости от типа предоставляемых услуг по перевозке. Тариф на перевозку грузов в международном транзитном сообщении не регулируется Государством.

На 2016–2020 гг. Комитетом по регулированию естественных монополий, защите конкуренции и прав потребителей Министерства национальной экономики Республики Казахстан (далее – «КРЕМ») утверждены тарифы на услуги магистральной железнодорожной сети с ежегодным ростом тарифа на грузовые перевозки на 4%.

С 1 апреля 2017 г. КРЕМ согласовал увеличение тарифов на услуги по перевозке грузов. В результате, среднее повышение тарифов на перевозку грузов железнодорожным транспортом в течение 2017 г. составило 5% (2016 г.: 4%), в том числе тарифов на услуги магистральной железнодорожной сети 4% (2016 г.: 4%) и тарифа за услуги локомотивной тяги на 7% (2016 г.: 4.6%).

С 1 января 2017 г. уполномоченный орган, в лице Министерства по инвестициям и развитию Республики Казахстан, утвердил повышение тарифов на 7% по перевозке пассажиров на ряд маршрутов, курсирующих в межобластном сообщении (2016 г.: 10%).

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

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В течение 2014-2016 гг. произошло значительное снижение цен на энергоресурсы, что привело к существенному сокращению экспортной выручки.

Руководство Группы следит за текущими изменениями в экономической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы в ближайшем будущем. Однако, влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы на данный момент сложно определить.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Государство осуществляет контроль над структурой Группы и определяет долгосрочную стратегию деятельности железной дороги в Республике Казахстан. Начиная с 1997 г., железнодорожная отрасль Республики Казахстан находится в процессе реструктуризации, которая предусматривает разделение грузовых перевозок и инфраструктуры и соответствующих тарифов, а также субсидирование пассажирских перевозок. В соответствии со Стратегией развития Группы до 2025 г., на базе АО «Локомотив» создано АО «КТЖ-Грузовые перевозки», с 1 июля 2016 г. осуществляющее деятельность по перевозке грузов. Постановлением Правительства РК в сентябре 2017 г. АО «КТЖ-Грузовые перевозки» присвоен статус Национального грузового перевозчика.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – «МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «СМСФО»).

Принцип непрерывной деятельности

Консолидированная финансовая отчетность Группы составлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем. По состоянию на 31 декабря 2017 г. текущие обязательства Группы превышают текущие активы на 90,556,549 тыс. тенге (31 декабря 2016 г.: 137,921,380 тыс. тенге). Группа исторически финансировала крупные инвестиционные проекты за счет капитала, полученного от Правительства, и за счет внешних займов, помимо денежных средств от операционной деятельности. По состоянию на 31 декабря 2017 г. займы Группы в сумме 93,751,143 тыс. тенге подлежат оплате в течение двенадцати месяцев после отчетной даты. Руководство Группы оценило свои потребности в денежных средствах, включая свои обязательства по выплате заимствований и свои планы развития. При оценке допущения о непрерывности деятельности, руководство также приняло во внимание финансовое положение Группы, ожидаемые будущие финансовые результаты и денежные потоки от деятельности, займы, доступные кредитные средства и свои обязательства инвестиционного характера, ожидаемые тарифы, курсы валют, а также другие риски, с которыми сталкивается Группа. После проведения соответствующего анализа, руководство пришло к выводу, что Группа имеет достаточные ресурсы для продолжения операционной деятельности и погашения своих обязательств (Примечание 32) и что уместно применять принцип непрерывной деятельности при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

База для определения стоимости

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

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией и ее дочерними организациями, перечисленных в Примечании 30. Инвестиции Группы, в которых она имеет значительное влияние, учитываются по методу долевого участия. Все операции, сальдо и нереализованные прибыли и убытки по операциям между компаниями Группы исключаются при консолидации.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Функциональная валюта и валюта представления

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в Казахстанских тенге (далее - «тенге»). Активы и обязательства зарубежных предприятий Группы, функциональной валютой которых не является тенге, переводятся по курсу на отчетную дату, а прибыли или убытки переводятся по среднему курсу за год. Курсовые разницы, возникающие по пересчету, учитываются в прочем совокупном доходе. При выбытии зарубежного предприятия, все накопленные курсовые разницы, относящиеся к данному конкретному зарубежному предприятию, признаются в прибылях и убытках.

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

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту предприятия по курсу на отчетную дату. Все курсовые разницы, возникающие в результате изменения обменных курсов после даты совершения операции, отражаются в прибылях и убытках. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, которые отражены по справедливой стоимости, пересчитываются в тенге по курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Неденежные активы и обязательства, отраженные по исторической стоимости в иностранной валюте, не пересчитываются.

В следующей таблице представлены обменные курсы тенге на следующие даты:

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Доллар США	332.33	333.29
Евро	398.23	352.42
Швейцарский франк	340.61	328.14
Российский рубль	5.77	5.43

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

В августе 2016 г. Руководство Группы утвердило новую редакцию Учетной политики с вновь введенными выпущенными стандартами и поправками к ним, которая не повлекла существенных изменений в принципах учета, бухгалтерских суждениях, способах представления и методах расчета.

Принятие новых и пересмотренных стандартов

В текущем году Группа применила ряд поправок к МСФО, опубликованных СМСФО, являющихся обязательными к применению с 1 января 2017 г.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Группа впервые применила данные поправки в текущем периоде. Поправки вводят требования относительно раскрытия информации, которая помогает пользователям финансовой отчетности оценить изменения обязательств в результате финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и неденежные изменения.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Обязательства Группы по финансовой деятельности возникают в результате заимствований (Примечание 16) и обязательств по финансовой аренде (Примечание 17). Сверка входящих и исходящих остатков приведена в Примечании 16. Согласно переходным положениям поправок, Группа не раскрывала сравнительные данные, относящиеся к предыдущему периоду. Кроме дополнительного раскрытия информации, представленного в Примечании 16, применение данных поправок не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»

Группа впервые применила данные поправки в текущем году. Поправки содержат разъяснения относительно того, как организация должна оценивать наличие существенной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы.

Применение данных поправок не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку Группа оценивает достаточность будущей налогооблагаемой прибыли способом, сопоставимым с указанным в поправках.

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

Группа не применяла досрочно стандарты, поправки и интерпретации, которые были выпущены, но не вступили в силу.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»¹
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»¹
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»²
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием³
- Поправки к МСФО (IAS) 40 Перевод объектов инвестиционной недвижимости¹
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2014-2016 гг.¹
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг.²
- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»¹
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»²

¹ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения.

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года, с возможностью досрочного применения.

³ Дата вступления в силу будет определена позднее.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 г., вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 г. в стандарт были внесены поправки, которые ввели новые требования к классификации и оценке финансовых обязательств и к прекращению их признания. В ноябре 2013 г. стандарт был дополнен новыми требованиями по учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 г. Основные изменения относились к а) требованиям к обесценению финансовых активов; б) поправкам в отношении классификации и оценки, заключающимся в добавлении новой категории финансовых активов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» (ОССЧПСД) для определенного типа простых долговых инструментов.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Основные требования МСФО (IFRS) 9:

- *Классификация и оценка финансовых активов.* Все признанные финансовые активы, которые находятся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных потоков, так и продажей финансового актива, а также имеющие договорные условия, которые обуславливают получение денежных потоков, являющихся исключительно погашением основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, обычно отражаются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы. Все прочие долговые и долевыми инструментами оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убытки. Кроме того, организация в соответствии с МСФО (IFRS) 9 может принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения стоимости долевыми инструментами (не предназначенных для торговли и не являющихся условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнеса в соответствии с МСФО (IFRS) 3) в составе прочего совокупного дохода с признанием в прибылях или убытках только дохода от дивидендов.
- *Классификация и оценка финансовых обязательств.* Изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в прочем совокупном доходе, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях или убытках. Изменение справедливой стоимости в связи с изменением собственного кредитного риска финансовых обязательств не подлежит последующей реклассификации в отчет о прибылях и убытках. В соответствии с МСФО (IAS) 39 изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, целиком признавались в отчете о прибылях и убытках.
- *Обесценение.* При определении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS 9) требует применять модель ожидаемых кредитных убытков вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Модель ожидаемых кредитных убытков требует учитывать предполагаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансовых активов.
- *Учет хеджирования.* Новые правила учета хеджирования сохраняют три типа отношений хеджирования, установленные МСФО (IAS 39). МСФО (IFRS 9) содержит более мягкие правила в части возможности применения учета хеджирования к различным транзакциям, расширен список финансовых инструментов, которые могут быть признаны инструментами хеджирования, а также список типов компонентов рисков нефинансовых статей, к которым можно применять учет хеджирования. Кроме того, концепция теста на эффективность была заменена принципом наличия экономической взаимосвязи. Ретроспективная оценка эффективности учета хеджирования больше не требуется. Требования к раскрытию информации об управлении рисками были существенно расширены.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

- *Учет модификаций или обмена долговых обязательств, которые не приводят к прекращению признания.* Новый стандарт вводит требования по учету модификаций или обмена долговых обязательств, которые не приводят к прекращению признания. Доход или расход, возникающий от модификации финансового обязательства, учитываемого по амортизированной стоимости, должен быть признан в составе прибыли или убытка. Доход или расход рассчитывается как разница между первоначальными денежными потоками и приведенной стоимости расчетных будущих денежных потоков, предусмотренных договором, дисконтируя их с использованием первоначальной эффективной процентной ставки финансового инструмента.

Группа выбрала модифицированное ретроспективное применение на этапе перехода к требованиям МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года. Соответственно, сравнительные данные за 2017 г. не будут пересчитаны, а общий накопленный эффект будет проведен через входящее сальдо на 1 января 2018 г.

По итогам анализа и текущей оценки финансовых активов и финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г. и на основании фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, руководство Группы ожидает, что применение нового стандарта с 1 января 2018 г. окажет влияние на ее консолидированную финансовую отчетность с общим накопленным эффектом на нераспределенную прибыль на 1 января 2018 г. в размере 8,758,759 тыс. тенге, подробное описание которого указано ниже.

В части классификации и оценки финансовых активов и обязательств Группа не ожидает существенных изменений.

Новая модель обесценения требует признания ожидаемых кредитных убытков (в отличие от фактически понесенных кредитных убытков в соответствии с МСФО (IAS) 39) в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, активов по договору и договоров финансовой гарантии. В отношении своей торговой дебиторской задолженности руководство Группы решило применять упрощенный подход, заключающийся в признании ожидаемых кредитных убытков за весь срок. В отношении займов, выданных связанным сторонам и предприятиям в доверительном управлении, а также прочих финансовых активов, в том числе по денежным средствам и их эквивалентам, ожидаемые кредитные убытки будут признаваться за весь срок или за 12 месяцев, в зависимости от того, произойдет ли существенное увеличение кредитного риска по этим инструментам с даты первоначального признания. По итогам проведенного анализа, Группа ожидает небольшое увеличение резерва по сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности в размере 315,151 тыс. тенге, по долговым финансовым активам, удерживаемым по амортизированной стоимости, (займам выданным) в размере 183,996 тыс. тенге, по денежным средствам в кредитных учреждениях (банках), включая по денежным средствам и их эквивалентам, денежным средствам, ограниченным в использовании, и прочим финансовым активам в размере 272,499 тыс. тенге, по выпущенным финансовым гарантиям в размере 1,903,144 тыс. тенге. Руководство не ожидает существенных изменений в данных оценках.

Группа пересчитала эффект от модификаций или обмена долговых обязательств, которые не привели к прекращению признания в соответствии с новыми требованиями МСФО (IFRS) 9. По оценкам руководства разница между балансовой стоимостью финансовых обязательств, возникающая в результате применения МСФО (IFRS) 9, проводимая через нераспределенную прибыль, на 1 января 2018 г., составит 6,083,969 тыс. тенге.

Группа не ожидает существенного изменения в отношении учета инструментов хеджирования, определенных как имеющие отношения хеджирования, и продолжит применение требований МСФО (IAS) 39 по учету хеджирования денежных потоков от транзитных грузовых перевозок, как того допускают переходные положения МСФО (IFRS) 9.

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15: организация должна признавать выручку по мере передачи обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как организация ожидает, она имеет право, в обмен на товары или услуги. В частности, стандарт вводит пятиэтапную модель признания выручки:

- Этап 1: Определить договор (договоры) с покупателем;
- Этап 2: Определить обязанности к исполнению по договору;
- Этап 3: Определить цену сделки;
- Этап 4: Распределить цену сделки между обязанностями к исполнению по договору;
- Этап 5: Признать выручку, когда/по мере того как организация выполнит обязанности к исполнению по договору.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к покупателю. Стандарт содержит более детальные требования в отношении учета разных типов сделок. Кроме этого МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

В апреле 2016 г. Совет по МСФО выпустил Поправки к МСФО (IFRS) 15 в отношении идентификации обязанностей к исполнению, анализу отношений «принципал-агент», а также применения руководства по лицензированию.

На основании анализа регулярных потоков доходов Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., условий индивидуальных договоров и на основе фактов и обстоятельств, существующих на отчетную дату, руководство Группы ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 не окажет значительное влияние на признание и оценку доходов в консолидированной финансовой отчетности. Однако раскрытие информации, требуемое новым стандартом, будет расширено, чтобы предоставить пользователям более подробную информацию о характере, размере, сроках и неопределенности доходов и денежных потоков, возникающих от договоров с покупателями

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель определения соглашений аренды и учета со стороны как арендодателя, так и арендатора. После вступления в силу новый стандарт заменит МСФО (IAS) 17 и все связанные разъяснения.

МСФО (IFRS) 16 различает договоры аренды и договоры оказания услуг на основании того, контролирует ли покупатель идентифицированный актив. Разделения между операционной арендой (внебалансовый учет) и финансовой арендой (учет на балансе) для арендатора больше нет, вместо этого используется модель, в соответствии с которой в учете арендатора должны признаваться актив в форме права пользования и соответствующее обязательство в отношении всех договоров аренды (учет на балансе по всем договорам), кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

Актив в форме права пользования изначально признается по первоначальной стоимости и после первоначального признания учитывается по первоначальной стоимости (с учетом нескольких исключений) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательства по аренде. Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей. После первоначального признания обязательство по аренде корректируется на проценты по обязательству и арендные платежи, а также, среди прочего, на влияние модификаций договора аренды. Кроме того, классификация денежных потоков также изменится, поскольку платежи по договорам операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 классифицируются в качестве денежных потоков от операционной деятельности, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендные платежи будут разбиваться на погашение основной суммы обязательства и процентов, которые будут представляться как денежные потоки от финансовой и операционной деятельности, соответственно.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

В отличие от учета со стороны арендатора, учет со стороны арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 остался практически неизменным по сравнению с МСФО (IAS) 17 и требует разделять договоры аренды на операционную или финансовую аренду.

Помимо прочего, требования к раскрытию информации в соответствии с МСФО (IFRS) 16 существенно расширились.

Руководство Группы ожидает, что применение МСФО (IFRS) 16 в будущем может оказать значительное влияние на суммы активов и обязательств, в связи с тем, что Группа отразит активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении договоров, в которых Группа является арендатором, за исключением тех, которые будут соответствовать критериям краткосрочной аренды или аренды активов с низкой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 16.

В настоящее время руководство продолжает оценивать полное влияние применения МСФО 16 на консолидированную отчетность Группы, поэтому дать разумную количественную оценку влияния перехода на новый стандарт до завершения детального анализа руководством не представляется возможным. Руководство ожидает, что сможет предоставить более детальный анализ новых стандартов в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

Руководство Группы ожидает, что применение прочих стандартов, поправок и интерпретаций, вступающих в силу с 1 января 2018 г. и позднее, не окажет существенного влияния на консолидированную отчетность в периодах их применения

Основные средства

Основные средства отражаются по модели учета по фактическим затратам за вычетом любого накопленного износа и убытков от обесценения.

Последующие затраты

Расходы по техническому обслуживанию, которые понесены в течение срока полезного использования актива (регулярные работы по техническому обслуживанию для поддержания актива в хорошем состоянии), а также расходы на ремонт (технические осмотры, контракты на техническое обслуживание, и т.д.) признаются в качестве операционных расходов.

Капитализируются только те затраты, которые удовлетворяют характеристикам признания актива в соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства».

Незавершенное строительство

Незавершенное строительство включает в себя затраты, напрямую связанные с приобретением и со строительством основных средств, включая соответствующее распределение прямо относящихся переменных накладных расходов, понесенных при строительстве. Начисление амортизации по таким активам, производится на той же основе, что и остальные основные средства, и начинается с момента, когда актив становится доступен для использования. Текущая стоимость незавершенного строительства регулярно пересматривается на предмет необходимости признания убытков от обесценения.

Затраты по займам

Группа капитализирует затраты по займам, напрямую связанные с приобретением, строительством и производством квалифицируемых активов, а также части стоимости этого актива.

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

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

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

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

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы оцениваются по наименьшему из значений себестоимости или чистой стоимости реализации. Себестоимость включает в себя затраты, понесенные в связи с доставкой и приведением запасов в состояние, необходимое для предполагаемого использования. Чистая стоимость реализации представляет собой оценку цены реализации запасов в ходе обычной деятельности за вычетом затрат на завершение и оценочных затрат на реализацию. При отпуске запасов в производство, при реализации и ином выбытии их оценка производится по средневзвешенной стоимости.

Капитал

Уставный капитал

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

Полученные средства за размещаемые простые акции, по которым Группа не осуществила юридическую регистрацию размещения, признаются как дополнительный оплаченный уставный капитал до момента регистрации, когда такие поступления переносятся в уставный капитал.

Прочие вклады

Группа проводит операции с Акционером, такие как получение активов, корректировка до справедливой стоимости по займам, полученным по ставке ниже рыночной и прочие операции с Акционером, которые не приводят к получению дополнительной доли в уставном капитале Группы. Группа отражает подобные операции через нераспределенную прибыль.

Прочие распределения

Распределения признаются в составе капитала, когда Группа обязуется передать денежные средства или неденежные активы Акционеру/конечному Акционеру на безвозмездной основе, и сумма такого обязательства может быть надежно оценена. Распределения признаются в составе капитала за минусом любого соответствующего эффекта отложенного налога, где применимо.

Финансовые инструменты

Финансовые инструменты представляют собой контракты, которые приводят к возникновению финансового актива у одной стороны и обязательства или долевого инструмента у другой стороны.

Финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму вознаграждения, согласованную между независимыми заинтересованными сторонами.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Последующая оценка зависит от того, каким образом финансовые инструменты были классифицированы. Дебиторская задолженность и инвестиции, которые классифицируются как займы и дебиторская задолженность, оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Некоторые инвестиции в долевой капитал, которые классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по стоимости приобретения, поскольку справедливая стоимость не может быть достоверно установлена. Кредиторская задолженность, начисленные обязательства, займы, дивиденды к уплате и прочие обязательства, классифицируемые как прочие обязательства, также оцениваются по амортизированной стоимости.

Учет хеджирования

Группа обозначает отдельные инструменты хеджирования, включая производные финансовые инструменты, встроенные производные финансовые инструменты и непроизводные финансовые инструменты (по валютным рискам), как инструменты хеджирования справедливой стоимости, хеджирования денежных потоков или хеджирования чистых инвестиций в иностранное подразделение. Инструменты хеджирования валютного риска по обязательствам по будущим сделкам учитываются как инструменты хеджирования денежных потоков.

Группа документально оформляет отношения между инструментами хеджирования и хеджируемой статьей с момента их обозначения в соответствии со стратегиями управления рисками и хеджирования. Кроме того, в момент обозначения отношений хеджирования и в дальнейшем Группа регулярно документирует эффективность инструмента хеджирования с точки зрения компенсации изменений справедливой стоимости или денежных потоков, связанных с хеджируемой статьей, относящихся к хеджируемому риску.

Хеджирование денежных потоков

Эффективная доля изменений справедливой стоимости финансовых инструментов, обозначенных как инструменты хеджирования денежных потоков и удовлетворяющих критериям признания, отражается в прочем совокупном доходе и накапливается по статье резерва хеджирования денежных потоков. Неэффективная доля изменений справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков включается в прибыли и убытках отчетного периода и отражается по строке финансовые затраты.

Суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в прибыли и убытки в периоды, когда хеджируемая статья влияет на прибыли и убытки, в ту же строку, по которой отражается списание хеджируемой статьи.

Учет хеджирования прекращается на дату:

- а) когда Группа прекращает отношения хеджирования,
- б) истечения срока действия, продажи, расторжения или исполнения инструмента хеджирования, или
- в) когда финансовый инструмент прекращает удовлетворять требованиям учета в качестве инструмента хеджирования.

Изменения, накопленные в прочем совокупном доходе, списываются в прибыли и убытки одновременно с результатами сделки, ранее рассматриваемой как высоковероятная. Если совершение сделки, ранее рассматриваемой как высоковероятная, больше не ожидается, соответствующие изменения, накопленные в прочем совокупном доходе, сразу относятся в прибыли и убытки.

Признание доходов

Доходы признаются в той мере, в какой существует вероятность того, что Группа получит определенную экономическую выгоду, и доходы могут быть рассчитаны в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

В отношении услуг, относящихся к перевозке, доход признается по степени завершения транспортировки на дату консолидированного отчета о финансовом положении, при условии, что степень завершения и сумма дохода могут быть определены достаточно точно. Степень завершенности процесса транспортировки грузов рассчитывается как процентное соотношение объема услуг, оказанных на отчетную дату, к общему объему услуг, согласно данным о датах отправления и прибытия грузов (пересечении выходной стыковой станции).

Суммы предоплаты, полученной от заказчиков за еще не оказанные транспортные услуги, отражаются в составе авансов, полученных от заказчиков, на момент получения. В момент начала предоставления услуг, сумма, относящаяся к этим услугам, переносится в доходы будущих периодов в составе прочих текущих обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении. Доходы будущих периодов относятся на доходы по мере оказания услуг.

Доход в отношении услуг за пользование вагонами признается в период использования вагонов Группы.

В отношении реализации товаров, доход признается по факту доставки товара и перехода права собственности; при этом на момент признания должны выполняться следующие условия:

- Группа передала покупателю существенные риски и выгоды, связанные с владением товаром;
- Группа больше не участвует в управлении в той степени, которая обычно ассоциируется с правом владения товарами, и не контролирует проданные товары;
- сумма выручки может быть достоверно определена;
- существует высокая вероятность получения экономических выгод, связанных со сделкой;
- понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой, могут быть достоверно определены.

Государственные субсидии

Правительство постановило, что Группа имеет право на получение субсидий в виде государственных грантов для частичного покрытия расходов транспортировки пассажиров по социально важным направлениям в Республике Казахстан. Государственные субсидии признаются по их справедливой стоимости тогда, когда имеется разумная уверенность в том, что субсидия будет получена, и будут соблюдены все соответствующие условия. Государственные субсидии признаются на регулярной основе в течение периодов таким образом, чтобы данные субсидии относились на покрытие расходов перевозчиков по социально значимым сообщениям.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО предусматривает подготовку руководством Группы суждений и использование субъективных оценок и допущений, влияющих на учетные суммы активов и обязательств, и раскрытие информации о потенциальных активах и обязательствах на отчетную дату и учетных сумм доходов и расходов в течение отчетного периода в консолидированной финансовой отчетности. Несмотря на то, что эти оценки основываются на исторических знаниях и других существенных факторах, события или действия могут сложиться таким образом, что фактические результаты будут отличаться от оценок.

Существенные допущения, использованные при применении учетной политики

Ниже перечислены существенные допущения помимо тех, где существует неопределенность в оценках, которые руководство Группы использовало при применении учетной политики Группы и которые наиболее существенно влияют на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Определение контроля

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете (Примечание 30).

Между Группой и Комитетом государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан заключены договоры доверительного управления АО «Национальная компания «ҚазАвтоЖол», АО «Международный центр приграничного сотрудничества «Хоргос», а также некоторыми казахстанскими аэропортами. Группа не признала данные предприятия как дочерние организации и не консолидировала их, так как Группа является агентом и не контролирует их, осуществляя делегированное ей право принимать решения в интересах комитета, и не имеет право получать дивиденды от данных предприятий. В рамках договора доверительного управления с Акционером, Компания признала АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» в качестве дочерней организации, поскольку ввиду широких полномочий, предоставленных Группе Акционером, договор дает ей практическую возможность единолично управлять значимой деятельностью данного предприятия и получать дивиденды.

Также, Группа передала дочернюю организацию ТОО «Казахстанская вагоностроительная компания» в доверительное управление ТОО «ЗИКСТО», при этом сохранив контроль над данным предприятием.

Займы с процентной ставкой ниже рыночной

Группа получает займы от Акционера/конечного Акционера с процентной ставкой ниже рыночной для аналогичных займов. Данные займы первоначально учитываются по стоимости, представляющей собой справедливую стоимость полученных денежных средств с учетом расходов, связанных с привлечением заемных средств. Группа рассчитывает справедливую стоимость (амортизированную стоимость) данных займов, используя ставки по долгосрочным государственным казначейским обязательствам с аналогичными сроками, и признает корректировку до справедливой стоимости займа (за минусом соответствующего отложенного налога) в составе капитала. В случае отсутствия аналогичных сроков, Группа экстраполирует наиболее подходящую рыночную ставку на срок займа, полученного Группой. После первоначального признания, займы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

В декабре 2015 г. Правительством Республики Казахстан был утвержден «Комплексный план приватизации на 2016-2020 гг.», во исполнение которого в феврале 2016 г. Руководство Группы утвердило перечень дочерних организаций, ассоциированных и совместных предприятий Группы, подлежащих реализации. МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность», требует суждения руководства относительно высокой вероятности продажи актива. По состоянию на отчетную дату, Руководство Группы провело анализ статуса выполнения Комплексного плана приватизации и классифицировало определенные активы и обязательства как выбывающие группы, предназначенные для продажи, относящиеся к предприятиям, соответствующим критериям МСФО 5 (Примечание 14).

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Ключевые источники неопределенности в оценках

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

Обесценение материальных активов

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

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

В случае если такие индикаторы существуют, оценивается возмещаемая стоимость активов и сравнивается с балансовой стоимостью активов. В случае, если балансовая стоимость превышает возмещаемую стоимость активов, обесценение признается. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости активов за вычетом расходов на реализацию и стоимости использования. При оценке стоимости использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, рассчитанной на базе средневзвешенной стоимости капитала (скорректированная ставка WACC), которая, по мнению руководства Группы, отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активам. Изменение в оценочной возмещаемой стоимости может привести к дополнительному обесценению или его восстановлению в будущих периодах.

В виду наличия индикаторов обесценения Группой был проведен тест на обесценение основных средств по состоянию на 31 декабря 2017 г.

Для теста на обесценение Группа рассмотрела все сегменты как единую единицу, генерирующую денежные средства, так как в текущей операционной модели Группы денежные потоки каждого сегмента не являются достаточно независимыми. Железнодорожная инфраструктура является целостной и не дифференцируется на грузовые и пассажирские пути следования, в связи с чем не существует объективного распределения основных средств инфраструктуры на денежные потоки от грузовой и пассажирской перевозочной деятельности. Ввиду особенности регулирования тарифов на грузовые перевозки, а также необходимости кросс-субсидирования пассажирских перевозок, железнодорожная инфраструктура не может генерировать независимые денежные потоки, и соответственно Группа рассматривается в проведенном тесте на обесценение как одна единица, генерирующая денежные средства.

Правительство Республики Казахстан, как конечный Акционер Компании, утвердило план приватизации определенных предприятий Группы, в результате реализации которого будут разработаны новые схемы взаимодействия между бизнес-единицами Группы. Ввиду незавершенности процессов реструктуризации Группы, данные возможные события не принимались во внимание при тесте на обесценение в текущем году. Последующие изменения в определении генерирующей единицы могут иметь влияние на балансовую стоимость активов Группы.

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

Операционные допущения, использованные при тесте, отражают наиболее вероятные объемы перевозок, в том числе объем транзита, на основе исторических данных и планируемых объемов спроса.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Финансовые допущения включают значительные оценки, связанные с прогнозным уровнем и ростом тарифов, предоставляемыми скидками, а также прогнозным курсом тенге по отношению к доллару США и швейцарскому франку. Ключевыми долгосрочными допущениями, которые использовались в расчете, являлись ежегодный рост тарифов на 4% по грузовым и пассажирским перевозкам, обменный курс доллара США – 340 тенге за доллар США и ставка дисконтирования в размере 13.21%. Данные допущения представлены в реальных условиях.

По состоянию на 31 декабря 2017 г., на основе расчета ценности использования основных средств Группы, обесценения выявлено не было. При этом, расчет ценности использования чувствителен в частности к следующим допущениям:

- ставка дисконтирования,
- объемы транзита грузовых перевозок, и
- обменный курс тенге к иностранным валютам, в том числе швейцарскому франку и доллару США.

Негативные изменения в планируемых темпах роста грузооборота и пассажирооборота, связанные с общими тенденциями в экономике страны, недостаточностью индексации тарифов к уровню инфляции, продолжающейся волатильностью курса тенге по отношению к иностранным валютам, уровне поддержки государства, а также негативные изменения в иных факторах в будущем, могут привести к возникновению существенных убытков от обесценения в периодах, в которых произойдут такие изменения.

Возмещение НДС

По состоянию на каждую отчетную дату Группа производит оценку резерва в отношении невозмещаемой суммы НДС, которая возникла из-за предоставления услуг по международным перевозкам. Группа не может выставить НДС покупателям и, соответственно, может реализовать эти суммы, только получив их от налоговых органов. Группа рассматривает информацию об ожидаемом возврате по НДС, полученную от своего налогового департамента, переписку с государственными налоговыми органами, а также исторические данные в отношении его возмещения. Фактическая сумма возмещения НДС может отличаться от сумм оценки Группы, что может оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

Износ основных средств и нематериальных активов

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

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

Здания и сооружения	10-140
Инфраструктура железнодорожных путей	5-100
Машины и оборудование	3-35
Транспортные средства	4-40
Прочие	2-50
Нематериальные активы	1-10

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Налогообложение

Различные казахстанские законодательные акты и нормы не всегда написаны ясно. Возможны случаи расхождения мнений между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. При этом, в случае доначисления налоговыми органами дополнительных налогов, существующие размеры штрафов и пени установлены в значительном размере; размер штрафа составляет 50% от суммы доначисленного налога и размер пени составляет 12.19% от суммы несвоевременно уплаченного налога. В результате, штрафы и пени могут превысить суммы доначисленных налогов.

Ввиду неопределенности, указанной выше, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые доначислены, может превысить сумму, отнесенную на расходы по состоянию на 31 декабря 2017 г. Разницы между оценками и фактически оплаченными суммами, если таковые возникают, могут оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Операционные сегменты Группы определяются на основе оказываемых услуг. Группа выделяет два основных сегмента: услуги по грузовым перевозкам и пассажирским перевозкам. Все прочие сегменты, включая в основном коммунальные услуги, услуги по погрузке, разгрузке и обслуживанию судов, которые вместе не превышают количественные пороги, следовательно, отдельно не раскрываются.

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Группа не имеет установленную политику ценообразования по внутрисегментным продажам, однако в целом внутрисегментные операции осуществляются по существующим рыночным ценам.

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.				
	Грузовые перевозки	Пассажир- ские перевозки	Итого отчетные сегменты	Прочие	Итого
Ключевые операционные показатели					
Доходы					
Доходы от перевозок	789,675,758	84,202,265	873,878,023	-	873,878,023
Государственные субсидии	-	20,459,779	20,459,779	-	20,459,779
Прочие доходы	30,151,893	4,550,795	34,702,688	16,866,088	51,568,776
Внутрисегментные доходы	(24,351,859)	(3,117,506)	(27,469,365)	(5,325,008)	(32,794,373)
Доходы	795,475,792	106,095,333	901,571,125	11,541,080	913,112,205
Себестоимость реализации	(617,990,240)	(94,493,103)	(712,483,343)	(8,846,790)	(721,330,133)
Общие и административные расходы	(76,810,984)	(5,618,375)	(82,429,359)	(3,775,581)	(86,204,940)
Обесценение активов	(210,228)	(2,659,057)	(2,869,285)	(875,788)	(3,745,073)
Прочие прибыли и убытки	2,761,551	751,608	3,513,159	49,336	3,562,495
Финансовый доход	5,757,777	689,276	6,447,053	1,340,178	7,787,231
Финансовые затраты	(93,976,764)	(2,490,242)	(96,467,006)	(1,098,358)	(97,565,364)
(Убыток)/прибыль от курсовой разницы	(7,787,010)	72,525	(7,714,485)	89,546	(7,624,939)
Доля в прибыли/ (убытке) ассоциированных и совместных предприятий	2,234,422	-	2,234,422	(96,833)	2,137,589
Прибыль от реализации доли в совместных предприятиях	8,144,751	-	8,144,751	-	8,144,751
Прибыль от выбытия дочерних организаций	250,779	-	250,779	-	250,779
Прибыль до налогообложения	17,849,846	2,347,965	20,197,811	(1,673,210)	18,524,601
Расходы по корпоративному подходному налогу	(5,458,830)	(57,846)	(5,516,676)	(318,677)	(5,835,353)
Прибыль за год от продолжающейся деятельности	12,391,016	2,290,119	14,681,135	(1,991,887)	12,689,248
Прочая ключевая информация о сегментах					
Капитальные затраты по основным средствам	220,907,834	19,211,973	240,119,807	1,293,936	241,413,743
Износ основных средств	96,422,517	8,071,050	104,493,567	1,874,897	106,368,464

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 г.				
	Грузовые перевозки	Пассажирские перевозки	Итого отчетные сегменты	Прочие	Итого
Ключевые операционные показатели					
Доходы					
Доходы от перевозок	712,942,787	82,087,215	795,030,002	-	795,030,002
Государственные субсидии	-	22,528,832	22,528,832	-	22,528,832
Прочие доходы	20,608,236	3,327,070	23,935,306	16,232,959	40,168,265
Внутрисегментные доходы	(27,222,487)	(2,301,216)	(29,523,703)	(5,091,838)	(34,615,541)
Доходы	706,328,536	105,641,901	811,970,437	11,141,121	823,111,558
Себестоимость реализации	(555,011,504)	(96,090,141)	(651,101,645)	(7,750,955)	(658,852,600)
Общие и административные расходы	(68,073,668)	(4,446,869)	(72,520,537)	(3,923,426)	(76,443,963)
Восстановление обесценения/ (обесценение) активов	819,577	(2,965,490)	(2,145,913)	(22,434)	(2,168,347)
Прочие прибыли и убытки	2,626,096	786,877	3,412,973	172,530	3,585,503
Финансовый доход	4,512,384	776,696	5,289,080	1,036,118	6,325,198
Финансовые затраты	(80,249,140)	(2,278,514)	(82,527,654)	(2,890,240)	(85,417,894)
Прибыль/(убыток) от курсовой разницы	21,153,440	(66,094)	21,087,346	(224,067)	20,863,279
Доля в прибыли/ (убытке) ассоциированных и совместных предприятий	4,564,036	-	4,564,036	(3,893,788)	670,248
Прибыль от реализации доли в совместных предприятиях	154,644	-	154,644	7,099,097	7,253,741
Прибыль от выбытия дочерних организаций	452,510	2,041,863	2,494,373	-	2,494,373
Прибыль до налогообложения	37,276,911	3,400,229	40,677,140	743,956	41,421,096
Экономия/(расходы) по корпоративному подоходному налогу	5,731,387	(883,694)	4,847,693	(84,459)	4,763,234
Прибыль за год от продолжающейся деятельности	43,008,298	2,516,535	45,524,833	659,497	46,184,330
Прочая ключевая информация о сегментах					
Капитальные затраты по основным средствам	273,763,391	34,827,234	308,590,625	12,669,269	321,259,894
Износ основных средств	98,826,352	7,595,524	106,421,876	8,783,736	115,205,612

Географическая информация Группы

Группа получает доходы от покупателей в различных географических регионах. Таблица ниже предоставляет информацию о доходах, основываясь на местопребывании покупателей за годы, закончившиеся 31 декабря:

Местопребывание покупателей	2017 г.	2016 г.
Казахстан	872,845,259	793,223,701
Россия	12,441,938	4,722,506
Прочее	7,365,229	2,636,519
	892,652,426	800,582,726

В основном, все долгосрочные активы Группы находятся в Республике Казахстане.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Инфра- структура железно- дорожных путей	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Земля	Прочие	Незавер- шенное строительство	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2016 г.	904,075,570	125,161,431	236,799,626	809,042,329	3,896,406	15,497,123	300,969,150	2,395,441,635
Приобретения	69,787	4,234,240	2,782,462	68,849,250	9,179	175,144	243,969,936	320,089,998
Выбытия	(814,518)	(2,953,044)	(4,056,054)	(6,282,626)	(2,955)	(720,580)	-	(14,829,777)
Расходы по износу	(23,771,201)	(12,730,263)	(30,705,857)	(46,087,366)	-	(1,910,925)	-	(115,205,612)
Износ по выбытиям	445,260	405,675	3,132,694	5,664,224	-	696,069	-	10,343,922
(Обесценение)/восстановление обесценения	(30,688)	(145,540)	(2,330,476)	16,890	-	(77,096)	(2,428,672)	(4,995,582)
Перевод с долгосрочных активов выбывающей группы и прочих, классифицированные как предназначенные для продажи, включая Государству	-	2,438,230	1,545	251	2,696	491	-	2,443,213
Перевод в долгосрочные активы выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	(9,277)	(1,886,195)	(53,178,475)	(2,876,778)	(180,695)	(330,096)	(6,723,839)	(65,185,355)
Прочие движения, переводы и перегруппировки	79,943,616	57,431,035	98,727,365	2,598,252	(78,398)	(857,318)	(244,537,626)	(6,773,074)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	959,908,549	171,955,569	251,172,830	830,924,426	3,646,233	12,472,812	291,248,949	2,521,329,368
Первоначальная стоимость	1,126,320,967	213,595,902	375,261,894	1,166,677,283	3,646,233	21,801,749	299,796,652	3,207,100,680
Накопленный износ и обесценение	(166,412,418)	(41,640,333)	(124,089,064)	(335,752,857)	-	(9,328,937)	(8,547,703)	(685,771,312)
Балансовая стоимость на 1 января 2017 г.	959,908,549	171,955,569	251,172,830	830,924,426	3,646,233	12,472,812	291,248,949	2,521,329,368
Приобретения	2,316,150	25,339	616,345	14,986,482	91,433	97,719	218,111,550	236,245,018
Поступления по финансовой аренде	-	-	-	12,953,406	-	-	-	12,953,406
Выбытия	(103,417)	(152,959)	(1,148,048)	(4,270,751)	(69,902)	(351,441)	-	(6,096,518)
Расходы по износу	(26,213,610)	(7,399,980)	(25,155,492)	(45,773,425)	-	(1,825,957)	-	(106,368,464)
Износ по выбытиям	90,901	138,160	1,101,006	3,434,672	-	347,049	-	5,111,788
(Обесценение)/восстановление обесценения	(30,701)	19,304	14,024	64,753	-	(2,059)	(920,746)	(855,425)
Перевод в инвестиционную недвижимость	-	(2,670,839)	-	-	-	-	-	(2,670,839)
Перевод в долгосрочные активы выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	-	(973,899)	(1,813,677)	(323,289)	-	(65,066)	-	(3,175,931)
Прочие движения, переводы и перегруппировки	56,478,428	183,271,323	45,276,488	31,514,913	-	2,211,656	(320,768,072)	(2,015,264)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	992,446,300	344,212,018	270,063,476	843,511,187	3,667,764	12,884,713	187,671,681	2,654,457,139
Первоначальная стоимость	1,182,493,991	392,459,009	416,742,115	1,219,935,301	3,667,764	23,656,486	197,140,130	3,436,094,796
Накопленный износ и обесценение	(190,047,691)	(48,246,991)	(146,678,639)	(376,424,114)	-	(10,771,773)	(9,468,449)	(781,637,657)

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

В 2017 г. Группа получила основные средства от Акционера/конечного Акционера на сумму 2,322,567 тыс. тенге (в 2016 г.: 143,584 тыс. тенге) и отразила в консолидированном отчете об изменениях капитала как вклад в уставный капитал и прочие вклады (Примечание 15).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. незавершенное строительство, в основном, состоит из затрат по проектам по строительству железнодорожных линий «Жезказган – Бейнеу», «Аркалык – Шубарколь» и «Алматы – Шу» на сумму 70,829,526 тыс. тенге (2016 г.: 66,293,483 тыс. тенге), по строительству паромного комплекса в порту Курык на сумму 35,293,745 тыс. тенге (2016 г.: 18,025,640 тыс. тенге) и по развитию железнодорожного узла ст. Астана, включая строительство вокзального комплекса на сумму 31,286,106 тыс. тенге (2016 г.: 125,070,257 тыс. тенге).

В течение 2017 года было завершено строительство объектов на сумму 320,768,072 тыс. тенге, в том числе частичное введение в эксплуатацию вокзального комплекса (ст. Астана) на сумму 163,012,749 тыс. тенге и паромного комплекса в порту Курык на сумму 16,460,412 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. основные средства Группы с балансовой стоимостью 147,044,323 тыс. тенге и 143,316,485 тыс. тенге, соответственно, выступали в качестве залогового обеспечения по определенным займам.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., сумма капитализированных расходов по полученным займам составила 2,989,294 тыс. тенге и 3,636,255 тыс. тенге, соответственно. Средняя ставка капитализации по Группе варьируется от 2.59% до 10% (2016 г.: от 2.59% до 8.63%).

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг., первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств Группы, находящихся в использовании, составила 246,544,005 тыс. тенге и 235,839,055 тыс. тенге, соответственно.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

7. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Наименование	Основная деятельность	Страна осуществления основной деятельности/ страна регистрации	2017 г.		2016 г.	
			Балансовая стоимость	Доля владения	Балансовая стоимость	Доля владения
Ассоциированные предприятия						
Китайско-казахстанская международная логистическая компания г. Ляньюнган	Международные мультимодальные перевозки	Китайская Народная Республика	10,552,107	49%	9,906,269	49%
ТОО «Актауский Морской Северный Терминал»	Строительство и эксплуатация логистических, промышленных и инфраструктурных сооружений	Республика Казахстан	985,704	40%	1,284,568	40%
Прочие			-	25-49%	167,038	25-49%
Итого инвестиции в ассоциированные предприятия			<u>11,537,811</u>		<u>11,357,875</u>	
Совместные предприятия						
Logistic System Management B.V.	Транспортно-экспедиционные услуги, оперирование подвижным составом, терминальное обслуживание	Республика Казахстан/ Нидерланды	15,865,960	50%	11,720,150	50%
Итого инвестиции в совместные предприятия			<u>15,865,960</u>		<u>11,720,150</u>	

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Все вышеперечисленные ассоциированные и совместные предприятия являются стратегическими для бизнеса Группы.

За годы, закончившиеся 31 декабря, движения в инвестициях в ассоциированные и совместные предприятия представлены следующим образом:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Ассоциированные предприятия		
На 1 января	11,357,875	10,898,604
Пересчет иностранных валют	634,013	(896,087)
Вклады в уставный капитал без изменения доли владения	1,358,000	2,465,230
Доля в убытках	(2,008,221)	(4,891,472)
Справедливая стоимость выданных гарантий	196,144	3,519,396
Переводы из инвестиции в совместные предприятия	-	262,204
	<u>11,537,811</u>	<u>11,357,875</u>
Совместные предприятия		
На 1 января	11,720,150	22,104,613
Доля в прибыли	4,145,810	5,561,720
Корректировка до справедливой стоимости по займам, выданным по ставке ниже рыночной	-	58,425
Переводы в инвестиции в ассоциированные компании	-	(262,204)
Дивиденды к получению	-	(3,128,141)
Перевод в долгосрочные активы, классифицированные как предназначенные для продажи (Примечание 15)	-	(12,614,263)
	<u>15,865,960</u>	<u>11,720,150</u>

По состоянию на 31 декабря 2017 г. непризнанная доля Группы в убытках существенных ассоциированных предприятий ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод», ТОО «Continental Logistics» и ТОО «Электровоз құрастыру зауыты» составила 11,384,743 тыс. тенге (в 2016 г.: 6,716,574 тыс. тенге).

В течение 2017 г., Группа, в лице дочерних организаций АО «KTZ Express» и АО «НК «Актауский международный морской торговый порт», осуществила дополнительные вклады без изменения доли владения в уставный капитал ассоциированного предприятия ТОО «Актауский Морской Северный Терминал» денежными средствами в размере 1,018,500 тыс. тенге и 339,500 тыс. тенге, соответственно (2016 г.: 1,662,260 тыс. тенге и 554,087 тыс. тенге).

В течение 2017 г. получены дивиденды от полученной прибыли за 2015 г. от совместного предприятия Logistic System Management B.V. денежными средствами в размере 1,663,776 тыс. тенге, которые были объявлены в 2016 г. (Примечание 13). В течение 2016 г. получены дивиденды от совместных предприятий Logistic System Management B.V. от полученной прибыли за 2014 г. и ТОО «Астық Транс» от полученной прибыли за 2015 г. денежными средствами в размере 951,036 тыс. тенге и 708,718 тыс. тенге, соответственно.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Суммарная финансовая информация в отношении существенных ассоциированных предприятий по состоянию на и за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2017 г.					2016 г.				
	Китайско-казахстанская международная логистическая компания г. Ляньюнган	ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод»	ТОО «Continental Logistics»	ТОО «Актауский Морской Северный Терминал»	ТОО «Электровоз құрастыру зауыты»	Китайско-казахстанская международная логистическая компания г. Ляньюнган	ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод»	ТОО «Continental Logistics»	ТОО «Актауский Морской Северный Терминал»	ТОО «Электровоз құрастыру зауыты»
Краткосрочные активы	3,242,787	19,171,685	11,351,607	1,951,162	15,259,163	2,370,433	13,346,834	5,903,523	6,839,215	33,806,498
Долгосрочные активы	21,202,747	75,503,972	31,037,035	42,450,737	21,515,770	20,977,803	75,654,249	29,154,188	40,728,440	21,775,211
Итого активы	24,445,534	94,675,657	42,388,642	44,401,899	36,774,933	23,348,236	89,001,083	35,057,711	47,567,655	55,581,709
Краткосрочные обязательства	2,715,665	20,677,530	18,575,868	1,843,547	31,958,911	3,131,361	23,693,304	13,284,123	3,475,033	48,584,202
Долгосрочные обязательства	194,957	97,150,620	28,529,698	40,094,092	16,911,694	-	80,379,160	23,454,603	40,881,201	13,760,929
Итого обязательства	2,910,622	117,828,150	47,105,566	41,937,639	48,870,605	3,131,361	104,072,464	36,738,726	44,356,234	62,345,131
Итого чистые активы/ обязательства	21,534,912	(23,152,493)	(4,716,924)	2,464,260	(12,095,672)	20,216,875	(15,071,381)	(1,681,015)	3,211,421	(6,763,422)
Доля владения	49%	30%	30%	40%	25%	49%	30%	30%	40%	25%
Чистые активы, приходящиеся на Группу	10,552,107	(6,945,748)	(1,415,077)	985,704	(3,023,918)	9,906,269	(4,521,414)	(504,305)	1,284,568	(1,690,855)
Балансовая стоимость инвестиции	10,552,107	-	-	985,704	-	9,906,269	-	-	1,284,568	-
Доходы	1,593,773	32,971,622	3,428,386	1,953,840	2,359,733	1,622,074	14,721,285	3,876,209	295,121	39,928,906
Прибыль/(убыток) за год и итого совокупный доход/(убыток)	24,132	(8,403,890)	(3,366,944)	(4,142,160)	(5,332,252)	20,690	(5,589,497)	(1,565,675)	(499,724)	(8,482,398)
Признанная доля Группы в общем совокупном доходе/(убытке)	11,825	(96,833)	(99,311)	(1,656,864)	-	10,138	(3,351,855)	(248,883)	(931,779)	(429,745)

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Суммарная финансовая информация в отношении существенных совместных предприятий по состоянию на и за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2017 г.		2016 г.		
	Logistic System Management B.V.	Logistic System Management B.V.	АО «Локомотив құрастыру зауыты»	ТОО «Астық Транс»	ТОО «Электровоз құрастыру зауыты»
Краткосрочные активы, в т.ч:	18,964,477	14,075,091	-	-	-
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	6,296,933	2,890,747	-	-	-
Долгосрочные активы	14,968,070	12,804,334	-	-	-
Итого активы	33,932,547	26,879,425	-	-	-
Краткосрочные обязательства, в т.ч.	4,529,238	5,817,155	-	-	-
<i>Краткосрочные финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов)</i>	112,593	112,593	-	-	-
Долгосрочные обязательства, в т.ч.	1,019,057	969,639	-	-	-
<i>Долгосрочные финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов)</i>	225,185	337,777	-	-	-
Итого обязательства	5,548,295	6,786,794	-	-	-
Чистые активы	28,384,252	20,092,631	-	-	-
Доля владения	50%	50%	50%	50%	25%
Чистые активы совместных предприятий, приходящиеся на Группу	14,192,126	10,046,316	-	-	-
Гудвил	1,673,834	1,673,834	-	-	-
Балансовая стоимость инвестиции	15,865,960	11,720,150	-	-	-
Доходы	53,093,395	50,222,725	6,458,127	19,671,787	1,635,332
Износ и амортизация	(989,517)	(887,468)	(1,160,701)	(1,062,309)	(67,738)
Финансовые доходы	158,920	232,095	200,126	677,505	173
Финансовые расходы	(45,708)	(58,828)	(233,922)	-	(60,050)
Расходы по подоходному налогу	(2,106,697)	(2,103,863)	(81,678)	-	-
Прибыль/(убыток) за год и итого совокупный доход/(убыток)	8,291,620	8,504,787	605,523	2,237,503	(448,752)
Признанная доля Группы в общем в совокупном доходе/(убытке)	4,145,810	4,252,394	302,762	1,118,752	(112,188)

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

8. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Средства в кредитных учреждениях (краткосрочные финансовые инвестиции)	15,912,921	17,549,976
Займы выданные	24,497,817	1,885,605
Минус: резерв по займам предоставленным	(955,064)	(915,860)
	<u>39,455,674</u>	<u>18,519,721</u>
Текущая часть прочих финансовых активов	37,129,364	16,186,691
Долгосрочная часть прочих финансовых активов	2,326,310	2,333,030
	<u>39,455,674</u>	<u>18,519,721</u>

В течение 2017 г. Группа, в лице дочерней организации ТОО «Airport Management Group», предоставила беспроцентную возвратную финансовую помощь организации, находящейся в доверительном управлении, АО «Международный аэропорт «Нурсултан Назарбаев» (ранее АО «Международный аэропорт Астана»), связанной стороне, в целях финансирования оборотных средств на общую сумму 27,500,000 тыс. тенге (2016 г.: 500,000 тыс. тенге), из которых 4,000,000 тыс. тенге было погашено в течение года. При учете данной беспроцентной финансовой помощи, Группа признала корректировку до справедливой стоимости выданной финансовой помощи в размере 3,855,779 тыс. тенге (2016 г.: 65,972 тыс. тенге) в составе финансовых затрат. В целях расчета справедливой стоимости финансовой помощи Группа применила эффективные процентные ставки в размере от 13.9% до 15.2% (2016 г.: 15%), используя рыночные ставки с аналогичными условиями. Финансовая помощь подлежит погашению до 31 марта 2018 г.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. все займы выданные выражены в тенге.

Средства в кредитных учреждениях:

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Рейтинги от BBB-(Ba3) до BB-(B3)	-	313,100
Рейтинги от B+(B1) до B-(B3)	15,912,921	17,236,876
	<u>15,912,921</u>	<u>17,549,976</u>

По состоянию на 31 декабря 2017 г. средневзвешенная процентная ставка по средствам в кредитных учреждениях составляла 3.50% в долларах США и 11.17% в тенге (в 2016 г.: 4.54% в долларах США и 13.08% в тенге).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. средневзвешенная процентная ставка по средствам в кредитных учреждениях на сумму 2,375,827 тыс. тенге, заложенным в качестве обеспечения, составляла 3.50% в долларах США (2016 г.: 6,413,604 тыс. тенге по ставке 4.00%).

По состоянию на 31 декабря средства в кредитных учреждениях были выражены в следующих валютах:

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Доллары США	15,497,021	17,202,382
Тенге	415,900	347,594
	<u>15,912,921</u>	<u>17,549,976</u>

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Торговая дебиторская задолженность	30,542,561	23,628,423
Минус: резерв по сомнительной задолженности	(8,404,483)	(8,094,689)
	<u>22,138,078</u>	<u>15,533,734</u>
Текущая часть торговой дебиторской задолженности	22,095,757	15,416,517
Долгосрочная часть торговой дебиторской задолженности (Примечание 10)	42,321	117,217
	<u>22,138,078</u>	<u>15,533,734</u>

По состоянию на 31 декабря анализ торговой дебиторской задолженности по срокам погашения представлен следующим образом:

	<u>Итого</u>	<u>Не просроченная и не обесцененная</u>	<u>Просроченная, но не обесцененная</u>		
			<u>до 90 дней</u>	<u>от 90 до 120 дней</u>	<u>более 120 дней</u>
2017 г.	22,138,078	22,117,656	-	5,752	14,670
2016 г.	15,533,734	15,430,606	-	103,128	-

10. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Авансы, оплаченные за основные средства	56,536,483	65,111,134
НДС к возмещению	36,488,308	34,141,032
Ссуды работникам	5,519,909	6,400,774
Инвестиционная недвижимость	2,662,803	-
Расходы будущих периодов	1,873,518	1,488,627
Жилой фонд	89,441	439,954
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность (Примечание 9)	42,321	117,217
Прочие	4,824,797	1,391,967
	108,037,580	109,090,705
Минус: резерв по авансам поставщикам за основные средства	(1,349,954)	(2,068,719)
Минус: резерв по невозмещаемому НДС	(17,551,081)	(14,984,387)
	<u>89,136,545</u>	<u>92,037,599</u>

По состоянию на 31 декабря авансы, оплаченные за основные средства, включали следующее:

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Строительство паромного комплекса в порту Курык и эксплуатация универсальных грузопассажирских паромов	22,276,150	9,020,197
Поставка локомотивов	20,354,011	7,344,090
Поставка комплектующих для пассажирских вагонов	8,131,336	8,317,108
Строительство железнодорожных линий «Жезказган-Бейнеу» и «Аркалык - Шубарколь»	902,528	2,401,224
Строительство вокзального комплекса г. Астана	412,187	20,278,582
Поставка морских судов	-	3,139,592
Поставка порталных кранов на рельсовом ходу	-	2,279,533
Прочие	4,460,271	12,330,808
	<u>56,536,483</u>	<u>65,111,134</u>

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Деньги на текущих счетах в банках в тенге	40,152,696	15,436,352
Краткосрочные банковские вклады в тенге	14,275,151	26,218,883
Деньги на текущих счетах в банках в других валютах	4,847,445	1,565,122
Деньги на текущих счетах в банках в долларах США	4,202,063	5,659,164
Краткосрочные банковские вклады в других валютах	-	84,165
Наличность в кассе	11,879	14,487
	<u>63,489,234</u>	<u>48,978,173</u>
Денежные средства, включенные в активы выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи (Примечание 14) ¹	<u>20,894,086</u>	<u>18,107,258</u>
	<u>84,383,320</u>	<u>67,085,431</u>

По состоянию на 31 декабря 2017 г. средневзвешенная процентная ставка по денежным средствам на текущих счетах составляла 2.11% в тенге, 0.20% в долларах США и 0.28% в других валютах (31 декабря 2016 г.: 6.10%, 0.47% и 0.44%, соответственно).

Краткосрочные банковские депозиты в тенге и в валюте размещаются на различные сроки на три месяца и менее, в зависимости от потребности Группы в денежных средствах. По состоянию на 31 декабря 2017 г. средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным банковским вкладам составила 8.11% в тенге и в других валютах не было (31 декабря 2016 г.: 10.63% в тенге и 7.06% в долларах США).

12. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Запасные части	9,286,783	7,729,888
Сырье и материалы	8,358,593	10,247,492
Материалы верхнего строения пути	5,590,466	3,373,485
Топливо и ГСМ	5,128,762	5,287,640
Незавершенное производство	422,338	267,601
Готовая продукция	379,594	420,866
Строительные материалы	334,466	776,322
Прочие	1,021,294	977,286
	<u>30,522,296</u>	<u>29,080,580</u>
Минус: резерв по неликвидным и устаревшим товарно- материальным запасам	<u>(205,037)</u>	<u>(233,636)</u>
	<u>30,317,259</u>	<u>28,846,944</u>

¹ Суммы включают денежные средства и их эквиваленты ТОО «Тұлпар-Тальго», включенного в «Активы новоприобретенной дочерней организации» в Примечании 15, в размере 4,500,168 тыс. тенге (2015: 6,940,920 тыс. тенге).

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

13. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Предоплата по прочим налогам	20,851,371	15,536,701
Авансы выданные	13,264,696	9,217,302
Претензии, пени и штрафы	8,324,514	7,330,878
Задолженность от продажи дочерних организаций	3,515,000	3,525,000
Расходы будущих периодов	1,768,943	4,257,444
Задолженность работников	1,401,544	1,560,333
Денежные средства, ограниченные в использовании	517,943	1,782,029
Дивиденды к получению	386,072	1,663,776
Прочие	12,918,276	5,093,177
	62,948,359	49,966,640
Минус: резерв по сомнительной задолженности	<u>(11,860,759)</u>	<u>(10,791,755)</u>
	<u>51,087,600</u>	<u>39,174,885</u>

Движение в резерве по сомнительной задолженности в отношении авансов выданных и прочих текущих активов за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Резерв по сомнительной задолженности на начало года	(10,791,755)	(10,141,038)
Пересчет иностранной валюты	(13,438)	17,995
Начислено за год	(1,234,808)	(2,259,563)
Списано в течение года за счет ранее созданного резерва	179,242	1,061,792
Перевод в активы выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	-	529,059
Резерв по сомнительной задолженности на конец года	<u>(11,860,759)</u>	<u>(10,791,755)</u>

14. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ, АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ВЫБЫВАЮЩЕЙ ГРУППЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ И ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

В течение 2016 г. в рамках Комплексного плана приватизации на 2016-2020 гг., утвержденного Правительством Республики Казахстан, руководством Группы утвержден перечень дочерних организаций, ассоциированных и совместных предприятий Группы, подлежащих реализации частным инвесторам.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. активы и обязательства дочерних организаций, соответствующих критериям долгосрочных активов, предназначенных для продажи, были классифицированы как выбывающая группа, классифицированная как предназначенная для продажи в консолидированном отчете о финансовом положении.

В течение 2017 г., Группа, в лице дочерних организаций АО «Қазтеміртранс» и АО «КТЖ-Грузовые перевозки» завершила сделки по продаже третьей стороне пакета акций и долей участия в дочерних организациях АО «Центр транспортных услуг» и ООО «Региональная Форвардная Логистика», ТОО «Рауан-Бурабай», ТОО «Мак-Экибастуз» и ТОО «Бас-Балхаш», соответственно. В результате продажи, Группа потеряла контроль над данными дочерними организациями, не представляющими значительный вид деятельности, и отразила результаты от продажи в прибыли от выбытия дочерних организаций, не являющихся компонентом прекращенной деятельности.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

ТОО «Тұлпар-Тальго»

15 мая 2015 г. Группа подписала с Patentes Talgo S.L.U., единственным учредителем Talgo Kazakstan S.L., предварительный договор купли-продажи 51% доли участия в ТОО «Тұлпар-Тальго», в рамках которого Группа получила аванс в размере 23,000 тыс. евро. По состоянию на 31 декабря 2017 г. сделка не была завершена, поскольку руководство пересматривает условия сделки с Patentes Talgo S.L.U..

18 мая 2017 г. Советом директоров Компании принято решение увеличить реализуемую долю АО «Ремлокомотив» в уставном капитале ТОО «Тұлпар-Тальго» до существующей доли владения в размере 99.99926%. 2 ноября 2017 года Государственная комиссия по вопросам модернизации экономики Республики Казахстан согласилась с предложением АО «Самрук-Қазына» о прямой адресной продаже ТОО «Тұлпар-Тальго» (с увеличением реализуемой доли). Руководство Группы оценивает реализацию ТОО «Тұлпар-Тальго» высоко вероятной в течении 12 месяцев с отчетной даты по стоимости не ниже балансовой стоимости чистых активов ТОО «Тұлпар Тальго».

АО «Транстелеком»

По состоянию на 31 декабря 2017 г. АО «Транстелеком», 51% акций которого принадлежит Группе, классифицирован в консолидированной финансовой отчетности как выбывающее предприятие, так как Группа ранее начала процесс реализации 26% минус 1 акция и ожидает завершение сделки в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Так, 30 декабря 2016 г. завершен первый этап торгов. 10 февраля 2017 г. подведены итоги открытого двухэтапного конкурса, по результатам которого был определен покупатель и согласована цена сделки. Руководство ожидает, что сделка будет завершена в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Инвестиции в совместные предприятия

В феврале 2017 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Қазтеміртранс», завершила сделку по продаже 50% акций совместного предприятия АО «Астық-Транс» третьей стороне. Общая стоимость реализации составила 5,252,130 тыс. тенге. Балансовая стоимость инвестиции на дату выбытия составила 3,874,398 тыс. тенге.

В апреле 2017 г. Группа завершила сделку по продаже 50% акций совместного предприятия АО «Локомотив құрастыру зауыты» третьей стороне. Общая стоимость реализации составила 15,716,250 тыс. тенге. В апреле 2017 г. получено 90% от суммы реализации, в размере 14,144,625 тыс. тенге. Условиями договора предусмотрен отсроченный платеж оставшихся 10%, который будет выплачиваться в течение двух лет. Группа рассчитала приведенную стоимость возмещения с использованием рыночной ставки 15.1% и признала разницу между суммой возмещения и ее приведенной стоимостью в размере 386,704 тыс. тенге в составе прибыли от реализации долей в совместных предприятиях.

В результате продажи, Группа потеряла совместный контроль над данными совместными предприятиями и отразила результаты от продажи в прибыли от реализации доли в совместных предприятиях.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, активы и обязательства выбывающей группы представлены следующим образом:

	По состоянию на 31 декабря 2017 г.				По состоянию на 31 декабря 2016 г.			
	АО Транс-телеком	ТОО «Тұлпар-Тальго»	Прочие	Итого	АО Транс-телеком	ТОО «Тұлпар-Тальго»	Прочие	Итого
Активы								
Основные средства	67,239,312	-	5,218	67,244,530	62,193,300	-	751,136	62,944,436
Нематериальные активы	4,131,510	-	-	4,131,510	3,556,450	-	2,044	3,558,494
Прочие долгосрочные активы	5,864,701	-	-	5,864,701	1,250,748	-	399	1,251,147
Товарно-материальные запасы	1,333,086	-	-	1,333,086	680,233	-	85,821	766,054
Торговая дебиторская задолженность	3,525,182	-	-	3,525,182	3,543,338	-	885,747	4,429,085
Прочие текущие активы	4,127,392	-	21,392	4,148,784	4,859,875	-	1,144,199	6,004,074
Денежные средства и их эквиваленты	3,214,664	-	25	3,214,689	13,201,627	-	405,463	13,607,090
Активы новоприобретенной дочерней организации	-	28,513,556	-	28,513,556	-	15,451,118	-	15,451,118
Итого активы выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	89,435,847	28,513,556	26,635	117,976,038	89,285,571	15,451,118	3,274,809	108,011,498
Перевод с инвестиций в совместные предприятия	-	-	-	-	-	-	12,614,263	12,614,263
Прочие (активы вагоноремонтного депо)	-	-	2,890,247	2,890,247	-	-	-	-
Итого долгосрочные активы, классифицированные как предназначенные для продажи	-	-	2,890,247	2,890,247	-	-	12,614,263	12,614,263
Итого долгосрочные активы и активы выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	89,435,847	28,513,556	2,916,882	120,866,285	89,285,571	15,451,118	15,889,072	120,625,761
Обязательства								
Займы	47,111,427	-	-	47,111,427	53,560,485	-	-	53,560,485
Обязательства по финансовой аренде	2,007,942	-	-	2,007,942	1,839,073	-	136,052	1,975,125
Обязательства по вознаграждениям работникам	407,246	-	-	407,246	418,391	-	36,834	455,225
Отложенные налоговые обязательства	3,470,534	-	-	3,470,534	3,072,754	-	289,147	3,361,901
Торговая кредиторская задолженность	6,385,460	-	113,194	6,498,654	8,561,108	-	767,679	9,328,787
Прочие налоги	155,160	-	-	155,160	450,065	-	232,428	682,493
Прочие текущие обязательства	2,785,229	-	1,585	2,786,814	7,898,517	-	247,506	8,146,023
Обязательства новоприобретенной дочерней организации	-	24,069,133	-	24,069,133	-	19,306,464	-	19,306,464
Итого обязательства выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	62,322,998	24,069,133	114,779	86,506,910	75,800,393	19,306,464	1,709,646	96,816,503
Чистые активы/(обязательства) выбывающей группы	27,112,849	4,444,423	-	-	13,485,178	(3,855,346)	-	-

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Прекращенная деятельность

Группа представила результаты деятельности дочерних организаций АО «Транстелеком» и ТОО «Тұлпар-Тальго» как прекращенная деятельность в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Результаты от прекращенной деятельности за 2017 и 2016 гг. представлены следующим образом:

	2017 г.		
	АО «Транс-телеком»	ТОО «Тұлпар-Тальго»	Итого
Доход от реализации	37,723,902	-	37,723,902
Себестоимость реализации	(25,283,455)	-	(25,283,455)
Общие и административные расходы	(4,219,497)	(421,734)	(4,641,231)
Обесценение активов	(22,407)	-	(22,407)
Прочие прибыли и убытки	81,886	69,962	151,848
Финансовые доходы	257,116	98,776	355,892
Финансовые затраты	(5,988,767)	(148,586)	(6,137,353)
(Убыток)/прибыль от курсовой разницы	(275,631)	200,424	(75,207)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	2,273,147	(201,158)	2,071,989
Расходы по подоходному налогу	(1,497,537)	(308,574)	(1,806,111)
Прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности за год	775,610	(509,732)	265,878
Базовая прибыль/(убыток) на акцию (тенге)	2	(1)	1

	2016 г.		
	АО «Транс-телеком»	ТОО «Тұлпар-Тальго»	Итого
Доход от реализации	13,758,406	-	13,758,406
Себестоимость реализации	(7,171,889)	-	(7,171,889)
Общие и административные расходы	(2,994,630)	(969,935)	(3,964,565)
Прочие прибыли и убытки	17,989	35,619	53,608
Финансовые доходы	817,240	32,084	849,324
Финансовые затраты	(6,035,743)	(150,016)	(6,185,759)
Убыток от курсовой разницы	(91,746)	(1,014,604)	(1,106,350)
Убыток до налогообложения	(1,700,373)	(2,066,852)	(3,767,225)
Расходы по подоходному налогу	(1,140,486)	-	(1,140,486)
Убыток от прекращенной деятельности за год	(2,840,859)	(2,066,852)	(4,907,711)
Базовый убыток на акцию (тенге)	(6)	(4)	(10)

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

	2017 г.	2016 г.
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	4,620,822	16,856,436
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(6,932,220)	(6,649,162)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(7,610,490)	(4,485,219)
Чистый приток денежных средств	(9,921,888)	5,722,055

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

15. КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. уставный капитал представлен следующим образом:

	Количество выпущенных акций, разрешенных к выпуску	Количество акций, выпущенных и оплаченных	Уставный капитал, в тыс. тенге
На 1 января 2016 г. Размещенные акции	502,040,458 -	494,698,044 1,365,676	865,393,896 128,066,584
На 31 декабря 2016 г. Размещенные акции	502,040,458 -	496,063,720 93,852	993,460,480 69,174,567
На 31 декабря 2017 г.	502,040,458	496,157,572	1,062,635,047

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

Вклады

Выпуск акций

В течение 2017 г. выпуск акций представлен следующим образом:

- выпуск 66,852 акций, в оплату которых получены денежные средства на сумму 66,852,000 тыс. тенге. Данный вклад получен на реализацию проекта «Строительство паромного комплекса в порту Курык и эксплуатация универсальных грузопассажирских паромов»; и
- выпуск 27,000 акций, в оплату которых получено имущество (железнодорожная станция Карабатан (развитие ж/д путей и вспомогательных объектов)) и права землепользования на два земельных участка на общую сумму 2,322,567 тыс. тенге.

В течение 2016 г. выпуск акций представлен следующим образом:

- выпуск 464,000 акций, в оплату которых были получены денежные средства на сумму 46,400,000 тыс. тенге. Данные вклады получены на строительство железнодорожных линий «Жезказган - Бейнеу», «Строительство вторых путей на участке Алматы 1 – Шу», «Строительство паромного комплекса в порту Курык и эксплуатация универсальных грузопассажирских паромов»;
- выпуск 741,830 акций, в оплату которых были получены денежные средства на сумму 74,183,000 тыс. тенге. Данные вклады получены на реализацию проектов «Развитие железнодорожного узла Астана, включая строительство вокзального комплекса» и «Строительство железнодорожных линий Жезказган-Бейнеу»;
- выпуск 73,400 акций, в оплату которых были получены денежные средства на сумму 7,340,000 тыс. тенге. Данные вклады получены на реализацию проекта «Строительство паромного комплекса в порту Курык и эксплуатация универсальных грузопассажирских паромов»;
- выпуск 642 акций на сумму 57,780 тыс. тенге, в оплату которых было получено помещение в г. Тараз для размещения технической библиотеки Центра научно-технической информации и анализа Группы; и
- выпуск 85,804 акций на сумму 85,804 тыс. тенге, в оплату которых были получены 7 зданий железнодорожных вокзалов и 4 пассажирские платформы.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Прочие вклады

Прочие вклады за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Корректировка до справедливой стоимости по займам, полученным по ставке ниже рыночной	-	3,189,571
Досрочное погашение займов, полученных от Акционера	-	9,581,005
	<u>-</u>	<u>12,770,576</u>

В течение 2016 г. была признана корректировка займов, полученных по ставкам ниже рыночных, до справедливой стоимости в сумме 3,986,964 тыс. тенге за минусом эффекта отложенного налога на сумму 797,393 тыс. тенге.

В декабре 2016 г. в соответствии с решением конечного Акционера Группа в счет досрочного погашения займов, полученных от Акционера на сумму 47,832,538 тыс. тенге, передала непрофильные активы, в том числе административно-технологический комплекс «Transport tower», комплекс средств Реабилитационного центра, оборудование телерадиокомплекса, учитываемое в качестве Актива в пользу Акционера (Примечание 31), и активы, построенные в рамках проектов по строительству железнодорожных линий, учитываемые в качестве активов для реализации государству. Эффект досрочного погашения был учтен в капитале, поскольку сделка проводилась с конечным Акционером и являлась частью отдельного соглашения, а не досрочным погашением в соответствии с существующими условиями договора займа.

Резерв от пересчета иностранных валют

Резерв от пересчета иностранных валют используется для учета курсовых разниц, вызванных пересчетом финансовой отчетности структурных подразделений, дочерних организаций, совместных и ассоциированных предприятий Компании, функциональной валютой которых не является тенге, и финансовая отчетность которых включена в консолидированную финансовую отчетность Группы.

Резерв по хеджированию

Резерв по хеджированию включает в себя влияние хеджирования потоков денежных средств для учета любых прибылей или убытков по справедливой стоимости в отношении выручки в иностранной валюте.

7 августа 2015 г. Группа осуществила хеджирование денежных потоков для уменьшения риска изменения эквивалента в тенге выручки от оказания услуг, выраженной в швейцарских франках. Еврооблигации в размере основного долга, выпущенные 20 июня 2014 г. на Швейцарской фондовой бирже, и подлежащие погашению 20 июня 2019 и 2022 гг., являются инструментом хеджирования, который отдельно идентифицируется и поддается надежной оценке. Объектом хеджирования в данном отношении хеджирования является высоковероятная выручка от транзитных перевозок в швейцарских франках, а именно первые продажи, полученные за период с 1 января по 20 июня 2019 и 2022 гг.

Для подтверждения весьма вероятной сделки Группа использовала наличие истории потоков денежных средств от транзитных перевозок в швейцарских франках, достаточной инфраструктуры, а также выгодное географическое положение для осуществления транзитных перевозок. Группа является монополистом в части доступа магистральной железнодорожной сети и доминантом в сфере грузовых перевозок.

Эффективность хеджирования оценивается на каждую отчетную дату при помощи перспективного и ретроспективного тестов (метод взаимозачета), а также на момент признания отношения хеджирования при помощи перспективного теста и на дату закрытия сделки хеджирования при помощи ретроспективного теста.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Тест перспективной эффективности оценивается с помощью сопоставления справедливой стоимости инструмента хеджирования со справедливой стоимостью денежных потоков от хеджируемой статьи.

Тест ретроспективной эффективности оценивается с помощью сопоставления изменения инструмента хеджирования с изменением справедливой стоимости денежных потоков от хеджируемой статьи, рассчитанной с применением курса валют на дату проведения теста, на кумулятивной основе за период с начала учета хеджирования и по отчетную дату/дату закрытия.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. эффективная часть в размере 3,479,319 тыс. тенге была отнесена на резерв хеджирования и прочий совокупный доход (2016 г.: 4,417,426 тыс. тенге). Неэффективная часть в размере 74,631 тыс. тенге отнесена на финансовые затраты (2016 г.: 45,526 тыс. тенге).

Дивиденды

По состоянию на 31 декабря 2017 г. задолженность по дивидендам Акционеру составила 16,424,670 тыс. тенге (31 декабря 2016 г.: 16,424,670 тыс. тенге) (Примечания 21 и 31).

Прочие распределения

В 2012 г. Группа приняла неотменяемое обязательство по строительству многофункционального Ледового дворца и в результате признала распределение Акционеру в размере оцененных затрат на строительство.

В течение 2017 г. Группа признала дополнительное обязательство и распределение на сумму НДС в размере 5,733,368 тыс. тенге, возникшего в результате безвозмездной передачи Ледового дворца акимату г. Астана (2016 г.: уменьшение неотменяемого обязательства на сумму 823,196 тыс. тенге) (Примечание 31).

В течение 2017 г. Группа приняла неотменяемое обязательство по финансированию реставрационных работ Торгово-выставочного центра Республики Казахстан в г. Москва и в результате признала распределение Акционеру в размере 1,387,500 тыс. тенге.

В течение 2017 г. Группа признала корректировку по обесценению суммы облигаций, приобретенных у ТОО «Специальная инвестиционная компания DSFK (ДСФК)» на сумму 2,024,322 тыс. тенге в составе прочих распределений Акционеру за минусом отложенного налога на сумму 88,245 тыс. тенге.

Изменение в доле участия в дочерних организациях, не приводящее к потере контроля

В июле 2017 г. Группа, в лице дочерней организации АО «KTZ Express», продала третьим сторонам 49% из 100% доли участия в дочерней организации ТОО «KTZE-Khorgos Gateway». Общая стоимость реализации составила 24,063,280 тыс. тенге. В результате, возникла неконтрольная доля участия ТОО «KTZE-Khorgos Gateway» в размере 16,516,570 тыс. тенге, при этом разница в размере 7,546,710 тыс. тенге была признана в составе нераспределенной прибыли Группы.

В июне 2016 г. Группа реализовала 49% из 100% акций АО «Транстелеком» третьей стороне и получила денежное вознаграждение в размере 9,000,000 тыс. тенге. В результате, возникла неконтрольная доля участия в АО «Транстелеком» в размере 11,425,063 тыс. тенге, при этом разница в размере 2,425,063 тыс. тенге была признана в составе нераспределенной прибыли Группы.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

16. ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря займы, включая начисленное вознаграждение, состояли из следующего:

	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
	Сумма	Средневзвешенная эффективная процентная ставка (%)	Сумма	Средневзвешенная эффективная процентная ставка (%)
<i>Займы с фиксированной процентной ставкой</i>				
Займы полученные	277,429,093		382,813,330	
- в тенге	145,120,266	8.99	226,459,250	8.15
- в долларах США	65,865,988	3.28	98,270,201	3.44
- в евро	63,011,636	14.70	53,664,002	14.70
- в другой валюте	3,431,203	4.00	4,419,877	3.49
<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>				
Выпущенные долговые ценные бумаги	839,965,281		715,583,589	
- в тенге	25,511,806	11.00	-	-
- в долларах США	629,358,622	6.86	620,530,483	6.74
- в швейцарских франках	98,687,259	3.35	95,053,106	3.35
- в другой валюте	86,407,594	8.75	-	-
<i>Займы с плавающей процентной ставкой</i>				
Займы полученные	93,779,919		85,525,355	
- в тенге	71,151,072	11.57	822,526	22.34
- в долларах США	22,628,847	5.73	84,702,829	5.61
<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>				
Выпущенные долговые ценные бумаги	53,545,694		55,757,500	
- в тенге	53,545,694	10.42	55,757,500	16.92
	<u>1,264,719,987</u>		<u>1,239,679,774</u>	
Текущая часть займов	93,751,143		141,561,817	
Долгосрочная часть займов	1,170,968,844		1,098,117,957	
	<u>1,264,719,987</u>		<u>1,239,679,774</u>	

Займы, не включая долговые ценные бумаги, подлежат погашению следующим образом:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
В течение года	74,019,631	131,291,780
От 1 до 2 лет	37,064,147	40,488,001
От 2 до 3 лет	37,252,064	40,383,364
От 3 до 4 лет	32,580,074	40,276,838
От 4 до 5 лет	30,849,236	33,725,480
Свыше 5 лет	159,443,860	182,173,222
	<u>371,209,012</u>	<u>468,338,685</u>

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Досрочное погашение

В августе 2017 г. Группа, в лице дочерних организаций АО «Қазтеміртранс» и АО «КТЖ-Грузовые перевозки», досрочно погасила заем на общую сумму 75,000,000 тыс. тенге перед Акционером, который подлежал погашению в сентябре 2017 г.

26 октября 2017 г. Компания произвела досрочное погашение долгосрочного займа, выданного АО «Народный Банк Казахстана» в рамках кредитного договора от 26 апреля 2016 г., на сумму 50,000,000 долларов США (16,647,000 тыс. тенге).

Досрочное погашение данных займов не привело к дополнительным финансовым расходам.

Займы полученные

В течение 2017 г., Группа получила следующие займы:

«HSBC Франция»

В рамках Генерального рамочного соглашения с «HSBC Франция» совместно с «HSBC Bank Plc» и АО «ДБ «HSBC Казахстан», под гарантию экспортно-кредитного агентства «COFACE», заключенного 31 мая 2012 г. на финансирование приобретения грузовых и пассажирских электровозов на общую сумму 880,877,000 евро, и дополнительных соглашений к ним Группой, в лице дочерней организации АО «КТЖ-Грузовые перевозки», в 2017 г. были освоены заемные средства на общую сумму 34,598,954 евро (12,349,584 тыс. тенге) (включая премию COFACE). Вознаграждение погашается полугодовыми платежами по ставке вознаграждения EUR CIRR + маржа 0.75%. Основной долг подлежит погашению полугодовыми платежами до полного погашения в 2026 г. Заем получен под гарантию Компании.

АО «Народный Банк Казахстана»

В мае 2017 г. были подписаны дополнительные соглашения с АО «Народный Банк Казахстана» к Соглашению о предоставлении кредитной линии, заключенному 26 февраля 2015 г. Дополнительными соглашениями предусмотрено включение дочерней организации АО «КТЖ-Грузовые перевозки» в качестве созаемщика, увеличение суммы кредитной линии до 40,000,000 тыс. тенге и изменение цели кредитования: инвестиционные цели и пополнение оборотных средств. Группой в 2017 г. были освоены заемные средства со ставкой вознаграждения в размере 13% на общую сумму 39,500,000 тыс. тенге со сроком погашения до одного года. В соответствии с дополнительным соглашением от 15 ноября 2017 г. продлен срок погашения до 2018 г. и изменена ставка вознаграждения с 13% на 12%. Группа произвела частичное досрочное погашение полученных займов на общую сумму 18,500,000 тыс. тенге.

«ЕБРР»

В феврале 2017 г. Группа, в лице Компании и ее дочерней организации АО «Қазтеміртранс», в рамках Соглашения о реструктуризации займов с ЕБРР от 22 декабря 2016 г. на общую сумму 180,913,719 долларов США, осуществила конвертацию части валютного долга в тенге в размере 170,000,000 долларов США. В связи с существенным изменением условий займа Группа отразила операцию по конвертации займа как прекращение признания первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. В результате, новое финансовое обязательство на дату конвертации составило 54,983,100 тыс. тенге и 10,913,719 долларов США. Вознаграждение погашается полугодовыми платежами по ставке 6 мес. LIBOR + 4.35% годовых для транша в долларах США и all-in cost² + 4.35% для транша в тенге.

² «All-in cost» означает общую стоимость привлечения средств для ЕБРР (выраженную как ставка годовых) из любого источника, определяемого ЕБРР по своему усмотрению, и включает все комиссии, вознаграждения, сборы, пошлины, расходы, понесенные в другой валюте, доступной для ЕБРР для деноминации соответствующих сумм на соответствующую дату, или иному курсу, определяемого обоснованно ЕБРР.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Выпущенные долговые ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря выпущенные долговые ценные бумаги включали следующее:

	Дата погашения	Биржи	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Облигации, размещенные по цене				
6.95%-ые Еврооблигации (105.521%) в долларах США	10 июля 2042 г.	LSE/KASE	395,123,162	383,857,203
4.85%-ые Еврооблигации (100.393%) в долларах США	17 ноября 2027 г.	ISE/KASE	234,235,460	236,673,280
8.75%-ые Облигации (100%) в российских рублях	7 июня 2022 г.	MOEX	86,407,594	-
3.638%-ые Еврооблигации (100%) в швейцарских франках	20 июня 2022 г.	SIX Swiss Exchange	64,174,429	61,813,397
Ставка инфляции+2.52% (10.42%) Облигации (100%) в тенге	25 апреля 2026 г.	KASE	53,545,694	55,757,500
2.59%-ые Еврооблигации (100%) в швейцарских франках	20 июня 2019 г.	SIX Swiss Exchange	34,512,830	33,239,709
11%-ые Облигации (100%) в тенге	23 июля 2027 г.	KASE	25,511,806	-
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			893,510,975	771,341,089
Текущая часть выпущенных долговых ценных бумаг			19,731,512	10,270,037
Долгосрочная часть выпущенных долговых ценных бумаг			873,779,463	761,071,052
			893,510,975	771,341,089

13 июня 2017 г. Группа, в лице дочерней организации ООО «КТЖ Финанс», с целью рефинансирования займов, осуществила выпуск и размещение облигаций на ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС» («МОЕХ») в сумме 15,000,000,000 российских рублей (83,100,000 тыс. тенге) сроком на 5 лет с купонной ставкой 8.75% годовых. Выплата купона - 2 раза в год.

24 октября 2017 г. Компания с целью рефинансирования займов, осуществила выпуск и размещение облигаций на Казахстанской фондовой бирже (KASE) объемом 25,000,000 тыс. тенге с купонной ставкой 11% годовых. Выплата купона - 2 раза в год.

17 ноября 2017 г. Компания, осуществила выпуск Еврооблигаций на Ирландской фондовой бирже (ISE) и KASE на сумму 780,000,000 долларов США со ставкой вознаграждения 4.85% годовых со сроком погашения в 2027 г. с целью рефинансирования облигаций на сумму 700,000,000 долларов США, выпущенных в 2014 г. со ставкой 6.375% годовых и сроком погашения в 2020 г. Выплата купона - 2 раза в год. Еврооблигации гарантированы дочерними организациями АО «Қазтеміртранс» и АО «КТЖ-Грузовые перевозки». Операция была учтена как модификация займа в размере 84.17% выпущенных облигаций, что представляет обмен долга с существующими держателями облигаций, а остальные 15.83% были учтены как погашение предыдущего и признание нового обязательства.

Справедливая стоимость займов представлена в Примечании 32.

Кредитные соглашения и их нарушение

Требования, связанные с Еврооблигациями, включают в себя условия, связанные с ограничениями по изменению бизнеса и отчуждению имущества; ограничения по слиянию и консолидации с другими юридическими лицами. В случае наступления событий дефолта, определенных условиями выпуска Еврооблигаций, инвесторы имеют право потребовать погашение задолженности по Еврооблигациям.

Кредитные соглашения с ЕБРР и HSBC Франция предусматривают соблюдение определенных финансовых коэффициентов (ковенантов), таких как долг к EBITDA, долг к капиталу и коэффициент покрытия процентов. С целью недопущения случаев неисполнения

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

обязательств перед кредиторами по состоянию на 31 декабря 2017 г., Группа согласовала изменение пороговых значений финансовых коэффициентов (ковенантов) с ЕБРР, по состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа соответствовала этим пересмотренным требованиям. Также, получено письмо-согласие о неприменении финансовых коэффициентов по состоянию на 31 декабря 2017 г. в рамках кредитных соглашений, заключенных с HSBC Франция.

С целью недопущения случаев неисполнения обязательств перед кредиторами по состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа согласовала изменение пороговых значений финансовых коэффициентов. Так, получено письмо-согласие о неприменении финансовых коэффициентов по состоянию на 31 декабря 2016 г. в рамках кредитных соглашений, заключенных с HSBC Франция. По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа соответствовала требованиям кредитных соглашений с ЕБРР.

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

	Займы и Выпущенные долговые ценные бумаги	Обязательства по финансовой аренде (Примечание 17)	Итого
На 1 января 2017	1,239,679,774	-	1,239,679,774
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности			
Выплата основного долга по займам	(431,847,370)	-	(431,847,370)
Поступления по займам полученным	419,633,321	-	419,633,321
Платежи по обязательствам финансовой аренды	-	(127,595)	(127,595)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(12,214,049)	(127,595)	(12,341,644)
Прочие изменения			
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	2,534,245	-	2,534,245
Хеджирование денежных потоков	3,553,950	-	3,553,950
Новые договоры финансовой аренды	-	14,413,800	14,413,800
Затраты по процентам по займам и финансовой аренде (Примечание 26)	80,812,978	194,516	81,007,494
Проценты уплаченные	(73,253,355)	(190,069)	(73,443,424)
Амортизация дисконта (Примечание 26)	8,498,749	-	8,498,749
Прочие изменения	15,107,695	594,118	15,701,813
Итого прочие изменения, связанные с обязательствами	37,254,262	15,012,365	52,266,627
На 31 декабря 2017	1,264,719,987	14,884,770	1,279,604,757

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

По состоянию на 31 декабря 2017 г. обязательства Группы по финансовой аренде включали следующее:

	Минимальные арендные платежи	Текущая стоимость минимальных арендных платежей
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2017 г.
В течение одного года	1,222,178	1,134,759
От двух до пяти лет включительно	3,143,181	2,512,113
Свыше пяти лет	15,602,851	11,237,898
Чистые минимальные обязательства	19,968,210	14,884,770
За вычетом будущих финансовых затрат	(5,083,440)	-
Текущая стоимость арендных обязательств	14,884,770	14,884,770
За вычетом суммы задолженности, подлежащей погашению в течение 12 месяцев		(1,134,759)
Сумма, подлежащая погашению после 12 месяцев		13,750,011

Пассажирские вагоны

В декабре 2016 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Пассажирские перевозки», заключила договор финансовой аренды с АО «БРК-Лизинг», связанной стороной, на аренду пассажирских вагонов, произведенных ТОО «Тұлпар-Тальго», в количестве 43 единиц с общей стоимостью 12,938,279 тыс. тенге, сроком на 20 лет и ставкой вознаграждения 1.75% годовых. Группа выступает в качестве арендатора. Эффективная ставка вознаграждения составляет 1.95%. Льготный период по выплате основного долга составляет 5 лет. Компания выступила гарантом по обязательствам АО «Пассажирские перевозки».

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа получила пассажирские вагоны в количестве 43 единиц и признала пассажирские вагоны в качестве основных средств в размере 11,552,036 тыс. тенге по приведенной стоимости минимальных арендных платежей с учетом выплаченных авансов.

Вагоны-платформы

В августе 2017 г. Группа, в лице дочерней организации АО «KTZ Express», заключила договор финансовой аренды с АО «БРК-Лизинг», связанной стороной, на аренду вагонов-платформ в количестве 1,995 единиц общей стоимостью 33,263,982 тыс. тенге, сроком на 15 лет и ставкой вознаграждения 15% годовых, из которых 10% субсидирует РГУ «Комитет транспорта Министерства по инвестициям и развитию Республики Казахстан» (далее «Комитет транспорта») по республиканской бюджетной программе № 212 «Субсидирование ставки вознаграждения при кредитовании и финансовом лизинге на приобретение вагонов перевозчиками пассажиров по социально значимым сообщениям и операторами вагонов (контейнеров)». Льготный период по выплате основного долга составляет 5 лет. Группа выступает в качестве арендатора. Эффективная ставка вознаграждения составляет 15.62%. Компания выступила гарантом по обязательствам АО «KTZ Express».

В течение 2017 г. Группа получила вагоны-платформы в количестве 30 единиц, а оставшиеся 1,965 единиц, в соответствии с утвержденным по договору графиком поставок, Группа ожидает к получению до конца 2019 г.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Полувагоны

В августе 2017 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Қазтеміртранс», заключила договор финансовой аренды с АО «БРК-Лизинг», связанной стороной, на аренду полувагонов в количестве 1,000 единиц, с общей стоимостью 15,076,958 тыс. тенге, сроком на 15 лет и ставкой вознаграждения 15% годовых, из которых 10% годовых субсидирует Комитет транспорта по республиканской бюджетной программе № 212 «Субсидирование ставки вознаграждения при кредитовании и финансовом лизинге на приобретение вагонов перевозчиками пассажиров по социально значимым сообщениям и операторами вагонов (контейнеров)». Льготный период по выплате основного долга составляет 7 лет. Группа выступает в качестве арендатора. Эффективная ставка вознаграждения составляет 15.095% годовых. Компания выступила гарантом по обязательствам АО «Қазтеміртранс».

В течение 2017 г. Группа получила полувагоны в количестве 81 единицы, а оставшиеся 919 единиц, в соответствии с утвержденным по договору графиком поставок, Группа ожидает к получению до конца 2018 г.

Все арендные обязательства выражены в тенге.

18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

План выплаты вознаграждения по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Согласно законодательству Республики Казахстан пенсионные отчисления являются обязательством работников, и Группа не имеет ни текущих, ни будущих обязательств по выплатам работникам после их выхода на пенсию, кроме предусмотренных Коллективным договором (см. ниже).

Вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам выплачиваются в соответствии с Коллективным договором на 2015-2017 гг., заключенным между Группой и ее трудовым коллективом. В соответствии с данным договором Группа обеспечивает следующие основные выплаты и льготы в рамках нефондированного плана:

- единовременное пособие при выходе на пенсию;
- ежегодная материальная помощь пенсионерам;
- предоставление бесплатных железнодорожных билетов;
- материальная помощь на оплату ритуальных услуг пенсионеров;
- юбилеи работающих и пенсионеров;
- материальная помощь на оплату протезирования зубов; и
- прочие льготы.

Движение текущего значения обязательств за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Общая сумма обязательств на начало года	29,130,540	31,683,653
Текущая стоимость услуг	1,033,750	1,255,578
Стоимость прошлых услуг	(74,756)	1,490,261
Стоимость вознаграждения	2,795,158	2,384,060
Актuarная переоценка, признанная в прочем совокупном убытке	1,558,246	(4,009,740)
Выплаты, произведенные за год	(3,545,910)	(2,465,603)
Актuarный (-ая) убыток/(прибыль), признанные в прибылях и убытках за год	341,513	(547,476)
Перевод в обязательства выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	-	(470,624)
Выбытие дочерних организаций	-	(189,569)
Общая сумма обязательств на конец года	<u>31,238,541</u>	<u>29,130,540</u>
В т.ч. обязательства, срок погашения которых наступает в течение года	2,858,329	2,960,557
Обязательства, срок погашения которых наступает после года	28,380,212	26,169,983
	<u>31,238,541</u>	<u>29,130,540</u>

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Итого суммы обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат и прочим долгосрочным вознаграждениям работникам, признанные в прибылях и убытках в течение 2017 и 2016 гг., представлены следующим образом:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Себестоимость реализации (Примечание 23)	3,528,810	3,980,118
Общие и административные расходы (Примечание 24)	566,855	606,129
Итого признано в прибылях и убытках за год	<u>4,095,665</u>	<u>4,586,247</u>

Расчеты обязательств Группы были подготовлены на основе публикуемых статистических данных по уровню смертности, а также фактических данных Группы по количеству, возрасту, полу и стажу работников и пенсионеров, и статистики по изменению численности персонала. Прочие значительные актуарные допущения на дату составления консолидированного отчета о финансовом положении представлены ниже:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Ставка дисконта	9.0%	9.60%
Ожидаемый годовой прирост материальной помощи в будущем	4.0% (в среднем)	4.5% (в среднем)
Ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы в будущем	4.3% (в среднем)	4.5% (в среднем)
Ожидаемый годовой рост стоимости железнодорожных билетов в будущем	6.6% (в среднем)	7.0% (в среднем)

Анализ чувствительности, проведенный актуарием, показал, что максимальное увеличение обязательств по вознаграждениям работникам составляет 8.9%, возникающее в случае увеличения уровня инфляции на 1%.

19. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Расходы по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, включали следующее:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Расходы по текущему подоходному налогу	526,128	1,215,067
Корректировка подоходного налога прошлых лет	(312,494)	118,670
Подоходный налог, оплаченный у источника выплаты	306,496	
Расходы / (экономия) по отложенному подоходному налогу	<u>5,315,223</u>	<u>(6,096,971)</u>
	<u>5,835,353</u>	<u>(4,763,234)</u>

Ниже приводится сверка расходов по подоходному налогу, рассчитанному от бухгалтерской прибыли до налогообложения по официально установленной ставке, с расходами по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	18,524,601	41,421,096
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретический расход по налогу по официальной ставке	3,704,920	8,284,219
Налоговый эффект расходов, которые не относятся на вычеты для целей исчисления налога, и прочий эффект:		
Корректировка подоходного налога прошлых лет	(312,494)	118,670
Невычитаемые расходы	811,328	11,366,924
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	<u>1,631,599</u>	<u>(24,533,047)</u>
Расходы/(экономия) по подоходному налогу, отраженные в прибыли и убытках (относящихся к продолжающейся деятельности)	<u>5,835,353</u>	<u>(4,763,234)</u>

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Суммы отложенного налога, рассчитанные посредством применения официально установленных ставок налога, действующих на даты соответствующих отчетов о консолидированном финансовом положении, к временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и суммами, показанными в консолидированной финансовой отчетности, по состоянию на 31 декабря включали следующее:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Отложенные налоговые активы:		
Перенесенные налоговые убытки	134,504,134	128,598,283
Разница в дебиторской задолженности	3,294,879	3,109,493
Начисленные обязательства в отношении работников	2,543,759	2,336,725
Дисконт по дебиторской задолженности по ссуде	2,304,704	2,273,781
Прочее	2,193,553	1,625,773
	<u>144,841,029</u>	<u>137,944,055</u>
Минус: отложенные налоговые активы, зачтенные с отложенными налоговыми обязательствами	<u>(138,888,042)</u>	<u>(129,312,036)</u>
Отложенные налоговые активы	<u>5,952,987</u>	<u>8,632,019</u>
Отложенные налоговые обязательства:		
Основные средства и прочие долгосрочные активы	(320,933,315)	(307,907,254)
Корректировка займа до справедливой стоимости	(44,353,314)	(44,890,129)
Расходы будущих периодов	(258,551)	(856,264)
Прочее	(317,672)	(15,919)
	<u>(365,862,852)</u>	<u>(353,669,566)</u>
Минус: отложенные налоговые обязательства, зачтенные с отложенными налоговыми активами	<u>138,888,042</u>	<u>129,312,036</u>
Отложенные налоговые обязательства	<u>(226,974,810)</u>	<u>(224,357,530)</u>
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	<u>(221,021,823)</u>	<u>(215,725,511)</u>
	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Чистые отложенные налоговые обязательства на начало года	(215,725,511)	(229,520,855)
Отражено в прибылях и убытках	(5,315,223)	6,096,971
Отражено в консолидированном отчете об изменениях капитала	(88,056)	4,297,609
Перевод в обязательства выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	-	2,214,906
Перевод из (обязательств)/активов выбывающей группы, классифицированные как предназначенные для продажи	-	(8,572)
Выбытие дочерних организаций	-	314,581
Отражено в инвестициях в ассоциированные предприятия	106,967	879,849
Чистые отложенные налоговые обязательства на конец года	<u>(221,021,823)</u>	<u>(215,725,511)</u>

Группа не признала отложенные налоговые активы, относящиеся к перенесенным налоговым убыткам. По мнению руководства, наличие в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой данные отложенные налоговые активы, могут быть зачтены, является маловероятным. По состоянию на 31 декабря 2017 г. общий налоговый эффект непризнанных перенесенных налоговых убытков равен 5,437,788 тыс. тенге (31 декабря 2016 г.: 3,806,189 тыс. тенге). Данные перенесенные налоговые убытки истекают для целей налогообложения в течение 10 лет с даты их понесения.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

20. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Кредиторская задолженность за предоставленные услуги	50,050,664	38,204,408
Кредиторская задолженность за поставку основных средств	39,096,164	53,630,962
Кредиторская задолженность за полученные товарно-материальные запасы	23,947,987	32,099,886
Прочая кредиторская задолженность	469,150	518,543
	<u>113,563,965</u>	<u>124,453,799</u>

По состоянию на 31 декабря торговая кредиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Тенге	100,665,033	103,845,042
Доллары США	7,496,451	16,746,337
Швейцарские франки	805,700	444,343
В других валютах	4,596,781	3,418,077
	<u>113,563,965</u>	<u>124,453,799</u>

Средний срок оборачиваемости кредиторской задолженности составляет 59 дней (2016 г.: 61 дней).

21. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Авансы полученные	65,096,841	36,531,256
Задолженность по дивидендам (Примечание 16)	16,424,670	16,424,670
Задолженность по заработной плате	15,525,594	14,687,152
Резервы по неиспользованным отпускам	10,847,731	9,897,257
Доходы будущих периодов	8,414,165	5,935,882
Обязательные пенсионные взносы, отчисления на социальное страхование и отчисления по обязательному медицинскому страхованию	5,314,758	4,440,239
Обязательства по договорам финансовых гарантий	4,194,045	4,399,245
Прочие обязательства	17,894,231	4,351,172
	<u>143,712,035</u>	<u>96,666,873</u>
Текущая часть прочих обязательств	139,517,990	92,267,628
Долгосрочная часть прочих обязательств	4,194,045	4,399,245
	<u>143,712,035</u>	<u>96,666,873</u>

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. прочие обязательства были, в основном, выражены в тенге.

Как раскрыто в Примечании 29, Группа предоставила финансовые гарантии банкам по займам, полученным ассоциированными предприятиями ТОО «Электровоз құрастыру зауыты» и ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод». По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа оценила справедливую стоимость финансовых гарантий и признала в составе инвестиций в ассоциированные предприятия на сумму 4,399,245 тыс. тенге за вычетом эффекта отложенного налога на сумму 879,849 тыс. тенге (Примечание 7).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. амортизированная стоимость финансовых гарантий составила 4,194,045 тыс. тенге. (2016 г.: 4,399,245 тыс. тенге).

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

22. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Доходы от продажи товаров и предоставления прочих услуг	35,994,309	29,341,540
Доходы от штрафов	4,697,963	2,903,295
	<u>40,692,272</u>	<u>32,244,835</u>

Доходы от продажи товаров и предоставления прочих услуг, в основном, представляют собой доходы от услуг по погрузке, разгрузке, обслуживанию судов, продажи материалов и металлолома.

Доходы от штрафов, в основном, представляют собой доходы от пени, связанные с несвоевременным вывозом грузов со станций назначения и за нарушение условий хозяйственных договоров.

23. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам	240,736,386	230,445,645
Износ и амортизация	101,676,564	109,123,181
Топливо и горюче-смазочные материалы	89,419,641	72,176,287
Ремонт и обслуживание	88,005,796	75,480,043
Работы и услуги производственного характера	48,407,128	46,699,053
Материалы и запасы	45,040,011	46,061,978
Электроэнергия	43,893,237	39,796,578
Налоги	17,338,239	14,182,546
Услуги связи	4,753,147	3,355,347
Операционная аренда	4,559,093	1,219,558
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам (Примечание 18)	3,528,826	3,980,118
Коммунальные расходы и содержание зданий	3,171,703	2,789,336
Командировочные расходы	2,787,123	2,098,496
Страхование	1,589,173	1,309,050
Транспортные услуги	1,116,085	1,029,195
Прочее	25,307,981	9,106,189
	<u>721,330,133</u>	<u>658,852,600</u>

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

24. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам	38,937,901	35,849,356
Налог на имущество и прочие налоги	17,718,165	12,849,299
Износ и амортизация	5,186,083	4,889,502
Консультационные, аудиторские и юридические услуги	3,744,076	4,836,673
Реклама	1,889,837	768,555
Резервы по сомнительной задолженности	1,821,397	128,211
Командировочные расходы	1,431,591	1,379,835
Расходы по операционной аренде	1,403,269	1,185,762
Прочие услуги сторонних организаций	1,260,294	951,464
Расходы на проведение праздничных и культурно-массовых мероприятий	850,228	810,630
Коммунальные расходы и содержание зданий	836,488	760,108
Услуги банка	787,624	1,040,357
Материалы	685,820	873,784
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам (Примечание 18)	566,839	606,129
Расходы на содержание объектов социальной сферы	417,107	468,859
Страхование	274,856	238,886
Ремонты и обслуживание	259,814	194,928
Расходы на профессиональное обучение и повышение квалификации	232,894	212,611
Благотворительность и спонсорская помощь	-	1,796
Прочие расходы	7,900,657	8,397,218
	<u>86,204,940</u>	<u>76,443,963</u>

25. ФИНАНСОВЫЙ ДОХОД

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Доход в виде процентов по денежным средствам и их эквивалентам	3,349,742	4,119,683
Доход в виде процентов по займам выданным	2,863,588	268,337
Доход в виде процентов по средствам в кредитных учреждениях (краткосрочным финансовым инвестициям)	598,746	1,731,425
Прочие финансовые доходы	975,155	205,753
	<u>7,787,231</u>	<u>6,325,198</u>

26. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Затраты по процентам по займам	89,311,727	77,995,432
Прочие финансовые затраты	8,253,637	7,422,462
	<u>97,565,364</u>	<u>85,417,894</u>

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

27. ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ ОРГАНИЗАЦИЙ

В течение 2017 г., Группа продала третьей стороне пакет акций и доли участия в дочерних организациях АО «Центр транспортных услуг» и ООО «Региональная Форвардная Логистика», ТОО «Рауан-Бурабай», ТОО «Мак-Экибастуз» и ТОО «Бас-Балхаш (в 2016 г.: 100% долю участия в дочерней организации АО «Алматинский вагоноремонтный завод» на сумму 4,700,000 тыс. тенге и прочие инвестиции). В результате продажи, Группа потеряла контроль над дочерними организациями.

Прибыль от выбытия дочерних организаций:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Сумма вознаграждения от выбытия дочерних организаций	1,032,752	4,999,401
Выбывшие чистые активы	(899,192)	(2,505,126)
Неконтролирующие доли	9,444	98
Резерв по пересчету иностранной валюты	107,775	-
Прибыль от выбытия	<u>250,779</u>	<u>2,494,373</u>

Чистый приток денежных средств от выбытия дочерних организаций:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Денежное вознаграждение	1,032,752	4,999,401
За вычетом дебиторской задолженности от продажи (Примечание 14)	-	(3,525,000)
За вычетом выбывших денежных средств и их эквивалентов	(607,701)	(313,449)
Итого	<u>425,051</u>	<u>1,160,952</u>

28. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Прибыль на акцию в расчете базовой прибыли на акцию рассчитывается на основе средневзвешенного количества выпущенных простых акций в течение года. Суммы по простым акциям и по простым акциям с разводненным эффектом равны, в связи с тем, что у Компании отсутствуют инструменты с разводняющим эффектом. В течение 2017 и 2016 г. у Компании также отсутствовали инструменты с антиразводняющим эффектом.

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Средневзвешенное количество простых акций	496,098,049	495,218,425
Прибыль за год, относящаяся к Акционеру (тыс. тенге)	<u>11,399,401</u>	<u>40,979,582</u>
Прибыль на простую акцию (тенге)	<u>23</u>	<u>83</u>
Прибыль за год от продолжающейся деятельности, относящаяся к Акционеру (тыс. тенге)	<u>11,133,523</u>	<u>45,887,293</u>
Прибыль на простую акцию от продолжающейся деятельности (тенге)	<u>22</u>	<u>93</u>
Чистые активы, не включая нематериальные активы и неконтролирующие доли	1,217,496,817	1,145,408,597
Количество простых акций в обращении	<u>496,157,572</u>	<u>496,063,720</u>
Балансовая стоимость одной акции (тенге)³	<u>2,454</u>	<u>2,309</u>

³ Балансовая стоимость акций рассчитывается в соответствии с требованиями KASE

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

29. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2017 г. у Группы имелись обязательства по строительству железнодорожных линий «Жезказган – Бейнеу» и «Аркалык – Шубарколь», приобретению длинномерных рельсов, развитию железнодорожного узла ст. Астана, включая строительство вокзального комплекса, приобретению грузовых и пассажирских электровозов, грузовых и пассажирских тепловозов, а также обязательства по проекту «Строительство паромного комплекса в порту Курык и эксплуатация универсальных грузопассажирских паромов», на общую сумму 1,119,544,186 тыс. тенге (31 декабря 2016 г.: 1,136,590,240 тыс. тенге).

Прочие договорные обязательства

Группа, в лице дочерней организации АО «KTZ Express», имеет условные обязательства в рамках трех соглашений на оказание погрузочно-разгрузочных услуг и услуг по хранению грузов в будущем, заключенных с ТОО «Continental Logistics», ДБ АО «Сбербанк России» и ТОО «Odyssey Investments Group» от 20 ноября 2015 г.; с ТОО «Актауский Морской Северный Терминал», ДБ АО «Сбербанк России» и Inter Port Development PTE LTD от 28 декабря 2015 г. и с ТОО «Continental Logistics Shymkent» и ТОО «Odyssey Investments Group» от 15 августа 2016 г. (далее совместно – «Соглашения»). Условиями Соглашений предусмотрено обязательство Группы по приобретению минимальных объемов услуг по хранению грузов на 10, 13 и 15 лет, что является потенциально обременительным условием. С 15 сентября 2016 г. начался период оказания услуг по соглашению от 20 ноября 2015 г.

В течение 2017 г., по соглашению от 20 ноября 2015 г. Группой не выполнены условия по приобретению минимальных объемов услуг по хранению грузов перед ТОО «Continental Logistics». Однако, Группа не ожидает, что понесет убытки в связи с невыполнением минимальных услуг по хранению грузов, поскольку получила подтверждение, что ТОО «Continental Logistics» не имеет и не намерено предъявлять претензии в отношении исполнения условий данного соглашения.

На основании проведенной оценки руководство Группы считает, что по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. отсутствует высокая вероятность невыполнения минимальных объемов услуг по хранению грузов в будущем, в связи с чем Группа не создала резерв по оценочному обязательству.

Условные обязательства

Судебные иски

Группа участвует в различных судебных разбирательствах, относящихся к ее хозяйственной деятельности, таких как требования по возмещению имущественного ущерба. Группа не считает, что подобные находящиеся в стадии рассмотрения или потенциальные претензии по отдельности или в совокупности могут оказать какое-либо существенное отрицательное влияние на ее консолидированное финансовое положение, результаты финансово-хозяйственной деятельности или движение денежных средств.

Условные обязательства, связанные с казахстанской системой налогообложения

По дочерней организации АО «Пригородные перевозки» по результатам тематической налоговой проверки по возврату НДС за отчетные периоды с 2011 г. по 2015 г. доначислены НДС в размере 1,472,946 тыс. тенге и пеня в размере 130,326 тыс. тенге в связи с тем, что сумма бюджетной субсидии, выделенной для компенсации убытков перевозчика, связанных с осуществлением пассажирских перевозок по социально значимым сообщениям, не включена в облагаемый оборот.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Группа не начисляла резервы по данным суммам, так как считает, что действия налоговых органов противоречат налоговому законодательству и оспаривает в судебных и государственных органах данные начисления.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по состоянию на 31 декабря 2017 г. Определить сумму любого незаявленного требования или степень вероятности неблагоприятного исхода представляется практически невозможным.

Страхование

Страховая отрасль в Казахстане находится на ранней стадии развития, поэтому, также как и другие государственные предприятия, Группа не имеет, за исключением обязательного страхования пассажиров от телесного повреждения, смерти и убытков или ущерба имуществу пассажира, страхового покрытия риска причинения вреда своей собственности, активам и оборудованию (включая инфраструктуру, подвижной состав и станции), и риска прекращения финансово-хозяйственной деятельности и ответственности за нанесение ущерба имуществу третьих сторон или окружающей среде в результате аварий на объектах Группы или в связи с ее деятельностью. Группа имеет обязательное страховое покрытие согласно страховым полисам, приобретенным у коммерческих страховых компаний Казахстана.

Гарантии

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Гарантии представлены следующим образом:

Кредитор	Цель гарантии	Дата выдачи гарантии	Срок гарантии	Сумма гарантии
Евразийский банк развития	выполнение обязательств ассоциированного предприятия ТОО «Электровоз құрастыру зауыты» для финансирования строительства завода по выпуску электровозов	17 сентября 2012 г.	до 2023 г.	2,370,000 тыс. тенге
АО «Банк Развития Казахстана»	выполнение обязательств ассоциированного предприятия ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» для финансирования строительства рельсобалочного завода в г. Актобе.	4 июля 2013 г.	до 2033 г.	24,089,150 тыс. тенге

В Примечании 21 отражена справедливая стоимость данных гарантий. По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. у Группы не возникло каких-либо обязательств, связанных с гарантиями, перечисленными выше, которые бы потребовали признания резервов по данным гарантиям.

С целью недопущения случаев неисполнения обязательств перед кредиторами Группа получила письмо-согласие о неприменении финансовых коэффициентов по состоянию на 31 декабря 2017 г. в рамках договора финансовой гарантии, заключенного с АО «Банк Развития Казахстана».

Финансовая аренда

В июле 2017 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Пассажирские перевозки», заключила договор финансовой аренды с АО «БРК-Лизинг» на аренду пассажирских вагонов, произведенных ТОО «Тұлпар-Тальго», в количестве 62 единиц с общей стоимостью 18,891,579 тыс. тенге, сроком на 20 лет и ставкой вознаграждения 1.75% годовых. Льготный период по выплате основного долга составляет 6 лет. Группа выступает в качестве арендатора. Начало финансовой аренды ожидается в декабре 2018 г. Компания выступила гарантом по данным обязательствам.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Кроме того, как указано в Примечании 17, Группа, в лице дочерних организаций АО «KTZ Express» и АО «Қазтеміртранс», заключила договоры финансовой аренды с АО «БРК-Лизинг» на аренду вагонов-платформ и полувагонов, поставка которых ожидается в течение 2018-2019 гг.

30. ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

Информация о составе Группы на конец отчетного периода представлена ниже:

Дочерняя организация	Характер деятельности	Страна место- преживания	Доля участия, %	
			2017 г.	2017 г.
1. АО «Қазтеміртранс»	Эксплуатация грузовых вагонов	Казахстан	100	100
2. АО «Пассажи́рские перевозки»	Перевозка пассажиров	Казахстан	100	100
3. АО «КТЖ – Грузовые перевозки»	Грузовые перевозки и предоставление услуг локомотивной тяги	Казахстан	100	100
4. АО «KTZ Express»	Мультимодальные перевозки	Казахстан	100	100
5. АО «Теміржолсу»	Коммунальные услуги	Казахстан	100	100
6. АО «Ремлокомотив»	Производство подвижного состава	Казахстан	100	100
7. АО «Транстелеком»	Услуги связи	Казахстан	51	100
8. АО «Военизированная железнодорожная охрана»	Охранные услуги	Казахстан	100	100
9. ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»	Производство машиностроительной продукции	Казахстан	100	100
10. АО «Вокзал-сервис»	Обеспечение деятельности вокзалов	Казахстан	100	100
11. АО «Казахская академия транспорта и коммуникаций им. М. Тынышпаева»	Обучение, повышение квалификации и переподготовка кадров	Казахстан	100	100
12. АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» ⁴	Погрузочно-разгрузочные работы, обслуживание судов	Казахстан	100	100
13. ТОО «Порт-Курык»	Перевалка грузов и обслуживание судов	Казахстан	100	100
14. ООО «КТЖ Финанс»	Осуществление эмиссии облигаций в целях финансирования проектов и деятельности участников группы компаний АО "НК "КТЖ"	Российская Федерация	100	-

В течение 2016 г. была проведена реорганизация дочерних организаций Компании АО «КТЖ-Грузовые перевозки» и АО «KTZ Express» путем присоединения к ним дочерних организаций АО «Локомотивный сервисный центр» и АО «Казтранссервис», соответственно.

В течение 2016 г. были реализованы третьей стороне 100% акций АО «Алматинский вагоноремонтный завод» и 100% доли участия в ТОО «Магистраль қызметі» (Примечание 27) и 49% акций АО «Транстелеком» (Примечание 14).

⁴ В ноябре 2013 г. Акционер передал свою 100%-ую долю владения АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» в доверительное управление Группы. АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» признано дочерней организацией Группы, хотя Группа юридически не владеет ее акциями.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

31. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

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

		Акционер	Ассоцииро- ванные компании	Совместные предприятия, в которых Группа является участником	Компании, входящие в группу Акционера	Прочие связанные стороны
Задолженность связанных сторон за товары, услуги и долгосрочные активы	2017 г.	6,772	9,135,188	304,966	1,008,789	-
	2016 г.	-	9,580,245	7,397,824	1,656,854	-
<i>в т.ч. резерв по сомнительной задолженности</i>	2017 г.	-	(12,136)	(23,896)	(31,905)	-
	2016 г.	-	(16,763)	(191,312)	(33,552)	-
Задолженность связанным сторонам за товары, услуги и долгосрочные активы	2017 г.	-	4,335,511	2,173,343	2,689,154	191,895
	2016 г.	-	1,619,534	4,299,385	3,816,564	-
Текущие счета и вклады	2017 г.	-	-	-	-	338
	2016 г.	-	-	-	-	309
Денежные средства, ограниченные в использовании	2017 г.	-	-	-	-	-
	2016 г.	-	-	-	-	357,811
Займы выданные	2017 г.	-	-	-	-	-
	2016 г.	-	-	99,428	-	-
<i>в т.ч. резерв по обесценению займов</i>	2017 г.	-	-	-	-	-
	2016 г.	-	-	(590,075)	-	-
Займы полученные	2017 г.	105,738,753	-	-	-	37,476,232
	2016 г.	152,960,581	-	-	-	43,813,136
Обязательства по финансовой аренде	2017 г.	996,218	-	-	-	13,888,552
	2016 г.	-	-	-	-	136,052
Дивиденды к получению	2017 г.	-	-	-	-	-
	2016 г.	-	-	1,663,776	-	-
Дивиденды к уплате	2017 г.	16,424,670	-	-	-	-
	2016 г.	16,424,670	-	-	-	-

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Сделки со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

		Акционер	Ассоциированные компании	Совместные предприятия, в которых Группа является участником	Компании, входящие в группу Акционера	Прочие связанные стороны
Продажа товаров, услуг и долгосрочных активов	2017 г.	2,858,090	1,116,750	24,155,035	15,853,907	-
	2016 г.	-	636,232	39,022,259	16,957,257	-
(Начисленные)/восстановленные резервы по сомнительной задолженности	2017 г.	-	4,627	-	1,648	-
	2016 г.	-	(16,763)	(191,312)	1,420,483	-
Приобретение товаров, услуг и долгосрочных активов	2017 г.	2,820,994	45,970,234	661,753	12,318,660	278
	2016 г.	-	55,815,681	3,782,148	10,068,762	19
Выдача займов	2017 г.	-	-	12,512	-	-
	2016 г.	-	-	810,928	-	-
Погашение займов выданных	2017 г.	-	-	-	-	-
	2016 г.	-	-	2,093,503	-	-
Получение займов	2017 г.	25,000,000	-	-	-	-
	2016 г.	5,500,000	-	-	-	1,070,299
Погашение займов полученных	2017 г.	75,000,000	-	-	-	6,646,986
	2016 г.	48,948,658	-	-	-	7,527,599
Новые договоры финансовой аренды	2017 г.	894,841	-	-	-	13,518,959
	2016 г.	-	-	-	-	-
Платежи по обязательствам финансовой аренды	2017 г.	51,121	-	-	-	76,474
	2016 г.	-	-	-	-	-
Финансовые доходы	2017 г.	-	-	13,949	-	42,706
	2016 г.	-	-	225,229	-	-
Финансовые расходы	2017 г.	5,913,857	-	872	-	2,823,312
	2016 г.	8,761,044	-	58,425	-	3,523,381
Дивиденды к получению	2017 г.	-	-	-	-	-
	2016 г.	-	-	3,128,141	-	-
Вклад в уставный капитал	2017 г.	69,174,567	-	-	-	-
	2016 г.	128,066,584	-	-	-	-

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. некоторые займы Группы на общую сумму 3,285,544 тыс. тенге и 4,096,677 тыс. тенге, соответственно, были гарантированы Правительством Республики Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. по некоторым займам ассоциированных предприятий Группа выдала гарантии с целью гарантирования выполнения обязательств перед банками (Примечания 21 и 29).

Операции с компаниями, входящими в группу Акционера, ассоциированными и совместными предприятиями и прочими связанными сторонами представлены, в основном, операциями Группы с АО «НК «КазМунайГаз» (бензин), АО «Казакхтелеком» (услуги связи), АО «НАК Казатомпром» (электричество), АО «КЕГОК» (электричество), АО «Казпочта» (почтовые услуги), АО «НК «Казахстан Инжиниринг» (машиностроительная продукция) и АО «Самрук-Энерго» (электричество). Также, Группа предоставляет услуги железнодорожных перевозок компаниям, входящим в группу Акционера, ассоциированным и совместным предприятиям.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Также, в течение 2017 г. Группа, в лице дочерней организации ТОО «Airport Management Group», предоставила беспроцентную возвратную финансовую помощь организации, находящейся в доверительном управлении, АО «Международный аэропорт «Нурсултан Назарбаев» (ранее АО «Международный аэропорт Астана»), в целях финансирования оборотных средств на общую сумму 27,500,000 тыс. тенге (2016 г.: 500,000 тыс. тенге), из которых 4,000,000 тыс. тенге было погашено в течение года.

По состоянию на и за годы, закончившиеся 31 декабря, Группа признала неотменяемое обязательство по строительству следующих объектов в пользу Акционера:

	Текущие обязательства					Долго-срочное обязательство
	Оборудование телерадио-комплекса	Социальные объекты Мангистау	Детский сад г.Астана	Ледовый дворец	Итого	Ледовый дворец
На 1 января 2016 г.	28,238,638	247,276	1,702,660	-	30,188,574	48,601,265
Начислено за год	-	-	195,587	-	195,587	-
Уменьшение обязательств	-	-	(30,315)	-	(30,315)	(823,196)
Списано в течение года	(28,238,638)	-	(1,825,478)	-	(30,064,116)	-
Переводы	-	-	-	47,778,069	47,778,069	(47,778,069)
На 31 декабря 2016 г.	-	247,276	42,454	47,778,069	48,067,799	-
Начислено за год	-	-	-	5,733,368	5,733,368	-
Списано в течение года	-	-	-	(53,511,437)	(53,511,437)	-
На 31 декабря 2017 г.	-	247,276	42,454	-	289,730	-

По состоянию на и за годы, закончившиеся 31 декабря, Группа понесла следующие затраты, связанные со строительством объектов в пользу Акционера по вышеуказанным вмененным обязательствам:

	Текущие активы					Долго-срочные активы
	Оборудование телерадио-комплекса	Социальные объекты Мангистау	Детский сад г.Астана	Ледовый дворец	Итого	Ледовый дворец
На 1 января 2016 г.	28,238,638	247,276	1,672,345	-	30,158,259	41,268,374
Поступления	-	-	-	-	-	6,509,695
Выбытие	(28,238,638)	-	(1,629,891)	-	(29,868,529)	-
Переводы	-	-	-	47,778,069	47,778,069	(47,778,069)
На 31 декабря 2016 г.	-	247,276	42,454	47,778,069	48,067,799	-
Выбытие	-	-	-	(47,778,069)	(47,778,069)	-
На 31 декабря 2017 г.	-	247,276	42,454	-	289,730	-

Ледовый дворец, учитываемый в качестве Активов в пользу Акционера, в мае 2017 г., в соответствии с решением конечного Акционера, был безвозмездно передан акимату г. Астана. В результате передачи был доначислен НДС на сумму 5,733,368 тыс. тенге, который был отражен как распределение Акционеру в составе нераспределенной прибыли (Примечание 15).

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу Группы

Ключевой управленческий персонал включает членов Правления и Совета Директоров в количестве 16 человек по состоянию на 31 декабря 2017 г. (31 декабря 2016 г.: 14 человек). Общая сумма вознаграждений, выплаченных ключевому управленческому персоналу, включенная в расходы по заработной плате в прилагаемом консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, составила 454,669 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. (31 декабря 2016 г.: 574,755 тыс. тенге). Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, преимущественно

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

состоит из расходов по заработной плате, установленной контрактами, и премиями, основанными на операционных результатах.

32. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Основные финансовые инструменты Группы включают займы, выпущенные долговые ценные бумаги (Еврооблигации), обязательства по финансовой аренде, деньги и краткосрочные вклады, а также торговую дебиторскую и торговую кредиторскую задолженность. Главными рисками по финансовым инструментам Группы являются риски, связанные с процентными ставками, изменением курса иностранных валют и кредитные риски. Группа также контролирует рыночный риск и риск ликвидности, возникающие по всем финансовым инструментам.

Управление риском недостаточности капитала

Группа управляет риском недостаточности капитала, чтобы убедиться, что Группа сможет продолжить деятельность как непрерывно действующее предприятие при максимальном увеличении прибыли для Акционера посредством оптимизации баланса долга и капитала. Общая стратегия Группы не изменилась по сравнению с 2016 г.

Структура капитала Группы включает чистые заемные средства (займы, долговые ценные бумаги и обязательства по финансовой аренде, за вычетом денежных средств и их эквивалентов) и капитал Группы (включающий уставный капитал, резерв от пересчета иностранных валют, резерв хеджирования, нераспределенную прибыль и неконтролирующую долю).

Цели управления финансовыми рисками

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

Риск, связанный с процентной ставкой

Риск, связанный с процентными ставками, представляет собой для Группы риск изменения рыночных процентных ставок, который может привести к снижению общей доходности инвестиций Группы и/или увеличению оттока денег по займам и выпущенным долговым ценным бумагам Группы. Группа ограничивает риск процентной ставки путем мониторинга изменения процентных ставок в валютах, в которых выражены финансовые инструменты, а также путем поддержания приемлемого соотношения между займами с фиксированными и плавающими процентными ставками.

Подверженность Группы риску, связанному с процентными ставками, относится, в основном, к займам и выпущенным долговым ценным бумагам Группы с плавающей процентной ставкой.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Следующая таблица раскрывает чувствительность прибыли до налогообложения и капитала Группы к разумно возможному изменению в процентных ставках по кредитам (через влияние на проценты по кредитам с плавающей процентной ставкой) при постоянных прочих переменных.

	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
	Увеличение/ (Уменьшение) процентных ставок в базисных пунктах	Влияние на прибыль до налогообло- жения/ капитал	Увеличение/ (Уменьшение) процентных ставок в базисных пунктах	Влияние на прибыль до налогообло- жения/ капитал
Доллары США	70/(8)	(154,270)/17,631	60/(8)	(499,987)/66,665
Тенге	70/(8)	(843,355)/96,383	60/(8)	(303,857)/40,514
<i>Валютный риск</i>				

Группа осуществляет сделки в иностранной валюте, следовательно, возникает риск подверженности колебаниям валютного курса.

Значительная часть краткосрочной и долгосрочной задолженности Группы выражена в долларах США. В результате изменения курса тенге по отношению к доллару США и другим иностранным валютам, в которых выражена задолженность, возникает доход или убыток от курсовой разницы. Группа размещает часть денежных средств и прочих финансовых активов на депозитах в долларах США с целью частичного зачета возникающего дохода или убытка от курсовой разницы по займам.

В следующей таблице представлена чувствительность прибыли до налогообложения и капитала Группы к возможным изменениям в обменном курсе доллара США, евро, российских рублей и другой валюты при том условии, что все остальные параметры приняты величинами постоянными.

	31 декабря 2017 г.			31 декабря 2016 г.		
	Увеличение/ (Уменьшение) в обменном курсе	Влияние на прибыль до налого- обложения	Влияние на капитал	Увеличение/ (Уменьшение) в обменном курсе	Влияние на прибыль до налого- обложения	Влияние на капитал
Доллары США	10%/	(69,162,051)/	-	13%/	(102,659,544)/	-
	(10%)	69,162,051	-	(13%)	102,659,544	-
Евро	13.5%/	(8,522,080)/	-	15%/	(8,309,478)/	-
	(9.5%)	5,997,020	-	(15%)	8,309,478	-
Российские рубли	16%/	(13,531,143)/	-	23%/	(124,392)/	-
	(16%)	13,531,143	-	(19%)	102,759	-
Швейцарские франки	11.5%/	168,942)/	(11,349,035)	15%/	24,266)/	(14,257,966)/
	(11.5%)	168,942	/ 11,349,035	(15%)	(24,266)	14,257,966
В другой валюте	11.5%/	(224,267)/	-	15%/	(653,534)/	-
	(11.5%)	224,267	-	(15%)	653,534	-

7 августа 2015 г. Группа начала хеджирование денежных потоков с целью уменьшения риска изменения эквивалента в тенге выручки от продаж, выраженной в швейцарских франках. Еврооблигации, выпущенные 20 июня 2014 г. на Швейцарской фондовой бирже, являются инструментом хеджирования. Объектом хеджирования является выручка от транзитных перевозок в швейцарских франках. В результате хеджирования, в 2017 г. эффект на сумму 3,479,319 тыс. тенге был отражен в прочем совокупном доходе (2016 г.: 4,417,426 тыс. тенге).

Кредитный риск

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Группы, обычно ограничивается суммами (при наличии таковых), на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Группы перед этими контрагентами. Политика Группы предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива.

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

В Группе действует политика, предусматривающая постоянный контроль за тем, чтобы сделки заключались с заказчиками, имеющими адекватную кредитную историю, и не превышали установленных лимитов кредитования. Кредитный риск снижается благодаря тому факту, что Группа работает с большинством своих клиентов на основе предоплаты.

Группа не выступает гарантом по обязательствам третьих сторон, кроме раскрытых в Примечании 29.

Рыночный риск

Рыночный риск заключается в возможном колебании стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен. Группа управляет рыночным риском посредством периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за негативных изменений рыночной конъюнктуры.

Риск ликвидности

Группа контролирует риск ликвидности краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования в соответствии с требованиями Акционера. Группа управляет риском ликвидности путем поддержания адекватных резервов, банковских займов и доступных кредитных линий, путем постоянного мониторинга прогнозируемого и фактического движения денег и сравнения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. у Группы также имеются доступные кредитные линии в кредитных учреждениях: АО «Народный Банк Казахстана» и АО «СитиБанк Казахстана» на общую сумму 49,969,900 тыс. тенге.

Группа на регулярной основе осуществляет контроль и мониторинг исполнения пороговых значений финансовых коэффициентов, установленных Акционером и предусмотренных кредитными соглашениями/ договорами гарантий.

С целью недопущения случаев неисполнения обязательств перед кредиторами по состоянию на 31 декабря 2017 г., Группа согласовала изменение пороговых значений финансовых коэффициентов с ЕБРР. Также, получены письма-согласия о неприменении финансовых коэффициентов по состоянию на 31 декабря 2017 г. в рамках кредитных соглашений, заключенных с HSBC Франция и АО «Банк Развития Казахстана».

С целью рефинансирования долгосрочных займов, полученных дочерними организациями Группы АО «Қазтеміртранс» и АО «КТЖ – Грузовые перевозки» от Акционера на общую сумму 75,000,000 тыс. тенге, Группа осуществила выпуск облигаций на внутреннем рынке Российской Федерации в размере до 15 млрд. российских рублей.

С целью рефинансирования некоторых займов, Группа осуществила выпуск и размещение облигаций на внутреннем рынке объемом 25,000,000 тыс. тенге.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

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

	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца – 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
2017 г.						
<i>Беспроцентные:</i>						
Кредиторская задолженность	70,133,933	1,082,851	42,347,181	-	-	113,563,965
Прочие текущие обязательства	-	-	8,734,941	-	-	8,734,941
<i>Процентные:</i>						
Займы	20,154,364	10,205,376	114,331,234	628,068,550	1,704,444,008	2,477,203,532
Финансовая аренда	694,836	527,195	3,628,608	29,132,709	74,556,577	108,539,925
Финансовые гарантии	1,829,137	2,967,968	9,347,533	27,214,045	-	41,358,682
	92,812,270	14,783,390	178,389,497	684,415,304	1,779,000,585	2,749,401,045
2016 г.						
<i>Беспроцентные:</i>						
Кредиторская задолженность	109,480,452	12,922,007	2,051,340	-	-	124,453,799
Прочие текущие обязательства	-	-	4,351,172	-	-	4,351,172
<i>Процентные:</i>						
Займы	14,822,109	11,378,646	166,484,226	695,639,570	1,474,260,485	2,362,585,036
Финансовая аренда	506,501	8,091,690	26,978,086	28,728,978	27,591,296	91,896,551
Финансовые гарантии	1,688,336	1,735,191	7,414,780	30,845,534	-	41,683,841
	126,497,398	34,127,534	207,279,604	755,214,082	1,501,851,781	2,624,970,399

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

В следующей таблице отражаются ожидаемые сроки погашения по финансовым активам Группы. Таблица была составлена на основе недисконтированных контрактных денежных потоков по финансовым активам, включая проценты, которые будут получены по данным активам, кроме случаев, когда Группа ожидает, что движение денег произойдет в другом периоде.

	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца – 1 год	Свыше 1 года	Неопреде- ленный срок погашения	Итого
2017 г.						
<i>Процентные:</i>						
Краткосрочные Вклады	13,250,837	402,619	621,695	-	-	14,275,151
Проценты по краткосрочным вкладам	8,239	3,932	39,696	-	-	51,867
Прочие финансовые активы	-	50,000	13,495,858	2,326,310	-	15,872,168
Проценты по прочим финансовым активам	-	654	286,923	462,075	-	749,652
Денежные средства и их эквиваленты	13,881,156	-	-	-	-	13,881,156
<i>Беспроцентные:</i>						
Денежные средства и их эквиваленты	35,332,927	-	-	-	-	35,332,927
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	-	517,943	-	-	517,943
Торговая дебиторская задолженность	21,423,223	588,443	84,091	42,321	8,404,483	30,542,561
	83,896,382	1,045,648	15,046,206	2,830,706	8,404,483	111,223,425
2016 г.						
<i>Процентные:</i>						
Краткосрочные вклады	25,494,025	809,023	-	-	-	26,303,048
Проценты по краткосрочным вкладам	30,918	-	35,385	-	-	66,303
Прочие финансовые активы	-	3,287,073	11,901,019	2,333,030	-	17,521,122
Проценты по прочим финансовым активам	-	36,907	325,437	549,700	-	912,044
Денежные средства и их эквиваленты	9,981,319	-	-	-	-	9,981,319
<i>Беспроцентные:</i>						
Денежные средства и их эквиваленты	12,693,806	-	-	-	-	12,693,806
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	-	1,782,029	-	-	1,782,029
Торговая дебиторская задолженность	3,976,777	28,965	11,257,448	270,544	8,094,689	23,628,423
	52,176,845	4,161,968	25,301,318	3,153,274	8,094,689	92,888,094

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменян между осведомленными сторонами на коммерческих условиях, за исключением ситуаций с вынужденной реализацией или реализацией при ликвидации. Так как для большинства финансовых инструментов Группы отсутствуют существующие доступные рыночные механизмы для определения справедливой стоимости, при оценке справедливой стоимости необходимо использовать допущения на основе текущих экономических условий и конкретных рисков, присущих инструменту.

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Финансовые активы и обязательства

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

Для активов и обязательств со сроком погашения свыше двенадцати месяцев, справедливая стоимость представляет собой текущую стоимость расчетного будущего движения денежных средств, дисконтированного с использованием рыночных ставок, существующих на конец отчетного года.

Займы

Расчет справедливой стоимости банковских займов был сделан посредством дисконтирования ожидаемых будущих потоков денег по отдельным займам в течение расчетного периода погашения с использованием рыночных ставок, преобладающих на конец соответствующего года по займам, имеющим аналогичные сроки погашения и параметры кредитного рейтинга. Большая часть банковских займов предоставлена Группе международными финансовыми институтами и иностранными банками. В результате, процентные ставки по данным займам, хотя и ниже, чем процентные ставки частных коммерческих кредитных организаций в Республике Казахстан, рассматриваются как рыночные процентные ставки для данной категории кредиторов. Справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг (Облигаций) была определена на основе рыночных цен на отчетную дату.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Группы, регулярно оцениваемых по справедливой стоимости

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг., справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, за исключением займов и выпущенных долговых ценных бумаг, не отличалась существенно от их балансовой стоимости. Балансовая и справедливая стоимость займов и выпущенных долговых ценных бумаг (облигаций) по состоянию на 31 декабря была представлена следующим образом:

	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Займы выданные	23,542,753	23,542,753	969,745	969,745
Прочие финансовые активы	15,912,921	15,912,921	17,549,976	17,549,976
Займы	371,209,012	340,652,387	468,338,685	451,931,634
Долговые ценные бумаги	893,510,975	983,468,431	771,341,089	790,399,781
Финансовые гарантии	4,194,045	4,194,045	4,399,245	4,399,245
Финансовая аренда	14,884,770	14,884,770	-	-

Иерархия оценок справедливой стоимости

Группа оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок:

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, притом что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 г., в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Займы выданные	-	23,542,753	-	23,542,753
Прочие финансовые активы	-	15,912,921	-	15,912,921
Итого	-	39,455,674	-	39,455,674
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости:				
- долговые ценные бумаги	983,468,431	-	-	983,468,431
- банковские кредиты	-	254,446,221	5,979,219	260,425,440
- займы от связанных сторон	-	80,226,947	-	80,226,947
- финансовая аренда	-	14,884,770	-	14,884,770
- финансовые гарантии	-	4,194,045	-	4,194,045
Итого	983,468,431	353,751,983	5,979,219	1,343,199,633

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге, если не указано иное)

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 г., в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<i>Финансовые активы</i>				
Займы выданные	-	969,745	-	969,745
Прочие финансовые активы	-	17,549,976	-	17,549,976
Итого	-	18,519,721	-	18,519,721
<i>Финансовые обязательства</i>				
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости:				
- долговые ценные бумаги	790,399,781	-	-	790,399,781
- банковские кредиты	-	277,311,629	7,705,421	285,017,050
- займы от связанных сторон	-	166,914,584	-	166,914,584
- финансовые гарантии	-	4,399,245	-	4,399,245
Итого	790,399,781	448,625,458	7,705,421	1,246,730,660

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств уровней 2 и 3 рассчитана по общепризнанным моделям оценки на основе анализа дисконтированного потока денежных средств. При этом наиболее существенным исходным данным является ставка дисконтирования, отражающая кредитный риск контрагентов.

Справедливая стоимость торговой дебиторской и кредиторской задолженности приблизительно равна балансовой стоимости и относится к 2-му уровню иерархии.

За 2017 и 2016 гг. переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости не производилось.

33. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Займы выданные

В феврале-марте 2018 г. финансовая помощь, выданная АО «Международный аэропорт «Нурсултан Назарбаев» (ранее АО «Международный аэропорт Астана»), была частично погашена на сумму 3,000,000 тыс. тенге.

Займы полученные

В феврале 2018 г. Уполномоченным органом АО «Народный банк Казахстана» принято решение об изменении ставки вознаграждения с 13% годовых на 12% годовых в рамках Соглашения о предоставлении кредитной линии от 12 декабря 2016 г., заключенного с Группой, в лице дочерней организации АО «КТЖ-Грузовые перевозки». На дату утверждения данной отчетности дополнительное соглашение находится на стадии подписания сторонами.

12 марта 2018 г., в рамках договора с ЕБРР от 19 декабря 2013 г., Компания получила займ на сумму 1,773,474 долларов США со ставкой вознаграждения 6 мес. LIBOR + 3% годовых и со сроком погашения до 2023 г.

В марте 2018 г., Группа, в лице дочерней организации АО «КТЖ-Грузовые перевозки», получила краткосрочные займы на сумму 13,000,000 тыс. тенге со ставкой вознаграждения 12% годовых в рамках Соглашения о предоставлении кредитной линии, заключенного 26 февраля 2015 г. с АО «Народный банк Казахстана».