

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г.	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-7
ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Отдельный отчет о финансовом положении	8-9
Отдельный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	10
Отдельный отчет о движении денежных средств	11-12
Отдельный отчет об изменениях капитала	13
Примечания к отдельной финансовой отчетности	14-58

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

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

При подготовке отдельной 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 отдельное финансовое положение и отдельные финансовые результаты деятельности Компании; и
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

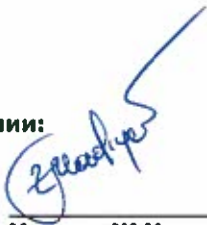
- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всей Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности об отдельном финансовом положении Компании и обеспечить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

Данная отдельная финансовая отчетность была утверждена к выпуску руководством 19 марта 2018 г., предварительно одобрена Комитетом по аудиту Совета директоров Компании и подлежит последующему утверждению Советом директоров и Акционером.

От имени руководства Компании:


Алпысбайев К.К.
Президент

19 марта 2018 г.


Мадиев Ж.Х.
Вице-президент по
финансам

19 марта 2018 г.


Абилова Н.Х.
Главный бухгалтер

19 марта 2018 г.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит прилагаемой отдельной финансовой отчетности АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Компания»), состоящей из отдельного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, отдельного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отдельного отчета об изменениях капитала и отдельного отчета о движении денежных средств за 2017 год, а также примечаний к отдельной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, за исключением возможного влияния обстоятельств, изложенных в первом параграфе, и за исключением влияния обстоятельств, изложенных во втором параграфе раздела «Основание для выражения мнения с оговоркой», отдельная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2017 год, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО»).

Основание для выражения мнения с оговоркой

Мы не смогли получить достаточные и надлежащие аудиторские доказательства в отношении стоимости вложений в капитал ряда дочерних организаций, сделанных до 1 января 2007 года, которые включены в балансовую стоимость инвестиций в дочерние организации по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов в сумме 177,640,985 тыс. тенге. Соответственно, мы не могли определить, требуются ли корректировки указанной суммы.

Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов при наличии признаков обесценения стоимости ряда инвестиций в дочерние компании с общей балансовой стоимостью 75,995,732 тыс. тенге и 76,109,910 тыс. тенге, соответственно, Компания не провела тест на обесценение данных инвестиций в дочерние компании, что не соответствует требованиям МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Мы не смогли определить влияние данного нарушения на отдельную финансовую отчетность.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны в разделе «Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту отдельной 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 с оговоркой.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на:

- Примечание 2 к отдельной финансовой отчетности, в котором указано, что Компания также составляет консолидированную финансовую отчетность Компании и ее дочерних организаций. Данная отдельная финансовая отчетность должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью, которая была утверждена руководством 13 марта 2018 года.
- Примечание 30 к отдельной финансовой отчетности, в котором раскрыты существенные операции Компании со связанными сторонами.

Данные обстоятельства не привели к модификации нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, были наиболее значимыми для аудита отдельной финансовой отчетности за отчетный период. Эти вопросы рассматривались в контексте нашего аудита 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 Компании, которые в основном представлены объектами инфраструктуры, составляют 58% совокупных активов Компании. 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, Компания 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 годы. 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 возникает 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 Компании и Плана развития на 2018-2022 годы. Мы проанализировали точность предыдущих прогнозов Руководства, обоснованность предположений, использованных в прогнозах и их соответствие утвержденным Советом директоров планам; и
- > проверку полноты и корректности раскрываемой в финансовой отчетности информации.

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

**Ликвидность и принцип
непрерывной деятельности**

По состоянию на 31 декабря 2017 года текущие обязательства Компании превысили текущие активы на 11,035,011 тыс. тенге.

Кроме того, как указано в Примечаниях 18 и 29, условия кредитов, полученных Компанией от ЕБРР с балансовой стоимостью 33,828,776 тыс. тенге и кредиты, полученные ее дочерними организациями и ассоциированным предприятием от ЕБРР, HSBC Франция и БРК с общей балансовой стоимостью 114,433,772 тыс. тенге, предусматривают финансовые ковенанты, несоблюдение которых предоставляет кредиторам право требования досрочного погашения долга.

Руководство Компании заранее подготовило прогноз финансового положения и финансовых результатов за 2017 год и пришло к выводу, что Компания 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 финансовых ковенантов.

В связи с указанными выше обстоятельствами, требуются критические суждения руководства в отношении оценки достаточности ликвидных активов Компании для погашения ее текущих обязательств. Планы руководства в отношении данного вопроса описаны в Примечаниях 2 и 31. Учитывая, что вывод о применимости допущения о непрерывности деятельности оказывает всеобъемлющее влияние на финансовую отчетность, данный вопрос был определен как ключевой для нашего аудита.

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 Компании;
- > анализ оценки руководства применимости принципа непрерывности деятельности, а также планы в отношении погашения текущих обязательств;
- > проверку достоверности информации и разумности допущений, использованных при подготовке прогнозов денежных потоков, а также сопоставимость исходных данных, использованных в других оценках, таких как тестирование на обесценение, актуарные оценки и эффективность хеджирования;
- > анализ возможных 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 банков-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 отдельной финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения по ней. Мы предполагаем, что годовой отчет будет предоставлен нам после даты данного аудиторского заключения.

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

В связи с проведением аудита отдельной 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 придем 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 отдельную финансовую отчетность

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

При подготовке отдельной финансовой отчетности руководство отвечает за оценку способности Компании 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 Компанию, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Компании.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, отвечают за надзор за подготовкой отдельной финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что отдельная 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 отдельной 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 отдельной 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 Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании 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 отдельной 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 Компанией способности непрерывно продолжать деятельность;
- проводим оценку представления отдельной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.

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 отдельной 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

DELOITTE, 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»

19 марта 2018 г.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ОТДЕЛЬНЫЙ 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	1,656,239,208	1,525,800,262
Нематериальные активы		11,454,957	9,276,445
Инвестиции в дочерние организации	7	377,209,278	359,153,896
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	8	3,667,887	3,667,887
Займы выданные	9	644,324,145	643,728,243
Прочие долгосрочные активы	10	32,003,759	55,868,139
Итого долгосрочные активы		2,724,899,234	2,597,494,872
Текущие активы			
Денежные средства и их эквиваленты	11	25,005,553	21,791,286
НДС к возмещению		18,284,350	35,682,842
Торговая дебиторская задолженность	12	27,329,963	34,464,427
Товарно-материальные запасы	13	11,231,134	11,600,529
Займы выданные	9	11,742,071	17,600,836
Прочие финансовые активы	14	13,274,965	7,565,683
Активы, предназначенные в пользу Акционера	30	289,730	48,067,799
Прочие текущие активы	15	27,537,629	26,951,806
		134,695,395	203,725,208
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	16	3,230,533	10,097,030
Итого текущие активы		137,925,928	213,822,238
Итого активы		2,862,825,162	2,811,317,110
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	17	1,062,635,047	993,460,480
Резерв хеджирования	17	(42,553,250)	(39,073,931)
Резерв от пересчета иностранных валют		184,039	93,904
Нераспределенная прибыль		597,376,274	575,030,730
Итого капитал		1,617,642,110	1,529,511,183

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ОТДЕЛЬНЫЙ 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	18	898,715,809	892,998,120
Отложенные налоговые обязательства	19	192,487,215	198,105,141
Обязательства по вознаграждениям работникам	20	5,019,089	5,073,239
Итого долгосрочные обязательства		1,096,222,113	1,096,176,500
Текущие обязательства			
Займы	18	49,610,681	20,877,765
Торговая кредиторская задолженность	21	51,893,162	80,012,950
Прочие налоги к уплате		3,525,586	2,416,322
Обязательства по вознаграждениям работникам	20	395,416	413,535
Неотменяемое обязательство в пользу Акционера	30	289,730	48,067,799
Прочие текущие обязательства	22	43,246,364	33,841,056
Итого текущие обязательства		148,960,939	185,629,427
Итого обязательства		1,245,183,052	1,281,805,927
Итого капитал и обязательства		2,862,825,162	2,811,317,110

От имени руководства Компании:

Алпысбаев К.К.
Президент

19 марта 2018 г.

Мадиев Ж.Х.
Вице-президент по финансам

19 марта 2018 г.

Абилова Н.Х.
Главный бухгалтер

19 марта 2018 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г.
(в тыс. тенге)**

	Примечания	2017 г.	2016 г.
Доход от реализации	23	342,127,359	474,320,167
Себестоимость реализации	24	(286,428,305)	(390,978,859)
Валовый доход		55,699,054	83,341,308
Общие и административные расходы (Начисление)/восстановление обесценения активов	25	(46,508,918)	(40,964,131)
Финансовые доходы	26	(135,558)	6,731,580
Финансовые затраты	27	43,842,722	43,903,382
Прибыль/(убыток) от курсовой разницы	27	(65,608,300)	(61,346,936)
Доходы по дивидендам	30	4,921,560	(441,479)
Прибыль от выбытия инвестиций в дочерние и совместно-контролируемые организации	30	21,787,855	4,654,449
Прочие прибыли, нетто	16	8,463,049	1,854,824
		567,178	666,897
Прибыль до налогообложения		23,028,642	38,399,894
Экономия/(расходы) по корпоративному подоходному налогу	19	5,538,174	(4,694,896)
Прибыль за год		28,566,816	33,704,998
Прочий совокупный (убыток)/доход за вычетом налога на прибыль:			
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Актуарные прибыли по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочим долгосрочным выплатам	20	57,815	950,771
<i>Прочий совокупный (убыток)/доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
(Убыток)/доход по инструментам хеджирования денежных потоков	17	(3,479,319)	4,417,426
Доход, возникающий при пересчете отчетности зарубежных подразделений		90,135	295,166
Прочий совокупный (убыток)/доход за год		(3,331,369)	5,663,363
Итого совокупный доход за год		25,235,447	39,368,361
Прибыль на акцию, в тенге	28	58	68

От имени руководства Компании:

Алпысбайер К.К.
Президент

19 марта 2018 г.

Мадиев Ж.Х.
Вице-президент по финансам

19 марта 2018 г.

Абилова Н.Х.
Главный бухгалтер

19 марта 2018 г.

Примечания, также являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ОТДЕЛЬНЫЙ 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		28,566,816	33,704,998
(Экономия)/расходы по корпоративному подоходному налогу, отраженные в прибылях и убытках	19	(5,538,174)	4,694,896
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	24,25	57,095,168	59,316,153
Финансовые затраты	27	65,608,300	61,346,936
Финансовые доходы	26	(43,842,722)	(43,903,382)
Начисление/(восстановление) обесценения активов		135,558	(6,731,580)
Расходы/(экономия) по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам	24,25	749,343	(7,589,990)
Начисление/(восстановление) резерва по сомнительной задолженности	25	969,593	(547,616)
Прибыль от выбытия инвестиций в дочерние и совместно-контролируемые организации		(8,463,049)	(1,854,824)
(Прибыль)/убыток от курсовой разницы		(4,921,560)	441,479
Доходы по дивидендам		(21,787,855)	(4,654,449)
Прочие		3,195,737	2,002,639
Операционный доход до изменений в оборотном капитале и прочих статьях баланса		71,767,155	96,225,260
Изменение прочих текущих и долгосрочных активов (в том числе долгосрочного НДС к возмещению)		18,870,479	14,399,542
Изменение товарно-материальных запасов		3,590,936	2,951,383
Изменение торговой дебиторской задолженности		9,730,848	2,028,296
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		(763,797)	(584,779)
Изменение торговой кредиторской задолженности		(26,716,223)	13,405,617
Изменение прочих налогов к уплате		1,992,409	1,524,710
Изменение прочих текущих обязательств		8,230,776	(22,173,221)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		86,702,583	107,776,808
Проценты уплаченные	18	(50,530,579)	(52,922,825)
Проценты полученные		32,206,183	34,282,851
Корпоративный подоходный налог уплаченный		-	(1,899)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности		68,378,187	89,134,935
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и авансы, оплаченные за основные средства		(173,943,576)	(194,866,372)
Реализация прочих долгосрочных активов		-	9,528,864
Реализация жилого фонда		1,012,135	938,056
Инвестиции в дочерние предприятия		(14,579,655)	-
Реализация инвестиций в дочерние организации		-	10,198,107
Инвестиции в прочие финансовые активы		(20,158,494)	(22,936,169)
Поступление от продажи доли в совместных предприятиях	16	14,144,625	-
Поступление от возврата прочих финансовых активов		14,040,099	23,050,615
Предоставление займов		(25,516,721)	(18,443,516)
Погашение займов выданных		34,648,863	1,117,316
Дивиденды полученные		21,239,991	1,721,078
Прочее		199,230	(2,013,189)
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности		(148,913,503)	(191,705,210)

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ОТДЕЛЬНЫЙ 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	17	66,852,000	127,923,000
Получение займов	18	326,485,086	114,956,500
Погашение займов	18	(307,434,260)	(129,304,596)
Приобретение активов, предназначенных в пользу Акционера		-	(7,172,307)
Прочие распределения Акционеру	17	(1,387,500)	-
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности		84,515,326	106,402,597
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		3,980,010	3,832,322
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	11	21,791,286	18,780,572
Эффект изменения валютных курсов на балансы денежных средств и их эквивалентов, деноминированных в иностранной валюте		(765,743)	(821,608)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	11	25,005,553	21,791,286
Неденежные операции:			
Безвозмездная передача Ледового дворца, учитываемого в качестве Активов в пользу Акционера (с учетом НДС)	30	53,511,437	-

От имени руководства Компании:

Алпысбаев К.К.
Президент

19 марта 2018 г.

Мадиев Ж.Х.
Вице-президент по финансам

19 марта 2018 г.

Абилова Н.Х.
Главный бухгалтер

19 марта 2018 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (в тыс. Тенге)

	Уставный капитал	Резерв от пересчета иностранных валют	Резерв хеджирования	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2016 г.	865,393,896	(201,262)	(43,491,357)	526,946,461	1,348,647,738
Прибыль за год	-	-	-	33,704,998	33,704,998
Прочий совокупный доход за год	-	295,166	4,417,426	950,771	5,663,363
Итого совокупный доход за год	-	295,166	4,417,426	34,655,769	39,368,361
Выпуск акций (Примечание 17)	128,066,584	-	-	-	128,066,584
Прочие распределения (Примечания 17)	-	-	-	657,924	657,924
Прочие вклады (Примечание 17)	-	-	-	12,770,576	12,770,576
На 31 декабря 2016 г.	993,460,480	93,904	(39,073,931)	575,030,730	1,529,511,183
На 1 января 2017 г.	993,460,480	93,904	(39,073,931)	575,030,730	1,529,511,183
Прибыль за год	-	-	-	28,566,816	28,566,816
Прочий совокупный доход/ (убыток) за год	-	90,135	(3,479,319)	57,815	(3,331,369)
Итого совокупный доход/(убыток) за год	-	90,135	(3,479,319)	28,624,631	25,235,447
Выпуск акций (Примечание 17)	69,174,567	-	-	-	69,174,567
Прочие распределения (Примечания 17)	-	-	-	(7,120,868)	(7,120,868)
Дооценка основных средств, внесенных в капитал дочерних организаций	-	-	-	841,781	841,781
На 31 декабря 2017 г.	1,062,635,047	184,039	(42,553,250)	597,376,274	1,617,642,110

От имени руководства Компании:

Алпысбаев К.К.
Президент

Мадиев Ж.Х.
Вице-президент по финансам

Абилова Н.Х.
Главный бухгалтер

19 марта 2018 г.

19 марта 2018 г.

19 марта 2018 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в тыс. тенге)

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. Адрес зарегистрированного офиса Компании: 010000, Республика Казахстан, г. Астана, ул. Д. Кунаева, 6.

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

Компания осуществляет эксплуатацию государственной системы железных дорог, контролируемую Государством, обеспечивая содержание и ремонт железнодорожной инфраструктуры, в Республике Казахстан. В рамках регулирования железнодорожной отрасли Казахстана, Государство устанавливает тарифы, применяемые Компанией на услуги магистральной железнодорожной сети. Эти регулируемые тарифы различаются между собой в зависимости от типа предоставляемых услуг по перевозке.

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 4%.

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

Государство осуществляет контроль над Компанией 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 компаний АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Группа») до 2025 г., на базе АО «Локомотив» создано АО «КТЖ-Грузовые перевозки», с 1 июля 2016 г. осуществляющее деятельность по перевозке грузов. Постановлением Правительства Республики Казахстан в сентябре 2017 г. АО «КТЖ-Грузовые перевозки» присвоен статус Национального грузового перевозчика.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

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

Данная отдельная финансовая отчетность является финансовой отчетностью материнской компании, АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы». Дочерние организации не консолидировались в данную отдельную финансовую отчетность. Инвестиции в дочерние, ассоциированные и совместные предприятия учитывались по себестоимости. Данная отдельная финансовая отчетность должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью, которая была утверждена к выпуску руководством Компании 19 марта 2018 г.

Консолидированная финансовая отчетность АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы», подготовленная в соответствии с МСФО, представлена для открытого пользования Компанией, действующей в соответствии с законодательством Республики Казахстан, и доступна на корпоративном сайте Компании www.railways.kz.

Принцип непрерывной деятельности

Отдельная финансовая отчетность Компании 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 Компании превышали текущие активы на 11,035,011 тыс. тенге. Компания 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 Компании в сумме 49,610,681 тыс. тенге подлежат оплате в течение двенадцати месяцев после отчетной даты. Компания оценила свои потребности в денежных средствах, включая свои обязательства по выплате заимствований и свои планы развития, и считает, что будет иметь достаточное движение денежных средств от деятельности совместно с имеющимися денежными средствами для финансирования своих обязательств (Примечание 31). При оценке допущения о непрерывности деятельности, руководство приняло во внимание финансовое положение Компании, ожидаемые будущие финансовые результаты, займы, доступные кредитные средства и свои обязательства инвестиционного характера, ожидаемые тарифы, курсы валют, а также другие риски, с которыми сталкивается Компания. После проведения соответствующего анализа, руководство пришло к выводу, что Компания имеет достаточные ресурсы для продолжения операционной деятельности и погашения своих обязательств и что уместно применять принцип непрерывной деятельности при подготовке данной отдельной финансовой отчетности.

База для определения стоимости

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

Функциональная валюта и валюта представления

Отдельная финансовая отчетность Компании представлена в казахстанских тенге (далее – «тенге»). Активы и обязательства зарубежных подразделений Компании, 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 подразделения, все накопленные курсовые разницы, относящиеся к данному конкретному зарубежному подразделению, признаются в прибылях и убытках.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Тенге не является полностью конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан. Операции в валютах, отличных от функциональной валюты Компании (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:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
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

Принятие новых и пересмотренных стандартов

В текущем году Компания применила ряд поправок к МСФО, опубликованных СМСФО, являющихся обязательными к применению в отношении отчетного периода, начавшегося 1 января 2017 г. или позже.

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

Компания 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.

Обязательства Компании по финансовой деятельности возникают в результате заимствований (Примечание 18). Сверка входящих и исходящих остатков приведена в Примечании 18. Согласно переходным положениям поправок, Компания не раскрывала сравнительные данные, относящиеся к предыдущему периоду. Кроме дополнительного раскрытия информации, представленного в Примечании 18, применение данных поправок не оказало влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

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

Компания 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 существенного влияния на отдельную финансовую отчетность Компании, поскольку Компания оценивает достаточность будущей налогооблагаемой прибыли способом, сопоставимым с указанным в поправках.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

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

Компания 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;
- Поправки к МСФО Ежегодные усовершенствования МСФО, 2014-2016 гг.¹;
- Поправки к МСФО Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг.²;
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»¹;
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»².

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

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 г., 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.

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 долевого инструменты 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 долевого инструментов (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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

- **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. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что организации при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если имело место значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента. Модель предусматривает упрощенный подход для торговой дебиторской задолженности, активов по договору и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- **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.
- **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 между первоначальными денежными потоками и приведенной стоимости расчетных будущих денежных потоков, предусмотренных договором, дисконтируя их с использованием первоначальной эффективной процентной ставки финансового инструмента.

Компания выбрала модифицированное ретроспективное применение на этапе перехода к требованиям МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 г. 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 Компании по состоянию на 31 декабря 2017 г. и на основании фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, руководство Компании ожидает, что применение нового стандарта с 1 января 2018 г. окажет влияние на ее отдельную финансовую отчетность с общим накопленным эффектом на нераспределенную прибыль на 1 января 2018 г. в размере 16,679,855 тыс. тенге, подробное описание которого указано ниже.

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

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 Компании 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, Компания ожидает небольшое увеличение резерва по сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности в размере 437,998 тыс. тенге, по долговым финансовым активам, удерживаемым по амортизированной стоимости, (займам выданным) в размере 1,605,690 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 139,479 тыс. тенге, по выпущенным финансовым гарантиям в размере 10,851,254 тыс. тенге. Руководство не ожидает существенных изменений в данных оценках.

Компания пересчитала эффект от модификаций или обмена долговых обязательств, которые не приводят 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 3,645,434 тыс. тенге.

Компания 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»

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 Компании за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., условий индивидуальных договоров и на основе фактов и обстоятельств, существующих на отчетную дату, руководство Компании ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 не окажет значительное влияние на признание и оценку доходов в отдельной 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.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

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.

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 Компании ожидает, что применение МСФО (IFRS) 16 в будущем может оказать значительное влияние на суммы активов и обязательств, в связи с тем, что Компания отразит активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении договоров, в которых Компания 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 (IFRS) 16 на отдельную финансовую отчетность Компании, 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 отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

Руководство Компании ожидает, что применение прочих стандартов, поправок и интерпретаций, вступающих в силу с 1 января 2018 г. и позднее, не окажет существенного влияния на отдельную 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.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

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 ее справедливого отражения и необходимости признания убытков от обесценения.

Затраты по займам

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

Компания 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 Компании, направленным для финансирования строительства и производства квалифицируемых активов, за исключением займов, напрямую связанных с приобретением активов.

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

Затраты по займам также включают курсовые разницы, возникающие в результате займов в иностранной валюте, в той мере, в какой они считаются корректировкой затрат на выплату процентов. Сумма курсовой разницы, капитализированная в виде корректировки затрат на выплату процентов, не превышает сумму затрат на выплату процентов, которую Компания 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.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

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 Компания не осуществила юридическую регистрацию размещения, признаются как дополнительный оплаченный уставный капитал до момента регистрации, когда такие поступления переносятся в уставный капитал.

Прочие вклады

Компания 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 Компании. Компания отражает подобные операции через нераспределенную прибыль.

Прочие распределения

Распределения признаются в составе капитала, когда Компания 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.

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 долевого 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

Компания 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.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

Компания 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 Компания 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 Компания 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 Компания получит определенную экономическую выгоду, и доходы могут быть рассчитаны в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

Подготовка отдельной финансовой отчетности в соответствии с МСФО предусматривает подготовку руководством Компании суждений и использование субъективных оценок и допущений, влияющих на учтенные суммы активов и обязательств, и раскрытие информации о потенциальных активах и обязательствах на отчетную дату и учтенных сумм доходов и расходов в течение отчетного периода в отдельной 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 Компании использовало при применении учетной политики Компании и которые наиболее существенно влияют на суммы, отраженные в отдельной финансовой отчетности.

Определение контроля

Дочерними являются предприятия, контролируемые Компанией. Компания контролирует дочернее предприятие, когда Компания 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 (Примечание 7).

Между Компанией и Комитетом государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан заключен договор доверительного управления АО «Национальная компания «ҚазАвтоЖол». Компания не признала данное предприятие как дочернюю организацию, так как Компания является агентом и не контролирует ее, осуществляя делегированное ей право принимать решения в интересах Комитета, и не имеет право получать дивиденды. 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 Компании Акционером, договор дает ей практическую возможность единолично управлять значимой деятельностью данного предприятия и получать дивиденды.

Займы с процентной ставкой ниже рыночной

Компания 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. Компания 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, Компания экстраполирует наиболее подходящую рыночную ставку на срок займа, полученного Компанией. 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 Компании утвердило перечень дочерних организаций, ассоциированных и совместных предприятий, подлежащих реализации. МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность», требует суждения руководства относительно высокой вероятности продажи актива. По состоянию на отчетную дату, Руководство Компании провело анализ статуса выполнения Комплексного плана приватизации и классифицировало определенные инвестиции, как предназначенные для продажи, соответствующие критериям МСФО (IFRS) 5 (Примечание 16).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

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

Компания 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 Компании, отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активам. Изменение в оценочной возмещаемой стоимости может привести к обесценению или его восстановлению в будущих периодах.

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

Для теста на обесценение Компания рассматривает Группу 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.

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 оказываемых услуг, в том числе объем транзита, на основе исторических данных и планируемых объемов спроса.

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.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

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;
- 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.

Износ основных средств и амортизация нематериальных активов

Износ основных средств и амортизация нематериальных активов начисляются 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 Компанией, 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

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.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

5. ИЗМЕНЕНИЯ КЛАССИФИКАЦИИ, ВЛИЯЮЩИЕ НА СРАВНИТЕЛЬНУЮ ИНФОРМАЦИЮ

Для лучшего представления информации и повышения понятности отдельной финансовой отчетности Компания произвела реклассификацию отдельных статей отдельного отчета о финансовом положении и отчета о движении денежных средств. Соответственно, сравнительные данные по состоянию на 31 декабря 2016 г. и за год, закончившийся на указанную дату были пересчитаны.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Компания имела кредиторскую задолженность перед АО «КТЖ - Грузовые перевозки» в сумме 23,107,316 тыс. тенге, из которых 18,617,998 тыс. тенге были классифицированы как авансы полученные.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Компания пересмотрела и провела реклассификацию статей баланса «Краткосрочная торговая кредиторская задолженность» и «Прочие текущие обязательства» в части авансов, полученных на 31 декабря 2016 г. на сумму 18,617,998 тыс. тенге. По состоянию на 1 января 2016 г. Компания не имела торговой кредиторской задолженности перед АО «КТЖ - Грузовые перевозки».

Влияние на отдельный отчет о финансовом положении

	До корректировок	Реклассифи- кации	Пересчитано
На 31 декабря 2016 г.			
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Текущие обязательства			
Торговая кредиторская задолженность	61,394,952	18,617,998	80,012,950
Прочие текущие обязательства	52,459,054	(18,617,998)	33,841,056
Итого текущие обязательства	185,629,427	-	185,629,427

Влияние на отдельный отчет о движении денежных средств

	До корректировок	Реклассифи- кации	Пересчитано
2016 г.			
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Изменение торговой кредиторской задолженности	(5,212,381)	18,617,998	13,405,617
Изменение прочих текущих обязательств	(3,555,223)	(18,617,998)	(22,173,221)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	107,776,808	-	107,776,808
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности	89,134,935	-	89,134,935

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

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.	926,196,009	51,988,932	145,782,759	26,935,367	1,046,016	8,534,368	240,492,047	1,400,975,498
Приобретения	69,787	177,187	37,385	9,347	4,161	22,241	189,414,355	189,734,463
Выбытия	(814,518)	(2,750,866)	(2,926,293)	(323,559)	(127)	(576,205)	-	(7,391,568)
Расходы по износу	(23,801,178)	(8,405,689)	(21,008,441)	(2,963,627)	-	(1,260,214)	-	(57,439,149)
Износ по выбытиям	445,260	257,309	2,204,183	315,576	-	498,710	-	3,721,038
(Начисление)/восстановление								
обесценения	(30,688)	279,059	(10,160)	16,890	-	(76,337)	(1,891,678)	(1,712,914)
Переводы в долгосрочные активы, классифицированные как предназначенные для продажи, включая								
Государству	(9,277)	2,382,711	(57,449)	-	(50)	-	-	2,315,935
Прочие движения, переводы и перегруппировки	85,642,017	10,987,549	81,929,761	1,572,475	-	480,213	(185,015,056)	(4,403,041)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	987,697,412	54,916,192	205,951,745	25,562,469	1,050,000	7,622,776	242,999,668	1,525,800,262
Первоначальная стоимость	1,155,370,063	82,073,785	311,875,079	51,575,243	1,050,000	14,442,663	250,863,436	1,867,250,269
Накопленный износ и обесценение	(167,672,651)	(27,157,593)	(105,923,334)	(26,012,774)	-	(6,819,887)	(7,863,768)	(341,450,007)
Балансовая стоимость на								
1 января 2017 г.	987,697,412	54,916,192	205,951,745	25,562,469	1,050,000	7,622,776	242,999,668	1,525,800,262
Приобретения	2,316,150	15,474	152,876	-	8,697	3,704	187,379,865	189,876,766
Выбытия	(103,417)	(127,674)	(573,280)	(93,739)	(26,370)	(286,087)	-	(1,210,567)
Расходы по износу	(24,710,903)	(4,778,304)	(20,721,553)	(2,956,614)	-	(1,288,551)	-	(54,455,925)
Износ по выбытиям	90,901	119,504	570,768	93,538	-	285,625	-	1,160,336
(Обесценение)/восстановление								
обесценения	(30,701)	19,304	14,024	64,753	-	(2,059)	(787,380)	(722,059)
Вклад в уставный капитал дочерних организаций	-	(678,416)	(79,808)	(24,786)	(77,193)	(8,226)	-	(868,429)
Прочие движения, переводы и перегруппировки	55,079,504	174,775,587	37,166,881	1,781,336	-	2,018,767	(274,163,251)	(3,341,176)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	1,020,338,946	224,261,667	222,481,653	24,426,957	955,134	8,345,949	155,428,902	1,656,239,208
Первоначальная стоимость	1,211,649,801	255,411,331	348,730,832	53,135,744	955,134	16,058,008	164,080,050	2,050,020,900
Накопленный износ и обесценение	(191,310,855)	(31,149,664)	(126,249,179)	(28,708,787)	-	(7,712,059)	(8,651,148)	(393,781,692)

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

В 2017 г. Компания получила от Акционера/конечного Акционера основные средства на сумму 2,322,567 тыс. тенге (2016 г.: 143,584 тыс. тенге) и отразила в отдельном отчете об изменениях капитала как вклад в уставный капитал и прочие вклады (Примечание 17).

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 г. 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.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. у Компании не было основных средств, выступающих в качестве залогового обеспечения по займам.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств Компании, находящихся в использовании, составила 225,439,307 тыс. тенге и 210,784,478 тыс. тенге, соответственно.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., сумма капитализированных расходов по полученным займам составила 2,342,001 тыс. тенге и 2,281,367 тыс. тенге, соответственно. Средняя ставка капитализации по Компании за 2017 и 2016 гг. варьируется от 5.58% до 8.63%.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

7. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

Наименование	Основная деятельность	Страна	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
			Балансовая стоимость	Доля владения	Балансовая стоимость	Доля владения
АО «Пассажирские перевозки» АО «КТЖ-Грузовые перевозки»	Перевозка пассажиров Грузовые перевозки и предоставление услуг локомотивной тяги	Казахстан	110,854,279	100%	110,854,279	100%
АО «Қазтеміртранс» АО «КТЖ Express» АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» ¹	Эксплуатация грузовых вагонов Мультимодальные перевозки Погрузочно-разгрузочные работы, обслуживание судов	Казахстан Казахстан Казахстан	65,833,774 61,175,767 48,408,102	100% 100% 100%	50,049,439 61,725,775 45,978,399	100% 100% 100%
АО «Ремлокомотив» АО «Вокзал-сервис»	Производство подвижного состава Обеспечение деятельности вокзалов	Казахстан Казахстан	26,233,840 16,993,514	100% 100%	26,233,840 17,161,192	100% 100%
АО «Казахская академия транспорта и коммуникаций им. М.Тынышпаева»	Обучение, повышение квалификации и переподготовка кадров	Казахстан	14,153,746	100%	14,153,746	100%
ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор» АО «Теміржолсу» АО «Транстелеком» ООО «КТЖ Финанс»	Производство машиностроительной продукции Коммунальные услуги Услуги связи Осуществление эмиссии облигаций в целях финансирования проектов и деятельности участников группы компаний АО «НК «КТЖ»	Казахстан Казахстан Казахстан Казахстан	11,221,726 10,441,539 8,173,093 3,106,283	100% 100% 100% 51%	11,221,726 10,388,039 8,173,093 3,106,283	100% 100% 100% 51%
АО «Военизированная железнодорожная охрана» ТОО «Порт-Курык	Охранные услуги Перевалка грузов и обслуживание судов	Российская Федерация Казахстан Казахстан	435,030 176,944 1,641	62.16% 100% 100%	- 106,444 1,641	- 100% 100%
			<u>377,209,278</u>		<u>359,153,896</u>	

¹ В ноябре 2013 г. Акционер передал свою 100%-ую долю владения АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» в доверительное управление Компании. АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» признано дочерней организацией Компании, хотя Компания юридически не владеет ее акциями.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

В течение 2016 г. 49% акций АО «Транстелеком» были проданы третьей стороне. Компания сохранила контроль над дочерней организацией, владея 51% акций. В рамках дальнейшей приватизации доля участия (26% минус 1 акция) в капитале АО «Транстелеком» в размере 3,230,533 тыс. тенге была классифицирована как долгосрочные активы, предназначенные для продажи (Примечание 16).

В августе 2016 г. Компания продала третьей стороне 100% долю участия в дочерней организации АО «Алматинский вагоноремонтный завод», согласно договору купли-продажи от 12 ноября 2015 г. Общая стоимость реализации составила 4,700,000 тыс. тенге, расчет согласно условиям договора осуществляется четырьмя равными платежами в течение одного года с момента заключения договора. Право собственности переходит после первоначального платежа. В августе 2016 г. Компания получила авансовый платеж в размере 1,175,000 тыс. тенге и, соответственно, потеряла право собственности на акции АО «Алматинский вагоноремонтный завод».

В течение 2017 г. Компания выдала беспроцентную возвратную финансовую помощь дочерним организациям АО «KTZ Express» и ТОО «Ремонтная корпорация «Камкор» на общую сумму 25,516,721 тыс. тенге и признала корректировку до справедливой стоимости в размере 3,104,004 тыс. тенге за минусом отложенного налога на сумму 620,801 тыс. тенге в составе инвестиций (Примечание 9).

В течение 2016 г. Компания выдала займ с процентной ставкой ниже рыночной дочерней организации АО «Пассажирские перевозки» и признала корректировку до справедливой стоимости в размере 3,986,964 тыс. тенге за минусом отложенного налога на сумму 797,393 тыс. тенге в составе инвестиций.

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.

Компания не проводила тест на предмет снижения стоимости инвестиций при наличии индикаторов, указывающих на потенциальное снижение стоимости.

8. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Наименование ассоциированных и совместных предприятий	Основная деятельность	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
		Стоимость	Доля владения	Стоимость	Доля владения
АО «Досжан темір жолы»	Строительство и эксплуатация новой железнодорожной линии ст. Шар-Усть-Каменогорск	5,458,000	46.02%	5,458,000	46.02%
Logistic System Management B.V.	Транспортно-экспедиционные услуги, оперирование подвижным составом, терминальное обслуживание	3,667,887	50.00%	3,667,887	50.00%
Резерв на обесценение инвестиций		9,125,887		9,125,887	
		(5,458,000)		(5,458,000)	
		<u>3,667,887</u>		<u>3,667,887</u>	

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

9. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Краткосрочные займы:		
АО «KTZ Express»	5,332,790	2,907,219
АО «КТЖ-Грузовые перевозки»	-	6,686,333
АО «Вагон-сервис» (дочерняя организация АО «Пассажирские перевозки»)	-	1,855,169
ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»	-	803,662
Прочие	150,966	374,370
Долгосрочные займы:		
АО «Қазтеміртранс»	428,963,279	430,350,808
АО «KTZ Express»	98,687,259	95,634,774
АО «КТЖ-Грузовые перевозки»	84,301,650	84,677,688
АО «Пассажирские перевозки»	38,630,272	38,039,056
	656,066,216	661,329,079
Текущая часть займов	11,742,071	17,600,836
Долгосрочная часть займов	644,324,145	643,728,243
	656,066,216	661,329,079

Финансовая помощь

В течение 2017 г. Компания выдала беспроцентную возвратную финансовую помощь дочерним организациям АО «KTZ Express» и ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор» с целью финансирования оборотного капитала сроком до одного года на общую сумму 25,516,721 тыс. тенге без обеспечения. При учете беспроцентной финансовой помощи, Компания признала корректировку до справедливой стоимости выданной финансовой помощи в размере 3,104,004 тыс. тенге за минусом отложенного налога на сумму 620,801 тыс. тенге в составе инвестиций в дочерние организации (Примечание 7). В целях расчета справедливой стоимости финансовой помощи Компания применила эффективные процентные ставки в размере от 13.9% до 15.2%, используя рыночные ставки по займам с аналогичными условиями.

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

10. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Авансы, оплаченные за основные средства	27,020,494	43,716,667
Ссуды работникам	3,564,536	4,033,680
Жилой фонд	65,466	415,979
Расходы будущих периодов	5,978	166,622
НДС к возмещению	-	8,070,058
Прочие	2,549,205	1,255,373
	33,205,679	57,658,379
Минус: резерв по авансам поставщикам за основные средства	(1,201,920)	(1,790,240)
	32,003,759	55,868,139

По состоянию на 31 декабря 2017 г. авансы, оплаченные за основные средства, в основном включали авансы, выданные на: строительство железнодорожных линий «Жезказган - Бейнеу» и «Аркалык - Шубарколь» в размере 902,528 тыс. тенге (2016 г.: 2,401,224 тыс. тенге), строительство вокзального комплекса г. Астана в размере 412,187 тыс. тенге (2016 г.: 20,278,582 тыс. тенге), строительство паромного комплекса в порту Курык и эксплуатацию универсальных грузопассажирских паромов в размере 22,276,150 тыс. тенге (2016 г.: 9,020,197 тыс. тенге).

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Деньги на текущих счетах в тенге	20,551,181	6,652,166
Краткосрочные банковские вклады в тенге	4,265,393	14,776,789
Деньги на текущих счетах в банках в долларах США	124,122	272,364
Деньги на текущих счетах в банках в других валютах	63,534	2,822
Наличность в кассе	1,323	2,980
Краткосрочные банковские вклады в других валютах	-	84,165
	25,005,553	21,791,286

По состоянию на 31 декабря 2017 г. средневзвешенная процентная ставка по денежным средствам на текущих счетах в тенге составляла 1.57% (2016 г.: 9.36%).

Краткосрочные банковские депозиты в тенге и в другой валюте размещаются на различные сроки на три месяца и менее, в зависимости от потребности Компании в денежных средствах. По состоянию на 31 декабря 2017 г. средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным банковским вкладам в тенге составила 7.93% (2016 г.: 10.50%), в российских рублях вкладов не было (2016 г.: 7.06%).

12. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	32,290,018	39,418,682
Торговая дебиторская задолженность сторонних организаций	6,798,682	6,832,513
	39,088,700	46,251,195
Минус: резерв по сомнительной торговой задолженности	(11,758,737)	(11,786,768)
	27,329,963	34,464,427

По состоянию на 31 декабря 2017 г. на семь сторонних дебиторов приходилось 50% торговой дебиторской задолженности Компании (2016 г.: на семь сторонних дебиторов - 73%).

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. резерв по сомнительной задолженности включал резерв на задолженность дочерней организации АО «Теміржолсу» на сумму 5,341,940 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. торговая дебиторская задолженность была, в основном, выражена в тенге.

13. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Материалы верхнего строения пути	5,569,411	3,352,174
Сырье и материалы	4,165,421	6,353,613
Топливо и ГСМ	842,602	683,228
Запасные части	247,445	336,902
Строительные материалы	145,222	631,849
Прочие	294,718	288,333
	11,264,819	11,646,099
Минус: резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	(33,685)	(45,570)
	11,231,134	11,600,529

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

14. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2017 г. прочие финансовые активы были представлены средствами размещенными в кредитных учреждениях, имеющих рейтинги от В+(В1) до В-(В3), выраженными в долларах США на сумму 13,065,771 тыс. тенге (2016 г.: 7,565,683 тыс. тенге) и в тенге 209,194 тыс. тенге (2016 г.: ноль). Средневзвешенная процентная ставка по состоянию на 31 декабря 2017 г. в долларах США составляла 3.5% (2016 г.: 4.5%) и в тенге 11.5%.

15. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Предоплата по прочим налогам	19,482,458	14,548,919
Претензии, пени и штрафы	5,403,131	5,470,368
Прочие	2,652,040	6,932,519
	27,537,629	26,951,806

16. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Инвестиции в дочерние организации, в т.ч. акции АО «Транстелеком»	3,230,533 3,230,533	3,230,533 3,230,533
Инвестиции в совместные организации, в т.ч. акции АО «Локомотив құрастыру зауыты»	- -	6,866,497 6,866,497
	3,230,533	10,097,030

Комплексный план приватизации на 2016-2020 гг. был утвержден Правительством Республики Казахстан в декабре 2015 г. Руководством Компании утвержден перечень дочерних организаций, ассоциированных и совместных предприятий Компании, подлежащих реализации. По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. инвестиции в дочерние организации и совместные предприятия, соответствующие критериям признания, были классифицированы как долгосрочные активы, предназначенные для продажи.

В течение 2016 г. 49% акций АО «Транстелеком» были проданы третьей стороне. Компания сохранила контроль над дочерней организацией, владея 51% акций. В рамках дальнейшей приватизации доля участия (26% минус 1 акция) в капитале АО «Транстелеком» в размере 3,230,533 тыс. тенге была классифицирована как долгосрочные активы, предназначенные для продажи (Примечание 7). 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.

В апреле 2017 г. Компания завершила сделку по продаже 50% акций совместного предприятия АО «Локомотив құрастыру зауыты» третьей стороне. Общая стоимость и прибыль от реализации составили 15,716,250 тыс. тенге и 8,463,049 тыс. тенге, соответственно. 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. Компания 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 выбытия инвестиций в совместно-контролируемые организации. В результате продажи Компания потеряла совместный контроль над АО «Локомотив құрастыру зауыты».

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

17. КАПИТАЛ

	Количество акций, объявленных к выпуску	Количество выпущенных акций	Уставный капитал
На 1 января 2016 г.	502,040,458	494,698,044	865,393,896
Выпущенные и размещенные новые акции	-	1,365,676	128,066,584
На 31 декабря 2016 г.	502,040,458	496,063,720	993,460,480
На 1 января 2017 г.	502,040,458	496,063,720	993,460,480
Выпущенные и размещенные новые акции	-	93,852	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»;
- 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 Компании;
- 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 ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Прочие вклады

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

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

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 Компания 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, 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 Компании, функциональной валютой которых не является тенге.

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. Компания осуществила хеджирование денежных потоков для уменьшения риска изменения выручки от оказания услуг, зависящей от изменения курса тенге к швейцарским франкам. 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 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 высоко вероятности сделки Компания использовала наличие истории потоков денежных средств от транзитных перевозок в швейцарских франках, достаточной инфраструктуры, а также выгодное географическое положение для осуществления транзитных перевозок. Компания является монополистом в части доступа магистральной железнодорожной сети.

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.

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

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.

За год, закончившийся на 31 декабря 2017 г., эффективная часть в размере 3,479,319 тыс. тенге была отнесена на резерв хеджирования и прочий совокупный убыток (2016 г.: на резерв хеджирования и прочий совокупных доход 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 (2016 г.: 16,424,670 тыс. тенге) (Примечания 22 и 30).

Прочие распределения

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

В течение 2017 г. Компания признала дополнительное обязательство на сумму НДС в размере 5,733,368 тыс. тенге, возникшего в результате безвозмездной передачи Ледового дворца акимату г. Астана (Примечание 30).

В течение 2017 г. Компания 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.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

18. ЗАЙМЫ

	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
	Сумма	Средне-взвешенная процентная ставка (%)	Сумма	Средне-взвешенная процентная ставка (%)
<i>Займы с фиксированной процентной ставкой</i>				
Займы полученные	107,284,068		108,417,774	
- в тенге	101,304,849	7.02	83,875,236	6.52
- в долларах США	2,548,016	2.55	20,122,661	5.06
- в другой валюте	3,431,203	4.00	4,419,877	3.49
<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>				
- в тенге	753,667,952		715,583,589	
- в долларах США	25,511,806	11.00	-	-
- в швейцарских франках	629,468,887	6.86	620,530,483	6.74
	98,687,259	3.35	95,053,106	3.35
<i>Займы с плавающей процентной ставкой</i>				
Займы полученные	33,828,776		34,117,022	
- в тенге	30,213,889	11.96	-	-
- в долларах США	3,614,887	5.64	34,117,022	5.66
<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>				
- в тенге	53,545,694		55,757,500	
	53,545,694	10.42	55,757,500	16.92
	948,326,490		913,875,885	
Текущая часть займов	49,610,681		20,877,765	
Долгосрочная часть займов	898,715,809		892,998,120	
	948,326,490		913,875,885	

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

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
В течение года	30,272,972	10,607,728
От 1 до 2 лет	4,157,115	8,714,847
От 2 до 3 лет	4,055,640	8,609,408
От 3 до 4 лет	2,805,106	8,507,932
От 4 до 5 лет	2,083,092	5,213,065
Свыше 5 лет	97,738,919	100,881,816
	141,112,844	142,534,796

Досрочное погашение

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 данного займа не привело к дополнительным финансовым расходам.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Займы полученные

В течение 2017 г. Компания получила следующие займы:

Европейский Банк Реконструкции и Развития («ЕБРР»)

В феврале 2017 г. Компания совместно с дочерней организацией 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 Компания отразила операцию по конвертации займа как прекращение признания первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. В результате, новое финансовое обязательство для Компании на дату конвертации составило 28,365,765 тыс. тенге и 5,630,384 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.

АО «Народный Банк Казахстана»

7 марта и 5 мая 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. Компанией в течение 2017 г. были освоены заемные средства со ставкой вознаграждения в размере 13% на общую сумму 31,000,000 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%. Компания произвела частичное досрочное погашение полученных займов на общую сумму 13,500,000 тыс. тенге.

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	234,345,725	236,673,280
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			807,213,646	771,341,089
Текущая часть выпущенных долговых ценных бумаг			19,337,709	10,270,037
Долгосрочная часть выпущенных долговых ценных бумаг			787,875,937	761,071,052
			807,213,646	771,341,089

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 ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

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. Срок погашения до 23 июля 2027 г.

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 31.

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 предусматривают соблюдение определенных финансовых коэффициентов (ковенантов), таких как долг к EBITDA, долг к капиталу и коэффициент покрытия процентов.

С целью недопущения случаев неисполнения обязательств перед кредиторами по состоянию на 31 декабря 2017 г. Компания согласовала изменение пороговых значений финансовых кovenантов с ЕБРР, по состоянию на указанную дату Компания соответствовала измененным требованиям.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Компания соответствовала требованиям кредитных соглашений с ЕБРР.

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

	Займы и долговые ценные бумаги
На 1 января 2017	913,875,885
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	
Выплата основного долга по займам	(307,434,260)
Поступления по займам полученным	326,485,086
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	19,050,826
Прочие изменения	
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	(3,728,381)
Хеджирование денежных потоков	3,553,950
Затраты по процентам по займам (Примечание 27)	58,347,924
Проценты уплаченные	(50,530,579)
Амортизация дисконта (Примечание 27)	5,703,754
Прочие изменения	2,053,111
Итого прочие изменения, связанные с обязательствами	15,399,779
На 31 декабря 2017	948,326,490

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

19. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

	2017 г.	2016 г.
Корректировка подоходного налога прошлых лет	(361,627)	(125,725)
(Экономия)/расходы по отложенному подоходному налогу	(5,176,547)	4,820,621
	(5,538,174)	4,694,896

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

	2017 г.	2016 г.
Прибыль до налогообложения	23,028,642	38,399,894
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретический расход по налогу по официальной ставке	4,605,728	7,679,979
<i>Налоговый эффект доходов, которые не облагаются налогом для целей исчисления налога и прочих эффект:</i>		
Корректировка подоходного налога прошлых лет	(361,627)	(125,725)
Необлагаемые доходы	(9,782,275)	(2,859,358)
(Экономия)/расходы по подоходному налогу, отраженные в прибыли и убытках	(5,538,174)	4,694,896

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

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Отложенные налоговые активы:		
Перенесенные налоговые убытки	51,771,157	42,244,488
Корректировка займов выданных до справедливой стоимости	7,660,928	8,187,182
Прочее	5,548,292	5,402,751
	64,980,377	55,834,421
Отложенные налоговые обязательства:		
Основные средства и прочие долгосрочные активы	(213,515,879)	(209,002,695)
Корректировка займа до справедливой стоимости	(43,910,087)	(44,424,567)
Расходы будущих периодов	(41,626)	(512,300)
	(257,467,592)	(253,939,562)
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(192,487,215)	(198,105,141)

Движение отложенных налоговых обязательств за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2017 г.	2016 г.
Чистые отложенные налоговые обязательства на начало года	(198,105,141)	(198,696,248)
Отражено в инвестициях в дочерние организации	441,379	1,114,119
Отражено в прибылях и убытках	5,176,547	(4,820,621)
Отражено в отдельном отчете об изменениях капитала	-	4,297,609
Чистые отложенные налоговые обязательства на конец года	(192,487,215)	(198,105,141)

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

20. 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 Компания не имеет ни текущих, ни будущих обязательств по выплатам работникам после их выхода на пенсию, кроме предусмотренных Коллективным договором.

Вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности и прочим долгосрочным вознаграждениям работникам выплачиваются в соответствии с Коллективным договором на 2015-2017 гг., заключенным между Компанией и ее трудовым коллективом. В соответствии с данным договором, Компания 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:

	2017 г.	2016 г.
Общая сумма обязательств на начало года	5,486,774	14,612,314
Текущая стоимость услуг	202,463	245,453
Стоимость прошлых услуг	-	(8,244,148)
Стоимость вознаграждения	526,730	464,288
Актuarная переоценка, признанная в прочем совокупном доходе	(57,815)	(950,771)
Выплаты, произведенные за год	(763,797)	(584,779)
Актuarный (-ая) убыток/(прибыль), признанные в прибылях и убытках за год	20,150	(55,583)
Общая сумма обязательств на конец года	5,414,505	5,486,774
Обязательства, срок погашения которых наступает в течение года	395,416	413,535
Обязательства, срок погашения которых наступает после года	5,019,089	5,073,239
	5,414,505	5,486,774

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:

	2017 г.	2016 г.
Себестоимость реализации (Примечание 24)	614,506	(6,424,747)
Общие и административные расходы (Примечание 25)	134,837	(1,165,243)
Итого признанно в прибылях и убытках за год	749,343	(7,589,990)

Расчеты обязательств Компании были подготовлены на основе публикуемых статистических данных по уровню смертности, а также фактических данных Компании по количеству, возрасту, полу и стажу работников и пенсионеров, и статистики по изменению численности персонала.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Прочие значительные допущения на дату составления отчета о финансовом положении представлены ниже:

	2017 г.	2016 г.
Ставка дисконта	9%	9.6%
Ожидаемый годовой прирост материальной помощи в будущем	4%	4.5%
Ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы в будущем	4.3%	4.5%
Ожидаемый годовой рост стоимости железнодорожных билетов в будущем	6.6%	7%
	(в среднем)	(в среднем)

Анализ чувствительности, проведенный актуарием, показал, что максимальное увеличение обязательств по вознаграждениям работникам составляет 9.2%, возникающее в случае увеличения уровня инфляции на 1%.

21. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам	41,661,327	47,250,600
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	10,231,835	32,762,350
	51,893,162	80,012,950

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

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Тенге	51,203,514	79,769,742
Доллары США	602,795	34,340
Швейцарские франки	48,406	45,445
В других валютах	38,447	163,423
	51,893,162	80,012,950

Средний срок оборачиваемости кредиторской задолженности за 2017 г. составляет 71 день (2016 г.: 52 дня).

22. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Задолженность по дивидендам (Примечание 17)	16,424,670	16,424,670
Авансы полученные	7,071,922	3,299,725
Задолженность по заработной плате	6,230,178	6,405,509
Резервы по неиспользованным отпускам	3,865,869	3,606,785
Обязательные пенсионные взносы и отчисления на социальное страхование	2,057,261	2,028,410
Прочие обязательства	7,596,464	2,075,957
	43,246,364	33,841,056

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

23. ДОХОД ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

	2017 г.	2016 г.
Доход от оказания услуг	338,512,964	472,851,832
Доходы от штрафов	536,158	450,981
Прочие доходы от продажи товаров третьим сторонам	3,078,237	1,017,354
	342,127,359	474,320,167

24. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	2017 г.	2016 г.
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам	90,300,400	109,440,015
Работы и услуги производственного характера	63,896,244	156,607,635
Износ и амортизация	53,733,379	56,531,735
Материалы и запасы	20,507,728	22,830,125
Налоги	15,595,990	12,349,785
Услуги связи	11,803,143	11,891,955
Электроэнергия	6,922,893	6,744,866
Топливо и горюче-смазочные материалы	5,123,095	4,354,778
Ремонт и обслуживание	3,692,561	2,866,386
Коммунальные расходы и содержание зданий	3,277,572	2,412,677
Услуги охраны	2,383,752	5,921,028
Командировочные расходы	1,247,953	985,399
Страхование	802,633	554,254
Расходы/(экономия) по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам (Примечание 20)	614,506	(6,424,747)
Прочие расходы	6,526,456	3,912,968
	286,428,305	390,978,859

25. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2017 г.	2016 г.
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам	19,225,318	20,239,468
Налог на имущество и прочие налоги	11,205,645	7,350,344
Износ и амортизация	3,361,789	2,784,418
Реклама	1,619,102	522,610
Консультационные, аудиторские и юридические услуги	1,430,479	2,643,558
Начисление/(восстановление) резерва по сомнительной задолженности	969,593	(547,616)
Прочие услуги сторонних организаций	935,196	734,070
Расходы на содержание объектов социальной сферы	608,758	630,648
Командировочные и представительские расходы	580,419	733,956
Коммунальные расходы и содержание зданий	550,154	649,258
Расходы на проведение праздничных и культурно-массовых мероприятий	478,015	518,306
Услуги связи	442,073	671,170
Материалы	396,836	424,528
Расходы/(экономия) по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам (Примечание 20)	134,837	(1,165,243)
Прочие расходы	4,570,704	4,774,656
	46,508,918	40,964,131

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

26. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	2017 г.	2016 г.
Доход в виде процентов по займам выданным	42,254,540	41,197,491
Доход в виде процентов по денежным средствам и их эквивалентам	1,020,307	2,157,466
Доход в виде процентов по средствам в кредитных учреждениях (краткосрочным финансовым инвестициям)	132,813	408,177
Прочие финансовые доходы	435,062	140,248
	43,842,722	43,903,382

27. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ

	2017 г.	2016 г.
Затраты по процентам по займам	64,051,678	61,301,410
Прочие финансовые затраты	1,556,622	45,526
	65,608,300	61,346,936

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 гг. у Компании также отсутствовали инструменты с антиразводняющим эффектом.

	2017 г.	2016 г.
Прибыль за год (тыс. тенге)	28,566,816	33,704,998
Средневзвешенное количество простых акций	496,098,049	495,218,425
Прибыль на простую акцию, в тенге	58	68
Чистые активы, не включая нематериальные активы	1,606,187,153	1,520,234,738
Количество простых акций в обращении	496,157,572	496,063,720
Балансовая стоимость одной акции, в тенге	3,237	3,065

29. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2017 г. у Компании имелись обязательства по строительству железнодорожных линий «Жезказган - Бейнеу» и «Аркалык - Шубарколь», приобретению длинномерных рельсов, развитию железнодорожного узла ст. Астана, включая строительство вокзального комплекса, а также обязательства по проекту «Строительство паромного комплекса в порту Курык и эксплуатация универсальных грузопассажирских паромов» на общую сумму 301,887,911 тыс. тенге (2016 г.: условные обязательства по строительству железнодорожных линий «Жезказган - Бейнеу» и «Аркалык - Шубарколь», приобретению длинномерных рельсов, развитию железнодорожного узла ст. Астана, включая строительство вокзального комплекса на общую сумму 367,469,605 тыс. тенге).

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Прочие договорные обязательства

Компания 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», ТОО «Odyssey Investments Group» и дочерней организацией АО «KTZ Express» от 20 ноября 2015 г.; с ТОО «Актауский Морской Северный Терминал», ДБ АО «Сбербанк России», Inter Port Development PTE LTD и АО «KTZ Express» от 28 декабря 2015 г. и с ТОО «Continental Logistics Shymkent», ТОО «Odyssey Investments Group» и АО «KTZ Express» от 15 августа 2016 г. (далее совместно – «Соглашения»).

Условиями Соглашений предусмотрено обязательство Компании, в случае существенного нарушения АО «KTZ Express» обязательств по приобретению минимальных объемов услуг по хранению грузов, принять на себя обязательства по Соглашениям, что является потенциально обременительным условием. С 15 сентября 2016 г. начался период оказания услуг по соглашению от 20 ноября 2015 г.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 г., по соглашению от 20 ноября 2015 г. АО «KTZ Express» не выполнены условия по приобретению минимальных объемов услуг по хранению грузов перед ТОО «Continental Logistics». Однако, Компания 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 Компании считает, что по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. отсутствует высокая вероятность невыполнения АО «KTZ Express» минимальных объемов услуг по хранению грузов, в связи с чем Компания не создала резерв по оценочному обязательству.

Условные обязательства

Судебные иски

Компания участвует в различных судебных разбирательствах, относящихся к ее хозяйственной деятельности, таких как требования по возмещению имущественного ущерба. Компания 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 финансовое положение, результаты финансово-хозяйственной деятельности или движение денежных средств.

Страхование

Страховая отрасль в Казахстане находится на ранней стадии развития. При этом Компания имеет необходимое установленное законом страховое покрытие, касающееся страхования работников от несчастных случаев при исполнении ими трудовых (служебных) обязанностей, страхования гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств, экологического страхования. Кроме того, Компания осуществляет добровольные виды страхования, такие как страхование работников на случай болезни, страхование имущества от ущерба. Компания имеет обязательное страховое покрытие согласно страховым полисам, приобретенным у коммерческих страховых компаний Казахстана.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Гарантии

Кредиторы	Цель гарантии	Срок гарантии	Сумма гарантии
Экспортно-Импортный банк США	Выполнение обязательств АО «КТЖ-Грузовые перевозки» для финансирования приобретения локомотивов и локомотивного оборудования компании «Дженерал Электрик»	26 ноября 2022 г.	424,856,806 долл. США (141,192,663 тыс. тенге)
Евразийский банк развития	Выполнение обязательств АО «Транстелеком» для финансирования проекта «АСУ «Энергодиспетчерская тяга»	2 октября 2021 г.	17,513,000 тыс. тенге
	Выполнение обязательств совместного предприятия ТОО «Электровоз құрастыру зауыты» для финансирования строительства завода по выпуску электровозов	31 июля 2023 г.	2,370,000 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «Транстелеком» для финансирования проекта «АСУ «Энергодиспетчерская тяга»	21 октября 2024 г.	7,500,000 тыс. тенге
АО «ДБ «HSBC Казахстан» совместно с «HSBC Bank plc» и «HSBC Франция»	Выполнение обязательств АО «КТЖ-Грузовые перевозки» для финансирования приобретения грузовых электровозов	31 мая 2024 г.	230,000,000 евро (91,592,900 тыс. тенге)
	Выполнение обязательств дочерней организации АО «КТЖ-Грузовые перевозки» для финансирования приобретения грузовых электровозов	27 мая 2027 г.	192,000,000 евро (76,460,160 тыс. тенге)
АО «БРК Лизинг»	Выполнение обязательств АО «Пассажирские перевозки» по договору финансового лизинга №84/ФЛ от 20 декабря 2016 г.	20 декабря 2036 г.	12,861,805 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «Пассажирские перевозки» по договору финансового лизинга №85/ФЛ от 5 июля 2017 г.	5 июля 2037 г.	18,600,000 тыс.тенге
	Выполнение обязательств АО «Қазтеміртранс» по договору финансового лизинга №87/ФЛ от 28 августа 2017 г.	28 августа 2032 г.	8,215,958 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «KTZ Express» по договору финансового лизинга №88/ФЛ от 28 августа 2017 г.	28 августа 2032 г.	33,263,983 тыс. тенге
АО «Банк Развития Казахстана»	Выполнение обязательств АО «Транстелеком» для рефинансирования ссудной задолженности	20 сентября 2023 г.	12,152,883 тыс. тенге
	Выполнение обязательств ассоциированного предприятия ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» для финансирования строительства рельсобалочного завода в г. Актобе	5 июля 2033 г.	24,089,150 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «Транстелеком» для финансирования проекта по строительству аппаратно-программного комплекса платформы связи вдоль железнодорожных линий	30 июня 2024 г.	25,420,927 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «ПЛВК», дочерней организации АО «Пассажирские перевозки», для финансирования приобретения пассажирских вагонов	5 марта 2035 г.	5,000,000 тыс. тенге
АО «Народный Банк Казахстана»	Выполнение обязательств АО «Востокмашзавод», дочерней организации ТОО «Ремонтная корпорация «Камкор», для проекта «Модернизация цеха крупного вагонного литья №10»	31 декабря 2020 г.	8,594,000 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «КТЖ-Грузовые перевозки» для рефинансирования займа	13 декабря 2023 г.	33,112,000 тыс. тенге
АО «СитиБанк Казахстан»	Выполнение обязательств АО «КТЖ-Грузовые перевозки» для финансирования оборотных средств	без срока	30,000,000 долл. США (9,969,900 тыс. тенге)

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. у Компании не возникло каких-либо дополнительных обязательств, связанных с гарантиями, перечисленными выше, которые бы потребовали признания резервов по данным гарантиям.

С целью недопущения случаев неисполнения обязательств перед кредиторами Компания получила письма-согласия о неприменении финансовых коэффициентов по состоянию на 31 декабря 2017 г. в рамках договоров финансовых гарантий, заключенных с «HSBC Франция» и АО «Банк Развития Казахстана». Также Компания согласовала изменение пороговых значений финансовых коэффициентов (ковенантов) и получила письмо-согласие от ЕБРР об изменении пороговых значений финансовых коэффициентов по итогам 2017 г.

30. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей данной отдельной 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 Компанией 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 Компания проводила значительные сделки или имела значительное неоплаченное сальдо по состоянию на 31 декабря, не раскрытый в других примечаниях данной отчетности, приводится ниже.

		Ассцииро- ванные предприятия Компании	Совместные предприятия, в которых Компания является участником	Компании, входящие в группу Акционера	Дочерние организации Компании	
	Акционер					
Задолженность связанных сторон за товары, услуги и долгосрочные активы	2017 г.	-	726	2,118	363,027	26,937,183
	2016 г.	-	7,204,404	584,298	68,453	34,060,443
в т.ч. резерв по сомнительной задолженности	2017 г.	-	-	-	(2,853)	(5,341,940)
	2016 г.	-	-	-	(4,744)	(5,341,940)
Задолженность связанным сторонам за товары, услуги и долгосрочные активы	2017 г.	-	2,572,682	658	1,385,866	11,954,341
	2016 г.	-	6,176	6,911	2,402,345	31,724,773
Займы выданные	2017 г.	-	-	-	-	655,915,250
	2016 г.	-	-	-	-	660,954,709
Займы полученные	2017 г.	105,738,753	-	-	-	-
	2016 г.	77,720,581	-	-	-	-
Дивиденды к получению	2017 г.	-	-	-	-	654,633
	2016 г.	-	-	1,663,776	-	1,917,692
Дивиденды к уплате	2017 г.	16,424,670	-	-	-	-
	2016 г.	16,424,670	-	-	-	-

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

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

		Акции	Ассоциированные предприятия Компании	Совместные предприятия, в которых Компания является участником	Компании, входящие в группу Акционера	Дочерние организации Компании	Прочие связанные стороны
Продажа товаров, услуг и долгосрочных активов	2017 г.	2,818,000	293,472	47,738	2,915,534	333,255,554	-
	2016 г.	-	127,514	14,044,167	5,420,382	160,906,088	-
Восстановленные резервы по сомнительной задолженности	2017 г.	-	-	-	1,891	-	-
	2016 г.	-	-	-	1,420,677	-	-
Приобретение товаров, услуг и долгосрочных активов	2017 г.	2,818,000	25,098,612	515,744	6,630,420	95,050,481	-
	2016 г.	-	12,628,110	2,548	5,811,268	176,759,709	10
Выдача займов	2017 г.	-	-	-	-	25,516,721	-
	2016 г.	-	-	-	-	18,443,516	-
Погашение займов выданных	2017 г.	-	-	-	-	34,426,751	-
	2016 г.	-	-	-	-	1,205	-
Получение займов	2017 г.	25,000,000	-	-	-	10,275,000	-
	2016 г.	5,500,000	-	-	-	-	-
Погашение займов полученных	2017 г.	-	-	-	-	6,500,000	-
	2016 г.	48,948,650	-	-	-	-	-
Финансовые доходы	2017 г.	-	-	-	-	42,254,540	-
	2016 г.	-	-	-	-	41,181,940	-
Финансовые расходы	2017 г.	2,924,295	-	-	-	606,678	-
	2016 г.	3,808,311	-	-	-	3,252,401	-
Доходы по дивидендам	2017 г.	-	-	-	-	21,787,855	-
	2016 г.	-	-	2,621,348	-	2,033,101	-
Вклад в уставный капитал	2017 г.	69,174,567	-	-	-	24,287,752	-
	2016 г.	128,066,584	-	-	-	6,150,741	-

Доходы по дивидендам от дочерних организаций Компании и совместных предприятий, в которых Компания является участником, за годы, закончившиеся 31 декабря, составили:

	2017 г.	2016 г.
АО «КТЖ-Грузовые перевозки»	18,976,767	-
АО «Транстелеком»	2,211,640	1,263,059
Logistic System Management B.V.	-	2,621,348
Прочие	599,448	770,042
	21,787,855	4,654,449

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. некоторые займы Компании на общую сумму 2,548,016 тыс. тенге и 3,285,544 тыс. тенге, соответственно, были гарантированы Правительством Республики Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. по некоторым займам дочерних организаций и ассоциированных предприятий Компания выдала гарантии с целью гарантирования выполнения обязательств перед банками (Примечание 29).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. некоторые займы, предоставленные дочерним организациям в рамках выпущенных Еврооблигаций, индексируются к изменению курса валюты. В 2017 г., в связи с изменением курса, Компания признала прибыль от курсовой разницы в размере 2,447,197 тыс. тенге (2016 г.: убыток в размере 14,964,788 тыс. тенге).

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Операции с компаниями, входящими в группу Акционера, ассоциированными и совместными предприятиями и прочими связанными сторонами представлены, в основном, операциями Компании 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 Компания предоставляет услуги железнодорожных перевозок компаниям, входящим в группу Акционера, ассоциированным и совместным предприятиям.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. Компания признала неотменяемое обязательство по строительству следующих объектов в пользу Акционера:

	Текущие обязательства					Долгосрочное 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, Компания понесла следующие затраты, связанные со строительством объектов в пользу Акционера по вышеуказанным вмененным обязательствам:

	Текущие активы				Долгосрочные активы
	Оборудование телерадио-комплекса	Социальные объекты Мангистау	Детский сад г. Астана	Ледовый дворец	Итого
На 1 января 2016 г.	28,238,638	247,276	1,672,345	-	30,158,259
Поступления	-	-	-	-	-
Выбытие	(28,238,638)	-	(1,629,891)	-	(29,868,529)
Переводы	-	-	-	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 17).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Компании

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

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

Основные финансовые инструменты Компании включают банковские займы, выпущенные долговые ценные бумаги, деньги, краткосрочные вклады и краткосрочные финансовые инвестиции, а также торговую дебиторскую и торговую кредиторскую задолженность. Основными рисками по финансовым инструментам Компании являются риски, связанные с процентными ставками, изменением курса иностранных валют, и кредитные риски. Компания также контролирует рыночный риск и риск ликвидности, возникающие по всем финансовым инструментам.

Управление риском недостаточности капитала

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

Структура капитала Компании включает чистые заемные средства (займы и долговые ценные бумаги, рассматриваемые в Примечании 18, за вычетом денежных средств и их эквивалентов) и капитал Компании, включающий уставный капитал, резерв от пересчета иностранных валют, резерв хеджирования и нераспределенную прибыль (Примечание 17).

Цели управления финансовыми рисками

Управление риском – важный элемент деятельности Компании. Компания контролирует и управляет финансовыми рисками, относящимися к операциям Компании 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 Компании.

Риск, связанный с процентной ставкой

Риск, связанный с процентными ставками, представляет собой для Компании риск изменения рыночных процентных ставок, который может привести к снижению общей доходности инвестиций Компании и/или увеличению оттока денег по займам и выпущенным долговым ценным бумагам Компании. Компания 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 Компании риску, связанному с процентными ставками, относится, в основном, к займам и выпущенным долговым ценным бумагам Компании с плавающей процентной ставкой.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Следующая таблица раскрывает чувствительность прибыли до налогообложения и капитала Компании 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 налогообложения/ капитал	Увеличение/ Уменьшение процентных ставок в базисных пунктах	Влияние на прибыль до налогообложения/ капитал
Доллары США	70/(8)	(24,964)/2,853	60/(8)	(200,105)/26,681
Тенге	70/(8)	(559,134)/63,901	60/(8)	(300,000)/40,000

Валютный риск

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

Значительная часть краткосрочной и долгосрочной задолженности Компании 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. Компания 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 Компании к возможным изменениям в обменном курсе доллара США и Швейцарского франка 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%/ (10%)	(62,304,469)/ 62,304,469		13%/ (13%)	(86,705,640)/ 86,705,640	
Швейцарские франки	11.5%/ (11.5%)	-	(11,349,035)/ 11,349,035	15%/ (15%)	(6,814)/ 6,814	(14,257,966)/ 14,257,966

7 августа 2015 г. Компания 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, зависящая от транзитных перевозок в швейцарских франках. В результате хеджирования, эффект на сумму 3,479,319 тыс. тенге был отражен в прочем совокупном убытке (2016 г.: эффект на сумму 4,417,426 тыс. тенге в составе прочего совокупного дохода).

Кредитный риск

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Компании, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Компании перед этими контрагентами. Политика Компании предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

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 Компании 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 Компания работает с большинством своих клиентов на основе предоплаты, выданной против банковской гарантии возврата авансового платежа.

Компания 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. Компания управляет рыночным риском посредством периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за негативных изменений рыночной конъюнктуры.

Риск ликвидности

Компания контролирует риск ликвидности краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования в соответствии с требованиями Акционера. Компания 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 Компании также имеется доступная кредитная линия в АО «Народный Банк Казахстана» на сумму 40,000,000 тыс. тенге.

Компания 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. Компания согласовала изменение пороговых значений финансовых коэффициентов (ковенантов) 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».

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

В следующих таблицах отражаются контрактные сроки Компании по ее непроизводным финансовым обязательствам. Таблица была составлена на основе недисконтированного движения денежных потоков по финансовым обязательствам на основе самой ранней даты, на которую от Компании 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	34,049,609	11,567,790	6,275,763	-	-	51,893,162
Прочие текущие обязательства	-	-	7,454,948	-	-	7,454,948
<i>Процентные:</i>						
Займы	16,755,717	2,222,145	62,272,807	334,419,187	1,646,129,049	2,061,798,905
	50,805,326	13,789,935	76,003,518	334,419,187	1,646,129,049	2,121,147,015
2016 г.						
<i>Беспроцентные:</i>						
Кредиторская задолженность	49,353,649	282,093	30,377,208	-	-	80,012,950
Прочие текущие обязательства	-	-	1,883,186	-	-	1,883,186
<i>Процентные:</i>						
Займы	13,732,382	3,458,180	43,880,818	521,955,072	1,399,419,401	1,982,445,853
	63,086,031	3,740,273	76,141,212	521,955,072	1,399,419,401	2,064,341,989

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

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

	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца- 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Неопреде- ленный срок погашения ³	Итого
2017 г.							
<i>Процентные:</i>							
Краткосрочные вклады	4,265,393	-	-	-	-	-	4,265,393
Проценты по краткосрочным вкладам	4,695	-	-	-	-	-	4,695
Прочие финансовые активы	-	-	13,274,965	-	-	-	13,274,965
Проценты по прочим финансовым активам	-	-	487,491	-	-	-	487,491
Денежные средства и их эквиваленты	3,577,929	-	-	-	-	-	3,577,929
Займы выданные	11,092,533	1,359,973	27,039,572	410,089,596	823,678,103	-	1,273,259,777
<i>Беспроцентные:</i>							
Денежные средства и их эквиваленты	17,162,231	-	-	-	-	-	17,162,231
Торговая дебиторская задолженность	379,828	-	26,950,135	-	-	11,758,737	39,088,700
Займы выданные	-	-	5,483,756	-	-	-	5,483,756
	36,482,609	1,359,973	73,235,919	410,089,596	823,678,103	11,758,737	1,356,604,937
2016 г.							
<i>Процентные:</i>							
Краткосрочные вклады	14,860,954	-	-	-	-	-	14,860,954
Проценты по краткосрочным вкладам	22,810	-	-	-	-	-	22,810
Прочие финансовые активы	-	-	7,565,683	-	-	-	7,565,683
Проценты по прочим финансовым активам	-	-	473,911	-	-	-	473,911
Денежные средства и их эквиваленты	6,540,545	-	-	-	-	-	6,540,545
Займы выданные	11,124,576	185,050	24,188,005	352,137,863	890,320,371	-	1,277,955,865
<i>Беспроцентные:</i>							
Денежные средства и их эквиваленты	389,787	-	-	-	-	-	389,787
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	403,984	-	34,060,443	-	-	11,786,768	46,251,195
Займы выданные	-	-	12,626,753	-	-	-	12,626,753
	33,342,656	185,050	78,914,795	352,137,863	890,320,371	11,786,768	1,366,687,503

³ В связи с неопределенностью срока возникновения сомнительной задолженности, Компания включила обеспеченную торговую дебиторскую задолженность в составе 'неопределенного срока погашения'.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

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 Компании отсутствуют существующие доступные рыночные механизмы для определения справедливой стоимости, при оценке справедливой стоимости необходимо использовать допущения на основе текущих экономических условий и конкретных рисков, присущих инструменту.

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

Денежные средства и их эквиваленты

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов 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 периода.

Займы

Расчет справедливой стоимости банковских займов был сделан посредством дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств 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 Компании 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 была определена на основе рыночных цен на отчетную дату.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Компании, 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 выданных, займов, выпущенных долговых ценных бумаг и прочих финансовых активов по состоянию на 31 декабря была представлена следующим образом:

	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость
Займы выданные	656,066,216	656,066,216	661,329,079	661,329,079
Прочие финансовые активы	13,274,965	13,274,965	7,565,683	7,565,683
Займы	141,112,844	141,112,844	142,534,796	140,646,602
Долговые ценные бумаги	807,213,646	910,267,700	771,341,089	790,399,781

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. тенге)

Иерархия справедливой стоимости

Компания 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	-	656,066,216	-	656,066,216
Прочие финансовые активы	-	13,274,965	-	13,274,965
Итого	-	669,341,181	-	669,341,181
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости				
- банковские займы	-	51,422,109	5,979,219	57,401,328
- займы от связанных сторон	-	83,711,516	-	83,711,516
- долговые ценные бумаги	910,267,700	-	-	910,267,700
Итого	910,267,700	135,133,625	5,979,219	1,051,380,544

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
Финансовые активы				
Займы выданные	-	661,329,079	-	661,329,079
Прочие финансовые активы	-	7,565,683	-	7,565,683
Итого	-	668,894,762	-	668,894,762
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости				
- банковские займы	-	55,220,600	7,705,421	62,926,021
- займы от связанных сторон	-	77,720,581	-	77,720,581
- долговые ценные бумаги	790,399,781	-	-	790,399,781
Итого	790,399,781	132,941,181	7,705,421	931,046,383

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 была ставка дисконтирования, отражающая кредитные риски контрагентов.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

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.

32. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Вклад в уставный капитал дочерней организации

6 февраля 2018 г. Компания осуществила вклад денежными средствами в уставный капитал дочерней организации АО «KTZ Express» на сумму 2,500,000 тыс. тенге.

Займы полученные

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

В январе 2018 г. Компания получила возвратную финансовую помощь от АО «Ремлокомотив» в целях финансирования оборотных средств в размере 8,200,000 тыс. тенге.

Займы выданные

В феврале-марте 2018 г. Компании возвращена финансовая помощь, выданная ранее дочерней организации АО «KTZ Express», на общую сумму 5,531,218 тыс. тенге.