

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

Консолидированная финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

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

## **КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

### **СОДЕРЖАНИЕ**

---

	<b>Страница</b>
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.	1
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-7
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Консолидированный отчет о финансовом положении	8-9
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11-12
Консолидированный отчет об изменениях капитала	13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	14-80

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

## ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.

Руководство АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Компания») отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании и ее дочерних организаций (далее совместно именуемых – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 г., а также консолидированные результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску руководством 13 марта 2019 г., подлежит последующему предварительному одобрению Комитетом по аудиту Совета директоров Компании и утверждению Советом директоров и Акционером.

От имени руководства Группы:



Кушерев Д.А.  
Заместитель Председателя  
Правления по финансам

13 марта 2019 г.

Абилова Н.Х.  
Главный бухгалтер

13 марта 2019 г.

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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

### Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее совместно – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2018 г., а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных аспектах, финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2018 г. в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности.

### Основание для выражения мнения

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

### Ключевые вопросы аудита

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

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

Что было сделано в ходе аудита?

#### **Оценка потенциального обесценения основных средств**

Основные средства Группы, которые в основном представлены объектами инфраструктуры и подвижного состава, составляют 86% совокупных активов Группы. В связи с наличием индикаторов обесценения, в частности, низкий темп роста грузовых транзитных перевозок в сравнении с Планом развития Группы, Группа провела тест на обесценение основных средств. Кроме того, Группа определила одну единицу, генерирующую денежные потоки, к которой относятся активы, что требует от руководства использования существенных суждений.

Возмещаемая стоимость основных средств была определена путем расчета их ценности использования на основе Плана развития на 2019-2023 гг. Расчет ценности использования отражает оценку руководством будущих денежных потоков от использования активов, возможные отклонения в суммах и распределении во времени таких будущих денежных потоков и другие факторы. Ценность использования чувствительна к незначительным изменениям в основных допущениях.

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»,
- > оценку уместности определения руководством единицы, генерирующей денежные потоки,
- > анализ допущений, использованных при определении ставки дисконтирования, и пересчет данной ставки с привлечением наших специалистов по финансовой оценке,
- > тестирование чувствительности для проверки того, не возникнет ли обесценение при применении менее оптимистичных допущений, в пределах диапазона обоснованно возможных изменений, в отношении ставки дисконтирования, прогнозного курса валют, роста тарифных ставок, темпа роста грузооборота от транзитных перевозок, а также объемов капитальных затрат,
- > критическую оценку допущений, используемых для прогнозирования денежных потоков, включая допущения в отношении уровня роста доходов и операционной прибыли, на основе исторических данных Группы, рыночных прогнозов и Плана развития на 2019-2023 гг. 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 консолидированной финансовой отчетности информации.

#### **Ликвидность и принцип непрерывности деятельности**

По состоянию на 31 декабря 2018 г. текущие обязательства Группы превысили текущие активы на 251,239 млн. тенге. Текущие обязательства включают займы на сумму 175,164 млн. тенге, подлежащие погашению в течение 12 месяцев с даты данной консолидированной финансовой отчетности, в том числе заем HSBC Франция на сумму 46,238 млн. тенге, классифицированный в составе текущей задолженности. Кроме того, за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., Группа понесла убыток в размере 86,455 млн. тенге, который, в основном, относится к убытку от курсовой разницы в размере 112,798 млн. тенге, возникшему по займам в иностранной валюте.

Кроме того, как указано в Примечании 17, условия кредитов, полученных от ЕБРР и

Наши аудиторские процедуры по анализу непрерывности деятельности были, в основном, направлены на критическую оценку примененных ключевых допущений и сделанных выводов руководством и включали следующее:

- > проверку корректности классификации активов и обязательств,
- > анализ оценки руководством применимости принципа непрерывности деятельности, а также планы погашения текущих обязательств,
- > анализ текущих и ожидаемых событий и условий, включая финансовые и операционные, которые могли бы вызвать сомнения в непрерывности деятельности Группы,
- > проверку достоверности информации и разумности допущений, использованных при подготовке прогнозов денежных потоков, включая сопоставимость исходных данных, использованных в других оценках, таких как тестирование на

---

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

HSBC Франция с балансовой стоимостью 23,320 млн. тенге и 58,808 млн. тенге, соответственно, предусматривают финансовые ковенанты, несоблюдение которых предоставляет кредиторам право требования досрочного погашения долга.

Руководство Группы заранее подготовило прогноз финансового положения и финансовых результатов за 2018 г. и пришло к выводу, что Группа не сможет соблюсти некоторые из финансовых ковенантов. В связи с этим, до наступления отчетной даты, 31 декабря 2018 г., руководство получило письма от кредиторов о неприменении требования по соблюдению финансовых ковенантов и пересмотру их пороговых значений. По состоянию на 31 декабря 2018 г., Группа не выполнила требование по соблюдению одного из пересмотренных финансовых ковенантов, относящегося к займу от HSBC Франция, и, соответственно, реклассифицировала долгосрочную часть займа на сумму 46,238 млн. тенге в текущие обязательства. После отчетной даты Группа получила обновленное письмо от HSBC Франция с пересмотренным пороговым значением данного ковенанта.

В связи с указанными выше обстоятельствами, требуются критические суждения руководства в отношении оценки достаточности ликвидных активов Группы и ее способности погашать текущие обязательства в должное время. Планы руководства в отношении данного вопроса описаны в Примечаниях 2 и 34. Учитывая, что вывод о применимости допущения о непрерывности деятельности оказывает всеобъемлющее влияние на финансовую отчетность, данный вопрос был определен как ключевой для нашего аудита.

---

Что было сделано в ходе аудита?

обесценение, актуарные оценки и эффективность хеджирования,  
> анализ негативных прогнозных сценариев, влияющих на ликвидность Группы и способность погашать обязательства, включая способность генерировать достаточный уровень денежных потоков от операционной деятельности для обслуживания займов и их своевременного погашения, а также влияния 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 и соответствующих ковенантов,  
> проверку расчета финансовых ковенантов на предмет математической точности,  
> проверку писем-подтверждений от кредиторов о неприменении требования по соблюдению финансовых ковенантов и пересмотру их пороговых значений по состоянию на 31 декабря 2018 г., в том числе соблюдение пересмотренных ковенантов,  
> оценку внешних факторов, свидетельствующих о неблагоприятных условиях и событиях, и  
> проверку полноты и корректности, раскрываемой в консолидированной финансовой отчетности информации.

## **Прочая информация, содержащаяся в годовом отчете**

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

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

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

Если при ознакомлении с годовым отчетом мы 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 консолидированную финансовую отчетность**

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

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

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

## **Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности**

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

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

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



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

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

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



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



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



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

13 марта 2019 г.

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 г.**

(в млн. тенге)

	Примечания	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г. (пересчитано) <sup>1</sup>	1 января 2017 г. (пересчитано) <sup>1</sup>
<b>АКТИВЫ</b>				
<b>Долгосрочные активы</b>				
Основные средства	7	2,741,395	2,664,406	2,531,256
Нематериальные активы		11,874	14,255	11,799
Инвестиции в совместные предприятия	8	15,493	15,866	11,720
Инвестиции в ассоциированные предприятия	8	16,866	11,538	11,358
Отложенные налоговые активы	20	6,424	5,953	8,632
Прочие долгосрочные финансовые активы	9	-	2,326	2,333
Прочие долгосрочные активы	11	102,800	89,426	92,559
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>2,894,852</b>	<b>2,803,770</b>	<b>2,669,657</b>
<b>Текущие активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	12	66,606	81,169	53,478
НДС к возмещению		18,274	30,353	57,253
Прочие текущие финансовые активы	9	287	37,129	16,187
Товарно-материальные запасы	13	35,162	30,317	28,847
Торговая дебиторская задолженность	10	21,639	22,340	15,562
Предоплата по подоходному налогу		2,311	1,849	1,908
Актив по договорам с покупателями		3,076	-	-
Прочие текущие активы	14	56,890	51,215	39,214
		<b>204,245</b>	<b>254,372</b>	<b>212,449</b>
Активы, классифицированные для продажи и распределения в пользу Акционера	15	99,336	92,642	153,242
<b>Итого текущие активы</b>		<b>303,581</b>	<b>347,014</b>	<b>365,691</b>
<b>Итого активы</b>		<b>3,198,433</b>	<b>3,150,784</b>	<b>3,035,348</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
<b>Капитал</b>				
Уставный капитал	16	1,062,635	1,062,635	993,460
Дополнительно оплаченный капитал	16	290	-	-
Резерв хеджирования	16	(56,579)	(42,553)	(39,074)
Резерв от пересчета иностранных валют	16	5,892	4,843	4,110
Нераспределенная прибыль		102,243	206,602	198,398
Капитал Акционера		1,114,481	1,231,527	1,156,894
Неконтролирующие доли	16	26,354	26,955	11,035
<b>Итого капитал</b>		<b>1,140,835</b>	<b>1,258,482</b>	<b>1,167,929</b>

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в млн. тенге)

	Приме- чания	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г. (пересчитано) <sup>1</sup>	1 января 2017 г. (пересчитано) <sup>1</sup>
<b>Долгосрочные обязательства</b>				
Займы	17	1,207,113	1,170,969	1,098,118
Отложенные налоговые обязательства	20	226,338	227,598	224,676
Обязательства по вознаграждениям работникам	19	31,948	28,383	26,170
Обязательства по финансовой аренде	18	16,395	13,750	-
Прочие долгосрочные обязательства	23	20,984	4,447	5,398
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>1,502,778</b>	<b>1,445,147</b>	<b>1,354,362</b>
<b>Текущие обязательства</b>				
Займы	17	175,164	93,751	141,562
Торговая кредиторская задолженность	21	140,222	117,624	127,236
Прочие налоги к уплате		9,738	10,896	10,557
Обязательства по вознаграждениям работникам	19	2,797	2,858	2,961
Обязательства по финансовой аренде	18	1,677	1,135	-
Обязательства по договорам с покупателями	22	69,010	-	-
Неотменяемое обязательство в пользу Акционера		5,582	290	48,068
Прочие текущие обязательства	23	68,418	158,163	105,163
		<b>472,608</b>	<b>384,717</b>	<b>435,547</b>
Обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи	15	82,212	62,438	77,510
<b>Итого текущие обязательства</b>		<b>554,820</b>	<b>447,155</b>	<b>513,057</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>2,057,598</b>	<b>1,892,302</b>	<b>1,867,419</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>3,198,433</b>	<b>3,150,784</b>	<b>3,035,348</b>

От имени руководства Группы:

Кушеров Д.А.  
Заместитель Председателя  
Правления по финансам

13 марта 2019 г.

Абилова Н.Х.  
Главный бухгалтер

13 марта 2019 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

<sup>1</sup> Сравнительная информация была пересчитана в результате изменений в классификации активов для продажи и прочих реклассификаций как раскрыто в Примечании 5.

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (в млн. тенге)

	Примечания	2018 г.	2017 г. (пересчитано) <sup>2</sup>
<b>Продолжающаяся деятельность</b>			
<b>Доходы</b>			
Грузовые перевозки	24	849,036	749,571
Пассажирские перевозки	24	84,219	81,886
Государственные субсидии		20,751	20,460
Прочие доходы	25	90,168	61,196
<b>Итого доходы</b>		<b>1,044,174</b>	<b>913,113</b>
Себестоимость реализации	26	(818,448)	(721,330)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>225,726</b>	<b>191,783</b>
Общие и административные расходы	27	(97,554)	(86,681)
Финансовый доход		8,215	7,886
Финансовые затраты	28	(103,534)	(97,714)
Убыток от курсовой разницы	34	(112,515)	(7,408)
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий	8	3,481	2,138
Прибыль от реализации долей в ассоциированных, совместных предприятиях и дочерних организациях, не являющихся компонентом прекращенной деятельности	15,29	8,333	8,396
Обесценение активов		(6,009)	(3,752)
Прочие прибыли и убытки, нетто		2,595	3,631
<b>(Убыток)/прибыль до налогообложения</b>		<b>(71,262)</b>	<b>18,279</b>
Расходы по корпоративному подоходному налогу	20	(2,314)	(6,144)
<b>(Убыток)/прибыль за год от продолжающейся деятельности</b>		<b>(73,576)</b>	<b>12,135</b>
<b>Прекращенная деятельность</b>			
(Убыток)/прибыль за год от прекращенной деятельности	15	(12,879)	776
<b>(Убыток)/прибыль за год</b>		<b>(86,455)</b>	<b>12,911</b>
<b>Прочий совокупный (убыток)/доход за вычетом налога на прибыль:</b>			
Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли и убытки:			
Переоценка обязательств по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности		(1,167)	(1,554)
Статьи, подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки в последующих периодах:			
Чистый убыток по инструментам хеджирования денежных потоков	16	(14,026)	(3,479)
Курсовые разницы от пересчета иностранного подразделения в валюту отчетности		1,049	841
<b>Прочий совокупный убыток за год</b>		<b>(14,144)</b>	<b>(4,192)</b>
<b>Итого совокупный (убыток)/доход за год</b>		<b>(100,599)</b>	<b>8,719</b>
<b>(Убыток)/прибыль за год, относящаяся к:</b>			
Акционеру		(87,219)	11,355
Неконтролирующим долям		764	1,556
		<b>(86,455)</b>	<b>12,911</b>
<b>Совокупный (убыток)/доход, относящийся к:</b>			
Акционеру		(101,363)	7,163
Неконтролирующим долям		764	1,556
		<b>(100,599)</b>	<b>8,719</b>
(Убыток)/прибыль на акцию от продолжающейся и прекращенной деятельности, в тенге	30	(176)	23
(Убыток)/прибыль на акцию от продолжающейся деятельности, в тенге	30	(150)	21

От имени Руководства Группы:

Кушеров Д.А.  
Заместитель Председателя  
Правления по финансам

Абилова Н.Х.  
Главный бухгалтер

13 марта 2019 г.

13 марта 2019 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

<sup>2</sup> Сравнительная информация была пересчитана в результате изменений в классификации активов для продажи (прекращенная деятельность) и прочих реклассификаций как раскрыто в Примечании 5.

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.**

(в млн. тенге)

	Примечания	2018 г.	2017 г. (пересчитано) <sup>2</sup>
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности:</b>			
(Убыток)/прибыль за год		(86,455)	12,911
Расходы по корпоративному подоходному налогу, отраженные в прибылях и убытках, включая прекращенную деятельность	15,20	3,602	7,642
Корректировки на:			
Износ и амортизацию		121,065	106,915
Финансовые затраты	15,28	109,367	103,703
Обесценение активов		6,302	3,774
Финансовый доход		(8,701)	(8,143)
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам		5,743	4,127
Долю в прибыли ассоциированных и совместных предприятий	8	(3,481)	(2,138)
Начисление резерва по обесценению по дебиторской задолженности		8,084	1,872
Убыток от курсовой разницы		112,417	7,683
Прибыль от реализации долей в ассоциированных, совместных предприятиях и дочерних организациях, не являющихся компонентом прекращенной деятельности		(8,333)	(8,396)
Прочее		12,429	4,686
<b>Операционный доход до изменений в оборотном капитале и прочих статьях баланса</b>		<b>272,039</b>	<b>234,636</b>
Изменение торговой дебиторской задолженности		(16,424)	564
Изменение товарно-материальных запасов		(4,573)	(4,890)
Изменение прочих текущих и долгосрочных активов (в том числе долгосрочного НДС к возмещению)		(725)	(11,677)
Изменение торговой кредиторской задолженности		22,209	(13,305)
Изменение прочих налогов к уплате		(4,501)	22,092
Изменение прочих обязательств		(7,172)	37,565
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		(3,277)	(3,549)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>257,576</b>	<b>261,436</b>
Проценты уплаченные		(101,246)	(78,787)
Проценты полученные		1,782	3,653
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(2,484)	(4,192)
<b>Чистое движение денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>155,628</b>	<b>182,110</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:</b>			
Приобретение основных средств, включая изменение в авансах, оплаченных за основные средства		(193,612)	(233,577)
Приобретение нематериальных активов		(2,066)	(180)
Приобретение инвестиционной недвижимости		(9,063)	-
Поступления от продажи доли в совместных предприятиях		-	19,575
Поступления от продажи прочих долгосрочных активов		1,402	1,202
Приобретение инвестиций в ассоциированные предприятия	8	(2,611)	(1,358)
Инвестиции в прочие финансовые активы		(86,570)	(79,483)
Поступление от выбытия прочих финансовых активов		127,765	53,577
Дивиденды, полученные от ассоциированных и совместных предприятий	8	2,248	1,664
Чистое поступление денежных средств от реализации дочерних организаций и прекращенной деятельности		9,396	1,440
Возврат аванса в связи с прекращением сделки купли-продажи дочерней организации	5	(8,958)	-
Прочее		287	2,923
<b>Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(161,782)</b>	<b>(234,217)</b>

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в млн. тенге)

	Примечания	2018 г.	2017 г. (пересчитано) <sup>3</sup>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности:</b>			
Взнос в уставный капитал	16	-	66,852
Получение займов		289,776	422,633
Погашение займов		(295,910)	(441,130)
Поступление от продажи неконтрольной доли участия в дочерней организации	16	-	24,063
Дивиденды и распределения выплаченные		(2,709)	(1,388)
Прочее		(1,263)	(951)
<b>Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>(10,106)</b>	<b>70,079</b>
<b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>			
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	12	(16,260) 84,384	17,972 67,085
Эффект изменения валютных курсов на балансы денежных средств и их эквивалентов, деноминированных в иностранной валюте		122	(673)
Эффект изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки		(23)	-
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	12	<b>68,223</b>	<b>84,384</b>
<b>Неденежные операции:</b>			
Приобретение основных средств за счет заемных средств, напрямую перечисленных банком поставщику		1,054	11,127
Взаимозачет задолженности по железнодорожным администрациям		7,971	8,342
Погашение полученных займов долгосрочными активами		556	776

От имени руководства Группы:

Кузнецов Д.А.  
Заместитель Председателя  
Президиума по финансам

13 марта 2019 г.

Абилова Н.Х.  
Главный бухгалтер

13 марта 2019 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

<sup>3</sup> Сравнительная информация была пересчитана в результате изменений в классификации активов для продажи (прекращенная деятельность) и прочих реклассификаций как раскрыто в Примечании 5.

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.

(в млн. тенге)

	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Резерв хеджирования	Резерв от пересчета иностранных валют	Нераспределенная прибыль	Капитал Акционера	Неконтролирующие доли	Итого капитал
На 1 января 2017 г. (пересчитано) <sup>4</sup>	993,460	-	(39,074)	4,110	198,398	1,156,894	11,035	1,167,929
Прибыль за год	-	-	-	-	11,355	11,355	1,556	12,911
Прочий совокупный (убыток)/доход за год	-	-	(3,479)	841	(1,554)	(4,192)	-	(4,192)
Итого совокупный (убыток)/доход за год	-	-	(3,479)	841	9,801	7,163	1,556	8,719
Выпуск акций (Примечание 16)	69,175	-	-	-	-	69,175	-	69,175
Дивиденды	-	-	-	-	-	-	(2,143)	(2,143)
Прочие распределения (Примечание 16)	-	-	-	-	(9,144)	(9,144)	-	(9,144)
Выбытие дочерних организаций (Примечание 29)	-	-	-	-	-	-	-	-
Изменение в доле участия в дочерних организациях, не приводящее к потере контроля (Примечание 16)	-	-	-	(108)	-	(108)	(9)	(117)
На 31 декабря 2017 г. (пересчитано) <sup>4</sup>	-	-	-	-	7,547	7,547	16,516	24,063
На 1 января 2018 г. (пересчитано) <sup>4</sup>	1,062,635	-	(42,553)	4,843	206,602	1,231,527	26,955	1,258,482
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9, за вычетом эффекта отложенного налога 834 млн. тенге (Примечание 3)	1,062,635	-	(42,553)	4,843	206,602	1,231,527	26,955	1,258,482
Пересчитанное сальдо на 1 января 2018 г.	-	-	-	-	(8,962)	(8,962)	(131)	(9,093)
1 января 2018 г.	1,062,635	-	(42,553)	4,843	197,640	1,222,565	26,824	1,249,389
(Убыток)/прибыль за год	-	-	-	-	(87,219)	(87,219)	764	(86,455)
Прочий совокупный (убыток)/доход за год	-	-	(14,026)	1,049	(1,167)	(14,144)	-	(14,144)
Итого совокупный (убыток)/доход за год	-	-	(14,026)	1,049	(88,386)	(101,363)	764	(100,599)
Дивиденды (Примечание 16)	-	-	-	-	(1,710)	(1,710)	(1,176)	(2,886)
Прочие распределения (Примечание 16)	-	-	-	-	(5,301)	(5,301)	-	(5,301)
Выпуск акций (Примечание 16)	-	290	-	-	-	290	-	290
Приобретение дочерней организации	-	-	-	-	-	-	(58)	(58)
На 31 декабря 2018 г.	1,062,635	290	(56,579)	5,892	102,243	1,114,481	26,354	1,140,835

От имени руководства Группы:



Кушеров Д.А.  
Заместитель-Председателя  
Президиума по финансам

Абилова Н.Х.  
Главный бухгалтер

13 марта 2019 г.

13 марта 2019 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

<sup>4</sup> Сравнительная информация была пересчитана в результате изменений в классификации активов для продажи (прекращенная деятельность) и прочих реклассификаций как раскрыто в Примечании 5.



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

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

*(в млн. тенге, если не указано иное)*

---

#### **1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Компания») было создано в Казахстане в соответствии с Постановлениями Правительства Республики Казахстан (далее – «конечный Акционер») для целей образования холдинговой компании по государственным активам железнодорожной отрасли. Компания была зарегистрирована 15 мая 2002 г. Консолидированная финансовая отчетность включает результаты деятельности Компании и полностью контролируемых ею дочерних организаций (далее – вместе «Группа»). Адрес зарегистрированного офиса Компании: 010000, Республика Казахстан, г. Астана, ул. Д. Кунаева, 6.

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

Группа осуществляет эксплуатацию государственной системы железных дорог, оказывая услуги по грузовым и пассажирским перевозкам, услуги магистральной железнодорожной сети и обеспечивая эксплуатацию, содержание, модернизацию магистральной железнодорожной сети в Республике Казахстан. В рамках регулирования железнодорожной отрасли Казахстана, Государство устанавливает тарифы на услуги магистральной железнодорожной сети, а также на услуги по перевозке грузов (в соответствии с Предпринимательским кодексом РК это временная мера до 2020 года), и пассажиров по социально-значимым маршрутам, часть расходов при осуществлении перевозок по которым субсидируется государством. Уровень регулируемых тарифов в грузовых перевозках различается в зависимости от типа перевозимого груза. Тариф на перевозку грузов в международном транзитном сообщении, как и перевозки грузов в контейнерах не регулируется Государством.

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

С 1 апреля 2018 г. КРЕМ согласовал увеличение тарифов на услуги локомотивной тяги на 10% (2017 г.: 7%). В результате, среднее повышение тарифов на перевозку грузов железнодорожным транспортом в течение 2018 г. составило 6.8% (2017 г.: 5%).

С 1 января 2018 г. уполномоченный орган, в лице Министерства по инвестициям и развитию Республики Казахстан, утвердил повышение тарифов на 7% по перевозке пассажиров на ряд маршрутов, курсирующих в межобластном сообщении (2017 г.: 7%).

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.

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



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в млн. тенге, если не указано иное)*

Государство осуществляет контроль над структурой Группы и определяет долгосрочную стратегию деятельности железной дороги в Республике Казахстан. Начиная с 1997 г., железнодорожная отрасль Республики Казахстан находится в процессе реструктуризации, направленной на разделение грузовых перевозок и инфраструктуры, изменение регуляторной среды и создание условий для привлечения инвестиций в отрасль. В соответствии со Стратегией развития Группы до 2025 г., в 2018 году была продолжена работа по повышению эффективности, развитию транзитных перевозок и оптимизации структуры корпоративного портфеля в соответствии с государственной программой приватизации.

**2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**Заявление о соответствии**

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

**Принцип непрерывной деятельности**

Консолидированная финансовая отчетность Группы составлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем. По состоянию на 31 декабря 2018 г. текущие обязательства Группы превышают текущие активы на 251,239 млн. тенге (31 декабря 2017 г.: 100,141 млн. тенге). Кроме того, убыток за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., составил 86,455 млн. тенге, который, в основном, сложился из убытка от курсовой разницы в размере 112,798 млн. тенге, возникшему по займам в иностранной валюте (2017 г.: прибыль за год составила 12,911 млн. тенге). По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа реклассифицировала в текущие обязательства долгосрочный займ в сумме 46,238 млн. тенге в связи с несоблюдением одного из финансовых коэффициентов, предусмотренных в рамках кредитных соглашений, заключенных с HSBC Франция (соотношение долга к капиталу). После отчетной даты Группой получено письмо-согласие об изменении порогового значения коэффициента на 1.53 на 31 декабря 2018 г., что не было отражено по состоянию на отчетную дату, поскольку письмо-согласие было получено после отчетной даты. Группа соблюдает пересмотренное пороговое значение коэффициента на 31 декабря 2018 г. Группа исторически финансировала крупные инвестиционные проекты за счет капитала, полученного от Правительства, и за счет внешних займов, помимо денежных средств от операционной деятельности. По состоянию на 31 декабря 2018 г. поступление денежных средств от операционной деятельности составило 155,626 млн. тенге (2017 г.: 182,110 млн. тенге). По состоянию на 31 декабря 2018 г. займы Группы в сумме 175,164 млн. тенге подлежат погашению в течение двенадцати месяцев после отчетной даты, в том числе заем HSBC Франция на сумму 46,238 млн. тенге, классифицированный в составе текущих. Руководство Группы оценило свои потребности в денежных средствах, включая свои обязательства по выплате заимствований и свои планы развития. При оценке допущения о непрерывности деятельности, руководство также приняло во внимание финансовое положение Группы, ожидаемые будущие финансовые результаты и денежные потоки от деятельности, займы, доступные кредитные средства и свои обязательства инвестиционного характера, ожидаемое увеличение тарифов, курсы валют, а также другие риски, с которыми сталкивается Группа. После проведения соответствующего анализа, руководство пришло к выводу, что Группа имеет достаточные ресурсы для продолжения операционной деятельности и погашения своих обязательств (Примечание 34), и что уместно применять принцип непрерывной деятельности при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

**База для определения стоимости**

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

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в млн. тенге, если не указано иное)

#### Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией и ее дочерних организаций, перечисленных в Примечании 32. Инвестиции Группы, в которых она имеет значительное влияние, учитываются по методу долевого участия. Все операции, сальдо и нереализованные прибыли и убытки по операциям между компаниями Группы исключаются при консолидации.

#### Функциональная валюта и валюта представления

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

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

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту предприятия по курсу на отчетную дату. Все курсовые разницы, возникающие в результате изменения обменных курсов после даты совершения операции, отражаются в прибылях и убытках. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, которые отражены по справедливой стоимости, пересчитываются в тенге по курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Неденежные активы и обязательства, отраженные по исторической стоимости в иностранной валюте, не пересчитываются. Убыток/(доход) от курсовой разницы, относящийся к прибылям и убыткам, представлен в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе отдельно.

В следующей таблице представлены обменные курсы тенге на следующие даты:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Доллар США	384.20	332.33
Евро	439.37	398.23
Швейцарский франк	390.41	340.61
Российский рубль	5.52	5.77

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

#### Новые и пересмотренные международные стандарты финансовой отчетности

##### Стандарты, оказывающие влияние на консолидированную финансовую отчетность

*Влияние первоначального применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»:*

В текущем году Группа применила МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (пересмотренный в июле 2014 г.) и соответствующие последующие поправки к другим стандартам МСФО, которые вступают в силу для годового периода, начинающегося 1 января 2018 года или после этой даты. Переходные положения МСФО (IFRS) 9 позволяют предприятию не пересчитывать сравнительные данные.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
(в млн. тенге, если не указано иное)

---

Кроме того, Группа применила соответствующие поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» к раскрытию информации за 2018 г. и к сравнительному периоду.

МСФО (IFRS) 9 ввел новые требования для:

- Классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств;
- Обесценения финансовых активов;
- Общего учета хеджирования.

Подробная информация об этих новых требованиях, а также их влиянии на консолидированную финансовую отчетность Группы описана ниже.

Группа применила МСФО (IFRS) 9 в соответствии с вышеуказанными переходными положениями.

*Классификация и оценка финансовых активов*

Дата первоначального применения (то есть дата, когда Группа провела оценку своих существующих финансовых активов и финансовых обязательств в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9) – 1 января 2018 г. Группа выбрала модифицированный ретроспективный подход на дату первоначального применения данного стандарта. Соответственно, Группа применила требования МСФО (IFRS) 9 к инструментам, которые были признаны по состоянию на 1 января 2018 г., и не применяла требования к инструментам, признание которых уже было прекращено по состоянию на 1 января 2018 г. Сравнительные показатели за 2017 г. не были пересчитаны, а общий накопленный эффект был отражен через входящее сальдо нераспределенной прибыли на 1 января 2018 г.

Все признанные финансовые активы, которые входят в сферу применения МСФО (IFRS) 9, должны впоследствии оцениваться по амортизированной стоимости или справедливой стоимости на основе бизнес-модели предприятия по управлению финансовыми активами и договорных характеристик денежных потоков финансовых активов.

При этом:

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

Несмотря на вышеизложенное, Группа могла сделать следующий не подлежащий отмене выбор/классификацию при первоначальном признании финансового актива:

- Группа может сделать не подлежащий отмене выбор представлять последующие изменения в справедливой стоимости долевой инвестиции, которая не предназначена для торговли, а также не представляет собой условное вознаграждение, которое признано приобретающей стороной при объединении бизнеса, в прочем совокупном доходе; и
- Группа может сделать не подлежащую отмене классификацию инвестиции в долговые инструменты, которая соответствует критериям оценки по амортизированной стоимости или ССЧПСД, как оцениваемой по ССЧПУ, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в млн. тенге, если не указано иное)*

---

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

При прекращении признания инвестиции в долговые инструменты, оцениваемой по ССЧПСД, кумулятивная прибыль или убыток, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. При прекращении признания долевой инвестиции категории ОССЧПСД, кумулятивная прибыль или убыток, ранее признанные в прочем совокупном доходе, впоследствии реклассифицируются в состав нераспределенной прибыли.

Долговые инструменты, которые впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости или по ССЧПСД, подлежат обесценению. Смотрите ниже.

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в млн. тенге, если не указано иное)

Руководство Группы проверило и оценило существующие финансовые активы Группы, по состоянию на 1 января 2018 г., на основе фактов и обстоятельств, которые существовали на ту дату, и сделало вывод, что первоначальное применение МСФО (IFRS) 9 оказало следующее влияние на финансовые активы Группы в отношении их классификации и оценки. В таблице ниже приводится увязка классификации финансовых активов и финансовых обязательств по предыдущим категориям оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 с их новыми категориями оценки, принятыми при переходе на МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г. Финансовые строки, которые не были затронуты изменениями, не были включены в таблицу. Как следствие, промежуточные итоги и общие итоги не могут быть посчитаны на основе сумм, представленных ниже:

	МСФО (IAS) 39		МСФО (IFRS) 9		Эффект от применения МСФО 9
	Метод учета	Сумма	Метод учета	Сумма	
<b>Финансовые активы</b>					
Прочие финансовые активы (включающие средства в кредитных учреждениях и займы выданные)	Амортизированная стоимость (Займы и дебиторская задолженность)	39,455	Амортизированная стоимость	39,052	(403)
Прочие долгосрочные активы (включающие ссуды работникам, долгосрочную дебиторскую задолженность)	Амортизированная стоимость (Займы и дебиторская задолженность)	89,426	Амортизированная стоимость	88,827	(599)
Денежные средства и их эквиваленты	Амортизированная стоимость (Займы и дебиторская задолженность)	81,169	Амортизированная стоимость	81,138	(31)
Торговая дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость (Займы и дебиторская задолженность)	22,340 <sup>5</sup>	Амортизированная стоимость	22,335	(5)
Активы, классифицированные для продажи и распределения в пользу Акционера <sup>6</sup>	-	92,642	-	92,614	(28)
<b>Финансовые обязательства</b>					
Займы	Амортизированная стоимость	(1,264,720)	Амортизированная стоимость	(1,269,225)	(4,505)
Обязательства по договорам финансовых гарантий за минусом эффекта отложенного налога 834 млн. тенге	По наибольшей из амортизированной стоимости МСФО (IAS) 39 и суммы резерва по МСФО (IAS) 37	(4,194)	По наибольшей из суммы резерва по ожидаемым кредитным убыткам и справедливой стоимости за минусом накопленного дохода	(8,366)	(4,172)
Обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи (Займы) <sup>6</sup>	Амортизированная стоимость	(62,438)	Амортизированная стоимость	(62,622)	(184)
<b>Итого эффект от применения МСФО (IFRS) 9</b>					<b>(9,927)</b>

### Обесценение финансовых активов

В отношении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS) 9 требует применения модели ожидаемых кредитных убытков в отличие от модели понесенных кредитных убытков, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Модель ожидаемых кредитных убытков требует от Группы учета ожидаемых кредитных убытков и изменений в этих ожидаемых кредитных убытках на каждую отчетную дату с целью отражения изменения кредитного риска с момента первоначального признания финансовых активов. Другими словами, больше нет необходимости в том, чтобы кредитное событие произошло до признания кредитных убытков.

<sup>5</sup>В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 Группа напрямую уменьшила валовую балансовую стоимость дебиторской задолженности (т.е. списала валовую стоимость дебиторской задолженности за счет ранее созданного резерва) в размере 7,931 млн. тенге, по которой у Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения финансового актива (Примечание 10).

<sup>6</sup>Суммы относятся к ожидаемым кредитным убыткам, начисленным по финансовым активам и корректировкам по модификации долга дочерней компании «Транстелеком», которая была классифицирована как предназначенная для продажи по состоянию на 1 января 2018 г. Метод учета отражает применение учетной политики Группы в отношении МСФО 9 дочерней компаний.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в млн. тенге, если не указано иное)*

---

В частности, МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Группа признавала резерв под убытки в отношении ожидаемых кредитных убытков по:

- долговым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССЧПСД;
- дебиторской задолженности по арендным платежам;
- торговой дебиторской задолженности и активов по договорам с покупателями;
- договорам финансовой гарантии, попадающим в сферу применения требований к обесценению, предусмотренным МСФО (IFRS) 9.

В частности, МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Группа измеряла резерв по убыткам в отношении финансового инструмента в величине, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому инструменту повысился значительно с момента первоначального признания или если финансовый инструмент является приобретенным или созданным кредитно-обесцененным финансовым активом. Однако, если кредитный риск по финансовому инструменту не увеличился значительно с момента первоначального признания (за исключением приобретенного или созданного кредитно-обесцененного финансового актива), Группа обязана оценить резерв по убыткам для такого финансового инструмента в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. МСФО (IFRS) 9 также представляет возможность применения упрощенного подхода при оценке резерва в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок для торговой дебиторской задолженности, активов по договорам с покупателями и дебиторской задолженности по арендным платежам в некоторых обстоятельствах.

Портфель финансовых инструментов Группы включает 5 видов финансовых активов, по которым предусмотрен расчет резерва ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9:

- торговая дебиторская задолженность;
- средства в кредитных учреждениях;
- займы выданные;
- прочая дебиторская задолженность; и
- ссуды работникам.

Группа пересмотрела методологию обесценения в соответствии с МСФО (IFRS) 9 для каждого класса указанных активов. Общий эффект изменения методологии расчета обесценения указан выше в таблице. Общий эффект от обесценения ссуд работникам является несущественным.

МСФО (IFRS) 9 нацелен на то, чтобы организация использовала многофакторный и целостный подход для анализа кредитного риска, чтобы потенциальное ухудшение кредитного риска могло быть выявлено на относительно ранней стадии. На каждую отчетную дату Группа осуществляет распределение финансовых инструментов на стадии в следующем порядке, а также производит оценку ожидаемых кредитных убытков (за исключением убытков по созданным или приобретенным кредитно-обесцененным финансовым активам) с помощью оценочного резерва, величина которого равна:

- величине кредитных убытков, ожидаемых в течение последующих 12 месяцев, т.е. той части кредитных убытков за весь срок действия финансового инструмента, которая представляет собой ожидаемые кредитные убытки вследствие случаев неисполнения обязательств по инструменту, которые могут возникнуть в течение 12 месяцев после отчетной даты («первая стадия»);
- величине кредитных убытков, ожидаемых за весь срок действия финансового инструмента, которые возникают вследствие всех возможных случаев неисполнения обязательств по инструменту в течение срока его действия («вторая стадия» и «третья стадия»).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в млн. тенге, если не указано иное)*

---

Торговая дебиторская задолженность

Группа применяет упрощенный подход применительно к торговой дебиторской задолженности, который основан на кредитных убытках, ожидаемых на протяжении всего срока действия финансового инструмента. При этом дефолт определяется на основе дней просрочки.

Группа уменьшает валовую балансовую стоимость дебиторской задолженности, если у Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения в полном объеме или его части. Списание представляет собой событие, ведущее к прекращению признания.

Средства в кредитных учреждениях

Средства в кредитных учреждениях представлены такими активами как денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные и долгосрочные финансовые инвестиции, денежные средства с ограничением в использовании. Финансовые активы в виде средств в кредитных учреждениях соответствуют определению дефолта, если просрочка составляет более 90 дней, либо вследствие неспособности исполнения обязательств в результате финансовых затруднений кредитного учреждения.

При этом вероятность дефолта кредитного учреждения рассчитывается на основе внешних рейтингов.

Займы выданные и прочая дебиторская задолженность

Вероятность дефолта по займам выданным рассчитывается на основе внешних рейтингов, в случае отсутствия внешнего рейтинга используется внутренний рейтинг. Дефолт по займам выданным определяется, если просрочка составляет более 90 дней, либо вследствие неспособности исполнения обязательств в результате финансовых затруднений контрагента.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочей дебиторской задолженности рассчитывается аналогично займам выданным.

Финансовые гарантии

Группа также признает резерв по ожидаемым кредитным убыткам по договорам финансовой гарантии за 12 месяцев либо за весь срок, в зависимости от изменения в кредитном риске с момента первоначального признания. Сумма ожидаемых кредитных убытков обновляется на каждую отчетную дату, чтобы отражать изменения кредитного риска с момента первоначального признания соответствующего финансового инструмента.

Последующие поправки к МСФО (IFRS) 7 также привели к более подробному раскрытию информации о подверженности Группы кредитному риску в консолидированной финансовой отчетности (подробности см. в Примечании 34).

Существенные оценки и суждения, используемые при обесценении финансовых активов

Резервы под ожидаемые кредитные убытки основаны на предположениях относительно риска дефолта и потерь при дефолте. Группа использует суждения при использовании этих предположений и выборе входных данных для расчета обесценения, основанные на прошлой истории Группы, существующих рыночных условиях, а также прогнозных оценках в конце каждого отчетного периода. Для целей расчета ожидаемых кредитных убытков вероятность дефолта контрагента корректируется с учетом ожидаемых будущих макроэкономических показателей.

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

### **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в млн. тенге, если не указано иное)*

---

*Учет модификаций или обмена долговых обязательств, которые не приводят к прекращению признания*

Доход или расход, возникающий от модификации финансового обязательства, учитываемого по амортизированной стоимости отражается в составе прибыли или убытка. Доход или расход рассчитывается как разница между первоначальными денежными потоками и дисконтированной приведенной стоимостью будущих денежных потоков в соответствии с новыми условиями, предусмотренными договором, дисконтируя их с использованием первоначальной эффективной процентной ставки финансового инструмента.

*Учет хеджирования*

Группа продолжит применение требований МСФО (IAS) 39 по учету хеджирования денежных потоков от транзитных грузовых перевозок, как того допускают переходные положения МСФО (IFRS) 9.

*Влияние первоначального применения МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»*

В текущем году Группа применила МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (согласно поправкам от апреля 2016 года), который действителен в отношении годовых периодов, которые начинаются с 1 января 2018 г. На основании анализа регулярных потоков доходов Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., условий индивидуальных договоров и на основе фактов и обстоятельств, существовавших на указанную дату, применение нового стандарта с 1 января 2018 г. не оказало значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность за исключением требования о более детальном раскрытии информации в отношении выручки (Примечания 24 и 25). Таким образом, сравнительные данные за 2017 г. не были пересчитаны, а входящее сальдо на 1 января 2018 г. пересмотрено не было.

Выручка признается, чтобы отразить передачу покупателям обещанных товаров или услуг в сумме возмещения, которое Группа, по ее ожиданиям, будет иметь право получить в обмен на указанные товары или услуги. Выручка отражается за вычетом НДС и скидок.

В результате применения МСФО (IFRS) 15 Группа отразила обязательства по договору, изначально относящиеся к предварительному возмещению, полученному от покупателей, в статье «Обязательства по договорам с покупателями» в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г. На 31 декабря 2017 г. обязательства по договору, относящиеся к предварительному возмещению, полученному от покупателей, отражены в статье «Прочие текущие обязательства» в составе авансов полученных и доходов будущих периодов (Примечание 23).

*Учет выручки от предоставления услуг по грузовым перевозкам*

*Внутриреспубликанское, международное-импортное, международное-экспортное, международное-транзитное сообщения.*

Выручка по предоставлению услуг по грузовым перевозкам признается в течение времени. В качестве метода оценки степени выполнения услуг на отчетную дату, используется процентное соотношение объемов услуг, оказанных на отчетную дату, к общему объему услуг по перевозке.

Услуги предоставляются на условиях 100% предоплаты от месячного объема, оговоренных в договорах с перевозчиками. Суммы предоплаты, полученные от заказчиков за еще не оказанные транспортные услуги, являются краткосрочными и отражаются в составе авансов на дату поступления денежных средств.

Авансы, полученные от заказчиков за услуги грузовых перевозок в внутриреспубликанском, международном экспортном и транзитном сообщениях отражаются как доходы будущих периодов в момент начала перевозки. По мере оказания услуг доходы будущих периодов признаются как доходы отчетного периода.



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в млн. тенге, если не указано иное)*

---

В договорах, к которым применим Приказ КРЕМ об утверждении временного понижающего коэффициента к тарифу на регулируемые услуги магистральной железнодорожной сети при перевозке грузов, предусмотрены скидки в зависимости от объема потребленной услуги. Выручка от этих услуг признается на основе цены, указанной в контракте, за вычетом оценочных размеров скидок. Для оценки суммы скидок Группа использует метод ожидаемой стоимости.

Сумма обязательства контрагентам по предоставлению скидки на 31 декабря 2018 г. оценивается в размере 1,070 млн. тенге.

*Оперирование подвижным составом*

Группа признает выручку от услуг оперирования по мере завершения процесса оказания услуг на отчетную дату, так как обязательство по предоставлению услуги выполняется в течение времени, а покупатель одновременно получает и потребляет выгоды, связанные с выполнением Группой указанной обязанности по мере ее выполнения. В качестве метода оценки степени выполнения услуги покупателю Группа использует процентное соотношение объема услуг, оказанных на отчетную дату, к общему объему услуг по перевозке.

Услуги оперирования вагонами и контейнерами предоставляются на условиях предоплаты, которые отражаются в составе авансов.

*Учет доходов от пассажирских перевозок*

Доход от пассажирских перевозок признается по степени завершения поездки покупателя на отчетную дату. Суммы от продажи билетов отражаются в составе доходов будущих периодов, которые относятся на доходы с момента отправления пассажира. Суммы предоплаты, полученной от заказчиков за еще неоказанные транспортные услуги, отражаются в составе авансов на момент получения. По мере получения заявок на перевозку пассажиров и выписки билетов, суммы авансов, приблизительно равные ожидаемому расчетному доходу, переносятся в доходы будущих периодов. Доходы будущих периодов относятся аналогично на доходы с момента отправления пассажира.

Услуги пассажирских перевозок как правило завершаются в течение нескольких часов/дней. Анализ предыдущего опыта показал, что переходящая выручка на отчетную дату является незначительной.

*Прочие доходы*

Прочие доходы включают в себя штрафы полученные, доходы от продажи товаров, материалов и металлолома, а также предоставления прочих услуг по погрузке, разгрузке и обслуживанию судов.

Прочие доходы от оказания услуг признаются в течение времени по мере оказания услуг. Если Группа выполняет обязанность к исполнению не в течение периода, следовательно, обязанность к исполнению выполняется в определенный период времени (продажа товаров, материалов и металлолома), выручка по которым признается в момент, когда контроль над товарами передан покупателю.

Группа при учете значительных контрактов, в которых период между передачей обещанных товаров или услуг клиенту и оплата клиентом превышает один год, корректирует цену сделки на временную стоимость денег.

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

### **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в млн. тенге, если не указано иное)*

---

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

Ряд новых стандартов, разъяснений и изменений к стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты. В частности, Группа не применила досрочно следующие стандарты, разъяснения и поправки к стандартам:

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия предоплаты с отрицательной компенсацией»
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»
- Ежегодные улучшения МСФО, период 2015-2017 годов: «Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса», МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство», МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» и МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам: Изменение, сокращение или полное погашение обязательств по программе»
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 (поправки) «Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной организацией или в рамках совместного предприятия»
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

#### **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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в млн. тенге, если не указано иное)*

---

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

Предварительно оцененный эффект применения МСФО (IFRS) 16 при использовании модифицированного ретроспективного подхода на 1 января 2019 г. составил на активы 14,758 млн. тенге, на обязательства 14,758 млн. тенге.

Руководство Группы ожидает, что применение прочих стандартов, поправок и интерпретаций, вступающих в силу с 1 января 2019 г. и позднее, не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность в периодах их применения.

**Основные положения Учетной политики**

**Основные средства**

Основные средства отражаются по модели учета по фактическим затратам за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения. Начисление износа начинается с момента, когда актив становится доступен для использования.

*Последующие затраты*

Расходы на повседневное техническое обслуживание основных средств, 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 составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

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. Текущая стоимость незавершенного строительства регулярно пересматривается на предмет необходимости признания убытков от обесценения.

**Затраты по займам**

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

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

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

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

### **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в млн. тенге, если не указано иное)*

---

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

Все прочие затраты по займам признаются в составе прибыли или убытка 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.

#### **Долгосрочные активы, предназначенные для продажи**

Долгосрочные активы (и группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: предыдущей балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Долгосрочные активы и группы выбывающих активов классифицируются как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость будет возмещена не в процессе использования в производственной деятельности, а при продаже. Данное условие считается выполненным, если долгосрочный актив (или группа выбывающих активов) может быть продан в своем текущем состоянии, и существует высокая вероятность продажи.

Когда классификация внеоборотного актива в качестве предназначенного для продажи подлежит прекращению, Группа включает требуемые корректировки балансовой стоимости внеоборотного актива в состав прибыли или убытка от продолжающейся деятельности за период, в котором критерии классификации перестали удовлетворяться. Если выбывающая группа или внеоборотный актив, классификация которого в качестве предназначенного для продажи была прекращена, является дочерней организацией, совместными операциями, совместным предприятием, ассоциированной организацией или долей участия в совместном предприятии или ассоциированной организации, то финансовая отчетность за все периоды с момента классификации актива в качестве предназначенного для продажи должна быть соответствующим образом скорректирована.

#### **Капитал**

##### *Уставный капитал*

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

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

##### *Прочие вклады*

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в млн. тенге, если не указано иное)*

---

*Прочие распределения*

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

**Учет хеджирования**

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

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

*Хеджирование денежных потоков*

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

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

Учет хеджирования прекращается на дату:

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

Изменения, накопленные в прочем совокупном доходе, списываются в состав прибыли или убытка 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 состав прибыли или убытка.

**Государственные субсидии**

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

#### **4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ**

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО предусматривает подготовку руководством Группы суждений и использование субъективных оценок и допущений, влияющих на 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 консолидированной финансовой отчетности. Несмотря на то, что эти оценки основываются на исторических знаниях и других существенных факторах, события или действия могут сложиться таким образом, что фактические результаты будут отличаться от оценок.

##### **Существенные допущения, использованные при применении учетной политики**

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

##### *Определение контроля*

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете (Примечание 32).

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

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

##### *Займы с процентной ставкой ниже рыночной*

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в млн. тенге, если не указано иное)*

---

*Активы, классифицируемые для продажи*

В декабре 2015 г. Правительством Республики Казахстан был утвержден «Комплексный план приватизации на 2016-2020 гг.» (далее – «План»), согласно которому руководство Группы утвердило перечень дочерних организаций, ассоциированных и совместных предприятий Группы, 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 Группы провело анализ статуса выполнения Плана и классифицировало определенные активы и обязательства как выбывающие группы, предназначенные для продажи, относящиеся к предприятиям, соответствующим критериям МСФО (IFRS) 5 (Примечание 15).

*Определение единицы, генерирующей денежные средства*

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

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

**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 основных средств и нематериальных активов*

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

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

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

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в млн. тенге, если не указано иное)

В виду наличия индикаторов обесценения Группой был проведен тест на обесценение основных средств и нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2018 г.

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

Операционные допущения, использованные при тесте, отражают наиболее вероятные объемы перевозок, в том числе объем транзита, на основе планируемого объема спроса и исторической динамики роста грузовых перевозок в транзитном сообщении.

Финансовые допущения включают значительные оценки, связанные с прогнозным уровнем и ростом тарифов, предоставляемыми скидками, а также прогнозным курсом тенге по отношению к швейцарскому франку. Ключевыми долгосрочными допущениями, которые использовались в расчете, являлись ежегодный темп роста на 4% и ставка дисконтирования в размере 11.8%. Данные допущения представлены в реальных условиях.

По состоянию на 31 декабря 2018 г., на основе расчета ценности использования основных средств Группы, обесценения выявлено не было. При этом, расчет ценности использования чувствителен в частности к следующим допущениям:

- объемам грузовых перевозок в транзитном сообщении;
- ставке доходности по грузовым перевозкам в транзитном сообщении;
- к размеру капитальных затрат на замещение и поддержание активов; и
- ставке дисконтирования (WACC).

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

#### *Возмещение НДС*

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

#### *Износ основных средств и нематериальных активов*

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

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

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



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в млн. тенге, если не указано иное)*

---

*Налогообложение*

Различные казахстанские законодательные акты и нормы не всегда написаны ясно. Возможны случаи расхождения мнений между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. При этом, в случае доначисления налоговыми органами дополнительных налогов, существующие размеры штрафов и пени установлены в значительном размере; размер штрафа составляет 50% от суммы доначисленного налога и размер пени составляет 11.25%-12.81% годовых от суммы доначисленного или неоплаченного 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 2018 г. Разницы между оценками и фактически оплаченными суммами, если таковые возникают, могут оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

*Оценка бизнес-модели*

Классификация и оценка финансовых активов зависят от того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть, а также от целей бизнес-модели.

*Значительное повышение кредитного риска*

Как раскрыто выше, Группа создает оценочный резерв под убытки по финансовым инструментам в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам для активов в стадии 1, или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок для активов стадии 2 или 3. Актив переходит в стадию 2 при значительном повышении его кредитного риска с момента первоначального признания. В МСФО (IFRS) 9 не содержится определения значительного повышения кредитного риска. При оценке того, значительно ли повысился кредитный риск актива, Группа учитывает качественную и количественную обоснованную и подтверждаемую прогнозную информацию.

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в млн. тенге, если не указано иное)

#### 5. ИЗМЕНЕНИЯ КЛАССИФИКАЦИИ, ВЛИЯЮЩИЕ НА СРАВНИТЕЛЬНУЮ ИНФОРМАЦИЮ

В результате переговоров, проведенных в апреле-мае 2018 г. между Группой и «Patentes Talgo S.L.U.» не достигнуто обоюдное согласие в отношении дополнительных условий сделки купли-продажи, предложенных «Patentes Talgo S.L.U.», и «Patentes Talgo S.L.U.» отказалась от покупки доли. 14 мая 2018 г. Группа произвела возврат ранее полученного аванса от Talgo Kazajstan S.L.U. в размере 8,958 млн. тенге (23,000,000 евро) в рамках предполагаемой сделки в мае 2015 г. Договор купли-продажи доли участия в ТОО «Тұлпар-Тальго» расторгнут 13 июля 2018 г.

В сентябре 2018 г. между дочерним предприятием АО «Ремлокомотив» и АО «Трансмашхолдинг» был заключен договор продажи ТОО «Тұлпар-Тальго» в пользу АО «Трансмашхолдинг». Однако, по состоянию на 31 декабря 2018 г. ТОО «Тұлпар-Тальго» более не соответствовал критериям МСФО (IFRS) 5, поскольку стороны не пришли к соглашению по некоторым условиям договора купли-продажи 99.99926% доли участия в ТОО «Тұлпар-Тальго» и решили расторгнуть договор. В результате, Группа прекратила признание ТОО «Тұлпар-Тальго» в качестве предназначенного для продажи и реклассифицировала результаты его деятельности из прекращенной деятельности в продолжающуюся деятельность.

Соответственно, сравнительные данные за 2017 г. и по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 1 января 2017 г. были пересчитаны.

Также, Группа пересмотрела классификацию текущих активов, предназначенных в пользу Акционера за прошлый год из *Активы, предназначенные в пользу Акционера в Активы, классифицированные как предназначенные для продажи* в консолидированном отчете о финансовом положении, так как активы, изначально построенные в пользу Акционера и активы предназначенные для распределения имеют одинаковый характер и, соответственно, были включены в данную строку баланса; также доходы от аренды вагонов, предоставления услуг магистральной железнодорожной сети и локомотивной тяги, и транспортно-экспедиторских услуг были реклассифицированы из строки Грузовые перевозки в строку Прочие доходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, так как данные виды дохода связаны с перевозками, но не представляют собой перевозку, и, соответственно, были исключены из строки *Грузовые перевозки*. Соответственно, сравнительные данные за 2017 г. и по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 1 января 2017 г. были пересмотрены для приведения в соответствие с презентацией текущего года.

Пересчет не имел существенного эффекта на консолидированный отчет о движении денежных средств. Однако, строки «Прибыль за год» и Корректировки на «Износ и амортизацию» были скорректированы на сумму 45 млн. тенге, которые относятся к корректировке износа за 2017 г. в результате применения требований МСФО 5 для активов, классификация которых в качестве предназначенного для продажи была прекращена.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в млн. тенге, если не указано иное)

Строки отчета о финансовом положении и отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, которые не были затронуты изменениями, не были включены в таблицу. Как следствие, промежуточные итоги и общие итоги не могут быть посчитаны на основе сумм, представленных ниже:

Влияние на консолидированный отчет о финансовом положении:

На 31 декабря 2017 г.	До корректиро- вок	Реклассифи- кация ТОО «Тұлпар- Тальго»	Реклассифи- кация прочих активов в пользу Акционера	Пересчитано
<b>АКТИВЫ</b>				
<b>Долгосрочные активы</b>				
Основные средства	2,654,457	9,949	-	2,664,406
Нематериальные активы	14,177	78	-	14,255
Прочие долгосрочные активы	89,137	289	-	89,426
<b>Итого долгосрочные активы</b>	<b>2,793,454</b>	<b>10,316</b>	<b>-</b>	<b>2,803,770</b>
<b>Текущие активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	63,489	17,680	-	81,169
Торговая дебиторская задолженность	22,096	244	-	22,340
Активы, предназначенные в пользу Акционера	290	-	(290)	-
Прочие текущие активы	51,088	127	-	51,215
	<b>236,611</b>	<b>18,051</b>	<b>(290)</b>	<b>254,372</b>
Активы, классифицированные для продажи и распределения в пользу Акционера	120,866	(28,514)	290	92,642
<b>Итого текущие активы</b>	<b>357,477</b>	<b>(10,463)</b>	<b>-</b>	<b>347,014</b>
<b>Итого активы</b>	<b>3,150,931</b>	<b>(147)</b>	<b>-</b>	<b>3,150,784</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
<b>Капитал</b>				
Нераспределенная прибыль	206,749	(147)	-	206,602
Капитал Акционера	1,231,674	(147)	-	1,231,527
<b>Итого капитал</b>	<b>1,258,629</b>	<b>(147)</b>	<b>-</b>	<b>1,258,482</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>				
Отложенные налоговые обязательства	226,975	623	-	227,598
Обязательства по вознаграждениям работникам	28,380	3	-	28,383
Прочие долгосрочные обязательства	4,194	253	-	4,447
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>1,444,268</b>	<b>879</b>	<b>-</b>	<b>1,445,147</b>
<b>Текущие обязательства</b>				
Торговая кредиторская задолженность	113,564	4,060	-	117,624
Прочие налоги к уплате	10,411	485	-	10,896
Прочие текущие обязательства	139,518	18,645	-	158,163
	<b>361,527</b>	<b>23,190</b>	<b>-</b>	<b>384,717</b>
Обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи	86,507	(24,069)	-	62,438
<b>Итого текущие обязательства</b>	<b>448,034</b>	<b>(879)</b>	<b>-</b>	<b>447,155</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>1,892,302</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,892,302</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>	<b>3,150,931</b>	<b>(147)</b>	<b>-</b>	<b>3,150,784</b>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в млн. тенге, если не указано иное)

На 1 января 2017 г.	До корректиро- вок	Реклассифи- кация ТОО «Тұлпар- Тальго»	Реклассифи- кация прочих активов в пользу Акционера	Пересчитано
<b>АКТИВЫ</b>				
<b>Долгосрочные активы</b>				
Основные средства	2,521,329	9,927	-	2,531,256
Нематериальные активы	11,589	210	-	11,799
Прочие долгосрочные активы	92,038	521	-	92,559
<b>Итого долгосрочные активы</b>	<b>2,658,999</b>	<b>10,658</b>	<b>-</b>	<b>2,669,657</b>
<b>Текущие активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	48,978	4,500	-	53,478
Торговая дебиторская задолженность	15,417	145	-	15,562
Предоплата по подоходному налогу	1,903	5	-	1,908
Активы, предназначенные в пользу Акционера	48,068	-	(48,068)	-
Прочие текущие активы	39,174	40	-	39,214
	<b>255,827</b>	<b>4,690</b>	<b>(48,068)</b>	<b>212,449</b>
Активы, классифицированные для продажи и распределения в пользу Акционера	120,626	(15,452)	48,068	153,242
<b>Итого текущие активы</b>	<b>376,453</b>	<b>(10,762)</b>	<b>-</b>	<b>365,691</b>
<b>Итого активы</b>	<b>3,035,452</b>	<b>(104)</b>	<b>-</b>	<b>3,035,348</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
<b>Капитал</b>				
Нераспределенная прибыль	198,502	(104)	-	198,398
Капитал Акционера	1,156,998	(104)	-	1,156,894
<b>Итого капитал</b>	<b>1,168,033</b>	<b>(104)</b>	<b>-</b>	<b>1,167,929</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>				
Отложенные налоговые обязательства	224,358	318	-	224,676
Прочие долгосрочные обязательства	4,399	999	-	5,398
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>1,353,045</b>	<b>1,317</b>	<b>-</b>	<b>1,354,362</b>
<b>Текущие обязательства</b>				
Торговая кредиторская задолженность	124,454	2,782	-	127,236
Прочие налоги к уплате	8,246	2,311	-	10,557
Прочие текущие обязательства	92,266	12,897	-	105,163
	<b>417,557</b>	<b>17,990</b>	<b>-</b>	<b>435,547</b>
Обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи	96,817	(19,307)	-	77,510
<b>Итого текущие обязательства</b>	<b>514,374</b>	<b>(1,317)</b>	<b>-</b>	<b>513,057</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>1,867,419</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,867,419</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>	<b>3,035,452</b>	<b>(104)</b>	<b>-</b>	<b>3,035,348</b>

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в млн. тенге, если не указано иное)

Влияние на консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе:

	До корректиро- вок	Пересчет ТОО «Тұлпар- Тальго»	Рекласси- фикация доходов	Пересчитано
<b>2017 г.</b>				
Грузовые перевозки	770,075	-	(20,504)	749,571
Прочие доходы	40,692	-	20,504	61,196
<b>Итого доходы</b>	<b>913,113</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>913,113</b>
<b>Валовый доход</b>	<b>191,783</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>191,783</b>
Общие и административные расходы	(86,205)	(476)	-	(86,681)
Финансовый доход	7,787	99	-	7,886
Финансовые затраты	(97,565)	(149)	-	(97,714)
Убыток от курсовой разницы	(7,625)	217	-	(7,408)
Обесценение активов	(3,745)	(7)	-	(3,752)
Прочие прибыли	3,561	70	-	3,631
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>18,525</b>	<b>(246)</b>	<b>-</b>	<b>18,279</b>
Расходы по корпоративному подходному налогу	(5,835)	(309)	-	(6,144)
<b>Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности</b>	<b>12,690</b>	<b>(555)</b>	<b>-</b>	<b>12,135</b>
<b>Прибыль/(убыток) за год от прекращенной деятельности</b>	<b>266</b>	<b>510</b>	<b>-</b>	<b>776</b>
<b>Прибыль/(убыток) за год</b>	<b>12,956</b>	<b>(45)</b>	<b>-</b>	<b>12,911</b>

## 6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

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

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

Группа не имеет установленную политику ценообразования по внутрисегментным продажам.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в млн. тенге, если не указано иное)

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.				
	Грузовые перевозки	Пассажир- ские перевозки	Итого отчетные сегменты	Прочие	Итого
<b>Ключевые операционные показатели</b>					
<b>Доходы</b>					
Доходы от перевозок от внешних покупателей	849,036	84,219	933,255	-	933,255
Доходы от перевозок от операций между сегментами	29,171	2,422	31,593	-	31,593
Государственные субсидии	-	20,751	20,751	-	20,751
Прочие доходы от внешних покупателей	70,699	4,341	75,040	15,128	90,168
Прочие доходы от операций между сегментами	7,918	272	8,190	5,672	13,862
Элиминации	(35,936)	(3,848)	(39,784)	(5,671)	(45,455)
Доходы	920,888	108,157	1,029,045	15,129	1,044,174
Себестоимость реализации	(696,098)	(110,488)	(806,586)	(11,862)	(818,448)
Общие и административные расходы	(85,680)	(6,951)	(92,631)	(4,923)	(97,554)
Обесценение активов	(850)	(278)	(1,128)	(4,881)	(6,009)
Прочие прибыли и убытки	1,912	478	2,390	205	2,595
Финансовый доход	7,170	421	7,591	624	8,215
Финансовые затраты	(99,485)	(453)	(99,938)	(3,596)	(103,534)
Убыток от курсовой разницы	(111,178)	(122)	(111,300)	(1,215)	(112,515)
Доля в прибыли/ (убытке) ассоциированных и совместных предприятий	4,466	-	4,466	(985)	3,481
Прибыль от реализации долей в ассоциированных, совместных предприятиях и дочерних организациях, не являющихся компонентом прекращенной деятельности	32	-	32	8,301	8,333
<b>Прибыль до налогообложения (Расходы)/ экономия по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>(58,823)</b>	<b>(9,236)</b>	<b>(68,059)</b>	<b>(3,203)</b>	<b>(71,262)</b>
	(2,630)	943	(1,687)	(627)	(2,314)
<b>Убыток за год от продолжающейся деятельности</b>	<b>(61,453)</b>	<b>(8,293)</b>	<b>(69,746)</b>	<b>(3,830)</b>	<b>(73,576)</b>
<b>Прочая ключевая информация о сегментах</b>					
Капитальные затраты по основным средствам	195,784	751	196,535	9,846	206,381
Износ основных средств	109,708	8,373	118,081	2,312	120,393

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в млн. тенге, если не указано иное)

Ключевые операционные показатели	За год, закончившийся 31 декабря 2017 г. (пересчитано)				
	Грузовые перевозки	Пассажирские перевозки	Итого отчетные сегменты	Прочие	Итого
Доходы					
Доходы от перевозок от внешних покупателей	749,571	81,886	831,457	-	831,457
Доходы от перевозок от операций между сегментами	19,998	2,316	22,314	-	22,314
Государственные субсидии	-	20,460	20,460	-	20,460
Прочие доходы от внешних покупателей	45,905	3,750	49,655	11,541	61,196
Прочие доходы от операций между сегментами	4,354	801	5,155	5,325	10,480
Элиминации	(24,352)	(3,117)	(27,469)	(5,325)	(32,794)
Доходы	795,476	106,096	901,572	11,541	913,113
Себестоимость реализации	(617,990)	(94,493)	(712,483)	(8,847)	(721,330)
Общие и административные расходы	(76,811)	(5,618)	(82,429)	(4,252)	(86,681)
Обесценение активов	(210)	(2,659)	(2,869)	(883)	(3,752)
Прочие прибыли и убытки	2,762	750	3,512	119	3,631
Финансовый доход	5,758	689	6,447	1,439	7,886
Финансовые затраты	(96,266)	(201)	(96,467)	(1,247)	(97,714)
(Убыток)/ прибыль от курсовой разницы	(7,788)	73	(7,715)	307	(7,408)
Доля в прибыли/ (убытке) ассоциированных и совместных предприятий	2,234	-	2,234	(96)	2,138
Прибыль от реализации долей в ассоциированных, совместных предприятиях и дочерних организациях, не являющихся компонентом прекращенной деятельности	8,396	-	8,396	-	8,396
<b>Прибыль/ (убыток) до налогообложения</b>	<b>17,850</b>	<b>2,348</b>	<b>20,198</b>	<b>(1,919)</b>	<b>18,279</b>
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(5,459)	(58)	(5,517)	(627)	(6,144)
<b>Прибыль/ (убыток) за год от продолжающейся деятельности</b>	<b>12,391</b>	<b>2,290</b>	<b>14,681</b>	<b>(2,546)</b>	<b>12,135</b>
Прочая ключевая информация о сегментах					
Капитальные затраты по основным средствам	220,908	19,212	240,120	1,884	242,004
Износ основных средств	96,423	8,071	104,494	2,431	106,925

**Географическая информация Группы**

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

Местопребывание покупателей	2018 г.	2017 г.
Казахстан	1,006,155	893,305
Россия	28,886	12,442
Прочее	9,133	7,366
	<b>1,044,174</b>	<b>913,113</b>

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
(в млн. тенге, если не указано иное)

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Инфра- структура железнодорожных путей	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Земля	Прочие	Незавер- шенное строительство	Итого
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2017 г. (пересчитано)</b>	<b>959,909</b>	<b>178,301</b>	<b>252,799</b>	<b>832,023</b>	<b>3,646</b>	<b>13,329</b>	<b>291,249</b>	<b>2,531,256</b>
Приобретения	2,316	43	634	15,540	91	99	218,112	236,835
Поступления по финансовой аренде	-	-	-	12,953	-	-	-	12,953
Выбытия	(103)	(155)	(1,149)	(4,271)	(69)	(352)	-	(6,099)
Расходы по износу	(26,214)	(7,744)	(25,310)	(45,774)	-	(1,983)	-	(106,925)
Износ по выбытиям	91	140	1,106	3,435	-	363	-	5,135
(Обесценение)/восстановление обесценения	(31)	19	14	65	-	(2)	(921)	(836)
Перевод в инвестиционную недвижимость	-	(2,671)	-	-	-	-	-	(2,671)
Перевод в активы, классифицированные для продажи и распределения в пользу Акционера	-	(974)	(1,814)	(323)	-	(65)	-	(3,176)
Прочие движения, переводы и перегруппировки	56,478	183,272	45,270	31,514	-	2,188	(320,768)	(2,046)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г. (пересчитано)</b>	<b>992,446</b>	<b>350,231</b>	<b>271,550</b>	<b>845,162</b>	<b>3,668</b>	<b>13,677</b>	<b>187,672</b>	<b>2,664,486</b>
Первоначальная стоимость	1,182,494	400,348	418,959	1,221,591	3,668	24,682	197,140	3,448,882
Накопленный износ и обесценение	(190,048)	(50,117)	(147,409)	(376,429)	-	(11,005)	(9,468)	(784,476)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2018 г. (пересчитано)</b>	<b>992,446</b>	<b>350,231</b>	<b>271,550</b>	<b>845,162</b>	<b>3,668</b>	<b>13,677</b>	<b>187,672</b>	<b>2,664,486</b>
Приобретения	56	341	372	38,811	-	77	163,194	202,851
Поступления по финансовой аренде	-	-	-	8,478	-	-	-	8,478
Выбытия	(976)	(653)	(1,711)	(4,498)	(3)	(313)	-	(8,154)
Расходы по износу	(34,568)	(5,042)	(27,286)	(51,521)	-	(1,976)	-	(120,393)
Восстановление обесценения/(обесценение)	666	238	1,487	4,478	-	306	-	7,175
Перевод в инвестиционную недвижимость	14	(9)	(21)	(472)	-	(7)	43	(452)
Перевод в активы, классифицированные для продажи и распределения в пользу Акционера	-	(250)	(253)	(1,040)	(68)	(6)	-	(1,617)
Прочие движения, переводы и перегруппировки	139,724	(8,198)	(401)	(9)	(1,781)	(182)	(10)	(10,581)
Переводы и распределения в пользу Акционера	-	(15,187)	18,408	42,016	4	753	(186,036)	(318)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>1,097,362</b>	<b>321,471</b>	<b>262,145</b>	<b>881,405</b>	<b>1,820</b>	<b>12,329</b>	<b>164,863</b>	<b>2,741,395</b>
Первоначальная стоимость	1,319,489	371,125	434,593	1,302,088	1,820	24,827	174,288	3,628,230
Накопленный износ и обесценение	(222,127)	(49,654)	(172,448)	(420,683)	-	(12,498)	(9,425)	(886,835)



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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в млн. тенге, если не указано иное)*

---

В 2018 г. Группа получила основные средства от Акционера на сумму 290 млн. тенге (в 2017 г.: 2,323 млн. тенге) и отразила в консолидированном отчете об изменениях капитала как дополнительно оплаченный капитал (Примечание 16).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. незавершенное строительство, в основном, состоит из затрат по проектам по строительству железнодорожных линий «Жезказган – Бейнеу», «Аркалык – Шубарколь» и «Алматы – Шу» на сумму 21,082 млн. тенге (2017 г.: 70,830 млн. тенге), по строительству паромного комплекса в порту Курык на сумму 43,362 млн. тенге (2017 г.: 35,294 млн. тенге) и по развитию железнодорожного узла ст. Астана, включая строительство вокзального комплекса на сумму 43,966 млн. тенге (2017 г.: 31,286 млн. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. основные средства Группы с балансовой стоимостью 130,129 млн. тенге и 134,091 млн. тенге, соответственно, выступали в качестве залогового обеспечения по определенным займам.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг., сумма капитализированных расходов по полученным займам составила 2,130 млн. тенге и 2,989 млн. тенге, соответственно. Средняя ставка капитализации по Группе варьируется от 3.2% до 8.55% (2017 г.: от 2.59% до 10%).

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг., первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств Группы, находящихся в использовании, составила 269,280 млн. тенге и 246,544 млн. тенге, соответственно.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
(в млн. тенге, если не указано иное)

**8. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ**

		31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
Наименование	Основная деятельность	Страна осуществления основной деятельности/ страна регистрации		Доля владения	
		Балансовая стоимость	Доля владения	Балансовая стоимость	Доля владения
<b>Ассоциированные предприятия</b>					
Китайско-казахстанская международная логистическая компания г. Ляньюнган	Международные мультимодальные перевозки	11,558	49%	10,552	49%
АО «Объединенная транспортно-логистическая компания – Евразийский железнодорожный альянс» Прочие	Транспортно-экспедиторское обслуживание по организации перевозок грузов на железнодорожном транспорте во внутреннем и международном сообщении	5,308	33.33% 25-49%	- 986	- 25-49%
<b>Итого инвестиции в ассоциированные предприятия</b>		<b>16,866</b>		<b>11,538</b>	
<b>Совместные предприятия</b>					
Logistic System Management B.V.	Транспортно-экспедиционные услуги, оперирование подвижным составом, терминальное обслуживание	15,493	50%	15,866	50%
<b>Итого инвестиции в совместные предприятия</b>		<b>15,493</b>		<b>15,866</b>	

**АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)***(в млн. тенге, если не указано иное)*

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

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

	2018 г.	2017 г.
<b>Ассоциированные предприятия</b>		
На 1 января	11,538	11,358
Пересчет иностранных валют	1,097	634
Вклады в уставный капитал	2,611	1,358
Доля в прибыли/(убытках)	1,727	(2,008)
Справедливая стоимость выданных гарантий	-	196
Дивиденды объявленные	(263)	-
Перевод из прочих долгосрочных активов	156	-
<b>На 31 декабря</b>	<b>16,866</b>	<b>11,538</b>
<b>Совместные предприятия</b>		
На 1 января	15,866	11,720
Доля в прибыли	1,754	4,146
Дивиденды объявленные	(2,127)	-
<b>На 31 декабря</b>	<b>15,493</b>	<b>15,866</b>

В апреле 2018 г. реорганизовано АО «Объединенная транспортно-логистическая компания» (АО «ОТЛК»), в результате чего выделено АО «Объединенная транспортно-логистическая компания – Евразийский железнодорожный альянс» (АО «ОТЛК ЕРА»), уставный капитал которого в равной доле распределен между Группой, ОАО «Российские железные дороги» и ГО «Белорусская железная дорога». Таким образом, 0.08% доли участия в АО «ОТЛК», принадлежавшие Группе, конвертированы в 33.33% доли участия в АО «ОТЛК ЕРА» и, в результате, Группа произвела перевод инвестиций из прочих долгосрочных активов в ассоциированные предприятия. Доля прибыли АО «ОТЛК ЕРА» за 2018 г. с момента приобретения составила 5,309 млн. тенге.

В течение 2018 г., Группа, в лице дочерней организации АО «KTZ Express», осуществила дополнительные вклады без изменения доли владения в уставный капитал ассоциированного предприятия ТОО «Continental Logistics» денежными средствами в размере 2,611 млн. тенге.

В течение 2018 г. получены денежными средствами дивиденды за первое полугодие 2018 г. от ассоциированного предприятия АО «ОТЛК ЕРА» и за 2016 г. от совместного предприятия Logistic System Management B.V. в размере 237 млн. тенге и 2,011 млн. тенге соответственно (в 2017 г.: за 2015 г. 1,664 млн. тенге).

В течение 2018 г. Группа реализовала 25% акций ассоциированного предприятия ТОО «Электровоз құрастыру зауыты». Цена реализации составила 8,301 млн. тенге.

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в млн. тенге, если не указано иное)

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

	2018 г.				2017 г.			
	Китайско-казахстанская между-народная логистическая компания г. Ляньюнган	ТОО «Актюбинский рельсзавод»	ТОО «Актюбинский рельсзавод»	ТОО «Актюбинский рельсзавод»	ТОО «Актюбинский рельсзавод»	ТОО «Актюбинский рельсзавод»	ТОО «Актюбинский рельсзавод»	ТОО «Актюбинский рельсзавод»
Краткосрочные активы	2,571	31,198	12,169	874	21,195	3,243	11,352	1,951
Долгосрочные активы	22,497	69,796	31,805	43,742	3,409	21,203	31,037	42,451
Итого активы	25,068	100,994	43,974	44,616	24,604	24,446	42,389	44,402
Краткосрочные обязательства	1,264	24,460	22,136	3,390	5,804	2,716	18,576	1,844
Долгосрочные обязательства	218	97,061	24,963	49,578	2,874	195	28,530	40,094
Итого обязательства	1,482	121,521	47,099	52,968	8,678	2,911	47,106	41,938
Итого чистые активы/ (обязательства)	23,586	(20,527)	(3,125)	(8,352)	15,926	21,535	(4,717)	2,464
Доля владения чистые активы/(обязательства), приходящиеся на Группу	49%	30%	30%	40%	33.33%	49%	30%	40%
Накопленный непризнанный убыток	11,557	(6,158)	(938)	(3,341)	5,308	10,552	(1,415)	986
Корректировка балансовой стоимости инвестиций на изменение в чистых активах предприятия (корректировка до справедливой стоимости льготного займа, полученного от другого акционера)	-	(9,706)	(938)	(3,341)	-	-	(1,415)	-
Балансовая стоимость инвестиций	11,557	42,072	2,132	3,476	108,372	1,594	32,972	1,954
Доходы Прибыль/(убыток) за год и итого совокупный доход/(убыток)	8,046	(9,203)	(7,112)	(10,816)	15,929	24	(8,404)	(4,142)
Признанная доля Группы в общем совокупном доходе/(убытке)	31	-	(2,611)	(986)	5,309	12	(99)	(1,657)
	15	-	-	-	-	-	-	-

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в млн. тенге, если не указано иное)

Суммарная финансовая информация в отношении совместного предприятия Logistic System Management B.V. по состоянию на и за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2018 г.	2017 г.
Краткосрочные активы, в т.ч:	14,152	18,964
Денежные средства и их эквиваленты	7,120	6,297
Долгосрочные активы	18,357	14,968
<b>Итого активы</b>	<b>32,509</b>	<b>33,932</b>
Краткосрочные обязательства, в т.ч.	4,006	4,529
Краткосрочные финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов)	113	113
Долгосрочные обязательства, в т.ч.	864	1,019
Долгосрочные финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов)	113	225
<b>Итого обязательства</b>	<b>4,870</b>	<b>5,548</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>27,639</b>	<b>28,384</b>
Доля владения	50%	50%
Чистые активы совместных предприятий, приходящиеся на Группу Гудвил	13,819	14,192
	1,674	1,674
<b>Балансовая стоимость инвестиции</b>	<b>15,493</b>	<b>15,866</b>
Доходы	58,549	53,093
Износ и амортизация	(986)	(990)
Финансовые доходы	64	159
Финансовые затраты	(33)	(46)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(1,604)	(2,107)
Прибыль за год и итого совокупный доход	3,507	8,292
<b>Признанная доля Группы в общем в совокупном доходе</b>	<b>1,754</b>	<b>4,146</b>

## 9. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Средства в кредитных учреждениях (краткосрочные финансовые инвестиции)	345	15,913
Займы выданные	487	24,497
Минус: резерв по обесценению по займам выданным и средствам в кредитных учреждениях	(545)	(955)
	<b>287</b>	<b>39,455</b>
Текущая часть прочих финансовых активов	287	37,129
Долгосрочная часть прочих финансовых активов	-	2,326
	<b>287</b>	<b>39,455</b>

В течение 2018 г. беспроцентная финансовая помощь, выданная организации, находящейся в доверительном управлении, АО «Международный аэропорт Астана», связанной стороне, была полностью погашена на общую сумму 24,000 млн. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. все займы выданные выражены в тенге.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. средневзвешенная процентная ставка по средствам в кредитных учреждениях составляла 1.87% в долларах США и 10% в тенге (на 31 декабря 2017 г.: 3.5% в долларах США и 11.17% в тенге).

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в млн. тенге, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2018 г средства в кредитных учреждениях, заложенные в качестве обеспечения, отсутствуют (31 декабря 2017 г.: средства в кредитных учреждениях, заложенные в качестве обеспечения, составляли 2,376 млн. тенге). Рейтинги по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. в диапазоне от В+(В1) до В-(В3).

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Доллары США	61	15,497
Тенге	226	416
	<b>287</b>	<b>15,913</b>

### 10. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г. (пересчитано)
Торговая дебиторская задолженность	23,191	30,931
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности	(1,520)	(8,549)
	<b>21,671</b>	<b>22,382</b>
Текущая часть торговой дебиторской задолженности	21,639	22,340
Долгосрочная часть торговой дебиторской задолженности (Примечание 11)	32	42
	<b>21,671</b>	<b>22,382</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 г. торговая дебиторская задолженность, возникшая вследствие договоров с покупателями, составила 18,437 млн. тенге, ожидаемые кредитные убытки по такой торговой дебиторской задолженности за 2018 г. составили 3,141 млн. тенге.

Средний срок оплаты за оказанные услуги составляет 30 дней. В течение данного периода проценты по непогашенной торговой дебиторской задолженности не начисляются.

31 декабря 2018 г.	Итого	Не просроченная	Просроченная		
			до 90 дней	от 90 до 120 дней	более 120 дней
Валовая балансовая стоимость	23,191	16,297	4,428	1,103	1,363
Ожидаемые кредитные убытки (%)	-	До 5.61%	До 37.15%	1.37%-44.59%	2.57%-100%
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1,520)	(75)	(152)	(139)	(1,154)
Балансовая стоимость	21,671	16,222	4,276	964	209

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в млн. тенге, если не указано иное)

1 января 2018 г.	Итого	Не просроченная	Просроченная		
			до 90 дней	от 90 до 120 дней	более 120 дней
Валовая балансовая стоимость	30,931	19,053	3,312	23	8,543
Ожидаемые кредитные убытки (%)	-	До 1%	1% - 25.52%	1.11%-32.37%	2.8%-100%
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(8,554) <sup>7</sup>	(18)	(11)	(17)	(8,508)
Балансовая стоимость	22,377	19,035	3,301	6	35

Движение в резерве под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2018 г.	2017 г. (пересчитано)
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности по МСФО (IAS) 39 на начало года	8,549	8,220
Корректировка в связи с применением МСФО (IFRS) 9	(7,926)	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по МСФО (IFRS) 9 на начало года	623	8,220
Начислено за год	3,657	606
Списано в течение года за счет ранее созданного резерва	(2,702)	(277)
Выбытие дочерней организации	(58)	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по МСФО (IFRS) 9 на конец года	1,520	8,549

### 11. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г. (пересчитано)
Авансы, оплаченные за основные средства	59,795	56,536
НДС к возмещению	43,627	36,488
Ссуды работникам	4,928	5,550
Инвестиционная недвижимость	11,557	2,663
Расходы будущих периодов	3,856	1,874
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность (Примечание 10)	32	42
Прочие	3,516	5,174
	<b>127,311</b>	<b>108,327</b>
Минус: резерв по авансам поставщикам за основные средства	(5,985)	(1,350)
Минус: резерв по невозмещаемому НДС	(17,772)	(17,551)
Минус: резерв по прочим долгосрочным активам	(754)	-
	<b>102,800</b>	<b>89,426</b>

<sup>7</sup> Резерв включает сумму задолженности 7,931 млн. тенге, по которой у Группы нет обоснованных ожиданий возмещения. Соответственно, при применении МСФО (IFRS) 9, Группа напрямую уменьшила валовую балансовую стоимость на данную сумму.

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в млн. тенге, если не указано иное)

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г. (пересчитано)
Поставка локомотивов	34,468	20,354
Строительство паромного комплекса в порту Курык и эксплуатация универсальных грузопассажирских паромов	10,976	22,276
Поставка грузовых вагонов	5,655	-
Поставка комплектующих для пассажирских вагонов	4,328	8,131
Строительство вокзального комплекса г. Астана	-	412
Прочие	4,368	5,363
	<b>59,795</b>	<b>56,536</b>

## 12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г. (пересчитано)
Деньги на текущих счетах в банках в тенге	22,750	40,521
Краткосрочные банковские вклады в тенге	30,434	19,287
Деньги на текущих счетах в банках в других валютах	3,278	17,147
Деньги на текущих счетах в банках в долларах США	9,867	4,202
Краткосрочные банковские вклады в других валютах	287	-
Наличность в кассе	9	12
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам	(19)	-
	66,606	81,169
Денежные средства, включенные в активы, классифицированные для продажи и распределения в пользу Акционера (Примечание 15)	1,617	3,215
	<b>68,223</b>	<b>84,384</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 г. средневзвешенная процентная ставка по денежным средствам на текущих счетах составляла 1.3% в тенге и 0.94% в других валютах (31 декабря 2017 г.: 2.11% в тенге, 0.2% в долларах США и 0.28% в других валютах).

Краткосрочные банковские депозиты в тенге и в валюте размещаются на различные сроки на три месяца и менее, в зависимости от потребности Группы в денежных средствах. По состоянию на 31 декабря 2018 г. средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным банковским вкладам составила 7.49% в тенге и 5.69% в других валютах (31 декабря 2017 г.: 8.11% в тенге, в других валютах не было).

Группа размещает денежные средства и их эквиваленты в банках и других финансовых институтах с рейтингом от «В-» до «ВВ+». На основании этого Группа считает, что кредитный риск денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2018 г. является низким.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам рассчитан на основании 12-месячных ожидаемых кредитных убытков, что соответствует их сроку погашения.



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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в млн. тенге, если не указано иное)

**13. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ**

	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Запасные части	14,587	9,443
Сырье и материалы	8,766	8,359
Материалы верхнего строения пути	6,294	5,590
Топливо и ГСМ	3,526	5,129
Незавершенное производство	537	422
Готовая продукция	371	380
Строительные материалы	540	334
Прочие	1,166	1,021
	<b>35,787</b>	<b>30,678</b>
Минус: резерв по товарно-материальным запасам	(625)	(361)
	<b>35,162</b>	<b>30,317</b>

**14. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ**

	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г. (пересчитано)</b>
Предоплата по прочим налогам	27,028	20,868
Авансы выданные	18,373	13,265
Претензии, пени и штрафы	8,610	8,325
Задолженность от продажи дочерних организаций	3,515	3,515
Задолженность работников	1,447	1,476
Расходы будущих периодов	1,222	1,803
Денежные средства, ограниченные в использовании	303	518
Дивиденды к получению	410	386
Прочие	12,070	13,559
	<b>72,978</b>	<b>63,715</b>
Минус: резерв под обесценение авансов выданных и резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочим текущим активам	(16,088)	(12,500)
	<b>56,890</b>	<b>51,215</b>

Движение в резерве под обесценение авансов выданных и резерве под ожидаемые кредитные убытки по прочим текущим активам за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г. (пересчитано)</b>
Резерв под обесценение авансов выданных и прочих текущих активов на начало года	12,500	11,430
Пересчет иностранной валюты	-	13
Начислено за год	3,579	1,235
Списано в течение года за счет ранее созданного резерва	(524)	(178)
Перевод с прочих долгосрочных активов	533	-
<b>Резерв под обесценение авансов выданных и резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочим текущим активам на конец года</b>	<b>16,088</b>	<b>12,500</b>

**15. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ И АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК  
ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ И ДЛЯ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ В ПОЛЬЗУ АКЦИОНЕРА**

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

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. активы и обязательства дочерних организаций, соответствующих критериям долгосрочных активов, предназначенных для продажи, были классифицированы как выбывающая группа, классифицированная как предназначенная для продажи в консолидированном отчете о финансовом положении.

В течение 2018 г., Группа завершила сделку по продаже третьей стороне пакета акций в дочерней организации АО «Казахская академия транспорта и коммуникаций им. М. Тынышпаева». В результате продажи, Группа потеряла контроль над данной дочерней организацией, не представляющей значительный вид деятельности, и отразила результаты от продажи в прибыли от выбытия дочерних организаций, не являющихся компонентом прекращенной деятельности (Примечание 29).

**АО «Транстелеком»**

В апреле 2018 г. заключен договор купли-продажи по реализации 26% пакета акций -1 акция АО «Транстелеком». Соответственно, активы и обязательства АО «Транстелеком» по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. были классифицированы в составе активов, предназначенных для продажи. Руководство ожидает, что сделка будет завершена в течение 12 месяцев после отчетной даты.

**Реализация долей в ассоциированных и совместных предприятиях**

В течение 2018 г. Группа завершила сделку по продаже третьей стороне 25% акций ассоциированного предприятия АО «Электровоз құрастыру зауыты». В результате продажи Группа потеряла значительное влияние над данным предприятием и отразила результаты от продажи в размере 8,301 млн. тенге в прибыли от реализации долей в ассоциированных предприятиях.

В течение 2017 г. Группа завершила сделку по продаже третьей стороне 50% акций совместных предприятий АО «Астық-Транс» и АО «Локомотив құрастыру зауыты». В результате продажи Группа потеряла совместный контроль над данными предприятиями и отразила результаты от продажи в размере 8,145 млн. тенге в прибыли от реализации долей в совместных предприятиях.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
(в млн. тенге, если не указано иное)

	По состоянию на 31 декабря 2018 г.			По состоянию на 31 декабря 2017 г. (пересчитано)		
	АО Транс-телеком	Прочие	Итого	АО Транс-телеком	Прочие	Итого
<b>Активы</b>						
Основные средства	79,349	2	79,351	67,239	5	67,244
Нематериальные активы	5,093	-	5,093	4,132	-	4,132
Прочие долгосрочные активы	2,706	-	2,706	5,865	-	5,865
Товарно-материальные запасы	942	-	942	1,333	-	1,333
Торговая дебиторская задолженность	6,457	-	6,457	3,525	-	3,525
Прочие текущие активы	2,867	21	2,888	4,127	21	4,148
Денежные средства и их эквиваленты	1,615	2	1,617	3,215	-	3,215
<b>Итого активы выбывающей группы, классифицированные для продажи</b>	<b>99,029</b>	<b>25</b>	<b>99,054</b>	<b>89,436</b>	<b>26</b>	<b>89,462</b>
Актив в пользу Акционера (Примечание 33)	-	282	282	-	290	290
Прочие (активы вагоноремонтного дела)	-	-	-	-	2,890	2,890
<b>Итого долгосрочные активы, классифицированные для продажи и распределения в пользу Акционера</b>	<b>-</b>	<b>282</b>	<b>282</b>	<b>-</b>	<b>3,180</b>	<b>3,180</b>
<b>Итого активы, классифицированные для продажи и распределения в пользу Акционера</b>	<b>99,029</b>	<b>307</b>	<b>99,336</b>	<b>89,436</b>	<b>3,206</b>	<b>92,642</b>
<b>Обязательства</b>						
Займы	52,268	-	52,268	47,111	-	47,111
Обязательства по финансовой аренде	1,821	-	1,821	2,008	-	2,008
Обязательства по вознаграждениям работникам	499	-	499	407	-	407
Отложенные налоговые обязательства	4,140	-	4,140	3,471	-	3,471
Прочие долгосрочные обязательства	16	-	16	-	-	-
Торговая кредиторская задолженность	17,839	113	17,952	6,385	113	6,498
Прочие налоги	202	-	202	155	-	155
Обязательства по договорам с покупателями	113	-	113	-	-	-
Прочие текущие обязательства	5,198	3	5,201	2,786	2	2,788
<b>Итого обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи</b>	<b>82,096</b>	<b>116</b>	<b>82,212</b>	<b>62,323</b>	<b>115</b>	<b>62,438</b>
<b>Чистые активы выбывающей группы</b>	<b>16,933</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27,113</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в млн. тенге, если не указано иное)

### Прекращенная деятельность

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

Результаты от прекращенной деятельности за 2018 и 2017 гг. представлены следующим образом:

	2018 г.	2017 г. (пересчитано)
Доход от реализации	36,500	37,724
Себестоимость реализации	(25,217)	(25,284)
Общие и административные расходы	(6,598)	(4,219)
Обесценение активов	(293)	(22)
Уменьшение стоимости выбывающей группы до справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу	(11,049)	-
Прочие прибыли и убытки	315	82
Финансовые доходы	486	257
Финансовые затраты	(5,833)	(5,989)
Прибыль/(убыток) от курсовой разницы	98	(275)
<b>(Убыток)/прибыль до налогообложения</b>	<b>(11,591)</b>	<b>2,274</b>
Расходы по подоходному налогу	(1,288)	(1,498)
<b>(Убыток)/прибыль от прекращенной деятельности за год</b>	<b>(12,879)</b>	<b>776</b>
Базовый (убыток)/прибыль на акцию (тенге)	(26)	2

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

	2018 г.	2017 г.
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	15,960	4,621
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(21,407)	(6,932)
Чистые денежные средства, полученные/(использованные) в финансовой деятельности	3,847	(7,610)
<b>Чистый отток денежных средств</b>	<b>(1,600)</b>	<b>(9,921)</b>

### 16. КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. уставный капитал представлен следующим образом:

	Количество выпущенных акций, разрешенных к выпуску	Количество акций, выпущенных и оплаченных	Уставный капитал, в млн. тенге	Дополнительно оплаченный капитал, в млн. тенге
На 1 января 2017 г.	502,040,458	496,063,720	993,460	-
Размещенные акции	-	93,852	69,175	-
На 31 декабря 2017 г.	502,040,458	496,157,572	1,062,635	-
Размещенные акции	-	290,037	-	290
На 31 декабря 2018 г.	<b>502,040,458</b>	<b>496,447,609</b>	<b>1,062,635</b>	<b>290</b>

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

### **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)** (в млн. тенге, если не указано иное)

---

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 2018 г., Акционер осуществил вклад 51 единицы полувагонов общей рыночной стоимостью 290 млн. тенге в обмен на 290,037 акций, выпущенных Группой (Примечание 7). По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа отразила данную операцию в составе дополнительно оплаченного капитала, поскольку юридически регистрация акций не была завершена (Примечание 35).

В течение 2017 г. выпуск акций представлен следующим образом:

- а) выпуск 66,852 акций, в оплату которых получены денежные средства на сумму 66,852 млн. тенге. Данный вклад получен на реализацию проекта «Строительство паромного комплекса в порту Курык и эксплуатация универсальных грузопассажирских паромов»; и
- б) 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 2,323 млн. тенге (Примечание 7).

#### **Резерв от пересчета иностранных валют**

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

#### **Резерв по хеджированию**

Резерв хеджирования денежных потоков представляет собой кумулятивную сумму прибыли и убытка по инструментам хеджирования, которые считаются эффективными при хеджировании денежных потоков от выручки в иностранной валюте. Кумулятивные отложенные прибыль или убыток по инструменту хеджирования признается в прибыли или убытке, если хеджируемая операция оказывает влияние на прибыль или убыток, либо включается непосредственно в первоначальную стоимость или прочую балансовую стоимость хеджируемых нефинансовых объектов (корректировка базиса).

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

По состоянию на 31 декабря 2018 г. эффективная часть в размере 14,026 млн. тенге была отнесена на резерв хеджирования в прочем совокупном доходе (2017 г.: 3,479 млн. тенге). Неэффективная часть в размере 167 млн. тенге отнесена на финансовые затраты (2017 г.: 75 млн. тенге).

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

### **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в млн. тенге, если не указано иное)*

---

#### **Дивиденды**

В течение 2018 г. Компания объявила и выплатила дивиденды по результатам 2017 г. на сумму 1,710 млн. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. задолженность по дивидендам Акционеру составила 16,425 млн. тенге (31 декабря 2017 г.: 16,425 млн. тенге) (Примечания 23 и 33).

#### **Прочие распределения**

В декабре 2018 г. Правительство Республики Казахстан и Единственный Акционер поручили Группе обеспечить финансирование строительства Дворца школьников в г. Туркестан. Как следствие, Группа приняла неотменяемое обязательство по финансированию строительства Дворца школьников в г. Туркестан и в результате признала распределение Акционеру в размере оцененных затрат на строительство в размере 5,300 млн. тенге.

В течение 2018 г. Группа признала дополнительное вмененное обязательства на сумму НДС в размере 1 млн. тенге, возникшего в результате передачи некоторых объектов детского сада местным органам власти.

В течение 2017 г. Группа признала дополнительное неотменяемое обязательство по строительству многофункционального Ледового дворца как распределение на сумму НДС в размере 5,733 млн. тенге, возникшего в результате безвозмездной передачи Ледового дворца акимату г. Астана (Примечание 33).

В течение 2017 г. Группа приняла неотменяемое обязательство по финансированию реставрационных работ Торгово-выставочного центра Республики Казахстан в г. Москва и в результате признала распределение Акционеру в размере 1,388 млн. тенге.

В течение 2017 г. Группа признала корректировку по обесценению суммы облигаций, приобретенных у ТОО «Специальная инвестиционная компания DSFK (ДСФК)» на сумму 2,111 млн. тенге в составе прочих распределений Акционеру за минусом отложенного налога на сумму 88 млн. тенге.

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

В июле 2017 г. Группа, в лице дочерней организации АО «KTZ Express», продала третьим сторонам 49% из 100% доли участия в дочерней организации ТОО «KTZE-Khorgos Gateway». Общая стоимость реализации составила 24,063 млн. тенге. В результате, возникла неконтрольная доля участия ТОО «KTZE-Khorgos Gateway» в размере 16,516 млн. тенге, при этом разница в размере 7,547 млн. тенге была признана в составе нераспределенной прибыли Группы.

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в млн. тенге, если не указано иное)

### 17. ЗАЙМЫ

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

	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Сумма	Средневзвешенная эффективная процентная ставка (%)	Сумма	Средневзвешенная эффективная процентная ставка (%)
<i>Займы с фиксированной процентной ставкой</i>				
Займы полученные	223,280		277,429	
- в тенге	159,669	8.52	145,120	8.99
- в долларах США	2,104	2.55	65,866	3.28
- в евро	58,808	5.89	63,012	6.11
- в другой валюте	2,699	4.25	3,431	4.00
<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>				
- в тенге	1,082,402		839,965	
- в долларах США	103,015	9.69	25,512	11.00
- в швейцарских франках	718,771	6.64	629,359	6.86
- в другой валюте	177,855	3.26	98,687	3.35
- в другой валюте	82,761	8.75	86,407	8.75
<i>Займы с плавающей процентной ставкой</i>				
Займы полученные	23,424		93,780	
- в тенге	18,039	11.41	71,151	11.57
- в долларах США	5,385	5.79	22,629	5.73
<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>				
- в тенге	53,171		53,546	
- в тенге	53,171	9.32	53,546	10.42
	<b>1,382,277</b>		<b>1,264,720</b>	
Текущая часть займов	175,164		93,751	
Долгосрочная часть займов	1,207,113		1,170,969	
	<b>1,382,277</b>		<b>1,264,720</b>	

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
В течение года	126,434	74,020
От 1 до 2 лет	9,737	37,064
От 2 до 3 лет	7,851	37,252
От 3 до 4 лет	4,357	32,580
От 4 до 5 лет	1,642	30,849
Свыше 5 лет	96,683	159,444
	<b>246,704</b>	<b>371,209</b>

### Досрочное погашение

В течение 2018 г. Группа, в лице дочерней организации АО «КТЖ – Грузовые перевозки», в рамках Соглашения о предоставлении кредитной линии от 12 декабря 2016 г. с АО «Народный Банк Казахстана», досрочно погасила задолженность на общую сумму 25,246 млн. тенге.

В рамках Кредитного соглашения от 26 ноября 2012 г., заключенного с Экспортно-импортным банком США, Группа, в лице дочерней организации АО «КТЖ-Грузовые перевозки», осуществила полное досрочное погашение задолженности в общей сумме 61,803 млн. тенге.

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в млн. тенге, если не указано иное)

Группа, в рамках Соглашения о реструктуризации займов от 22 декабря 2016 г., заключенного между Компанией, АО «Қазтеміртранс» и ЕБРР, осуществила досрочное погашение задолженности на общую сумму 43,578 млн. тенге.

Досрочное погашение данных займов не привело к дополнительным финансовым расходам.

#### Займы полученные

В течение 2018 г., Группа получила следующие займы:

##### АО «Народный Банк Казахстана»

В течение 2018 г. Группа, в лице дочерней организации АО «КТЖ – Грузовые перевозки», в рамках Соглашения о предоставлении кредитной линии, заключенного 26 февраля 2015 г., освоила заемные средства в размере 48,800 млн. тенге со ставкой вознаграждения 12% годовых и сроком погашения до одного года. Группа произвела досрочное погашение полученных средств.

В течение 2018 г. Группа, в лице Компании, в рамках Соглашения о предоставлении кредитной линии, заключенного 26 февраля 2015 г., освоила заемные средства в размере 30,490 млн. тенге со ставкой вознаграждения 12% годовых и сроком погашения до одного года. В течение 2018 г. Группа произвела частичное погашение займа в сумме 2,500 млн. тенге.

В июне 2018 г. подписано дополнительное соглашение с АО «Народный Банк Казахстана» к Соглашению о предоставлении кредитной линии, заключенному 26 февраля 2015 г. Дополнительным соглашением предусмотрено включение дочерней организации АО «КТЖ-Express» в качестве созаемщика, которая освоила заемные средства в размере 15,000 млн. тенге со ставкой вознаграждения 12% годовых и сроком погашения до одного года. Группа произвела частичное погашение займа в сумме 7,100 млн. тенге.

#### Выпущенные долговые ценные бумаги

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

	Дата погашения	Биржи	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<b>Облигации, размещенные по цене</b>				
6.95%-ые Еврооблигации (105.521%) в долларах США	10 июля 2042 г.	LSE/KASE	441,797	395,123
4.85%-ые Еврооблигации (100.393%) в долларах США	17 ноября 2027 г.	ISE/KASE	276,974	234,235
8.75%-ые Облигации (100%) в российских рублях	7 июня 2022 г.	MOEX	82,761	86,408
9.25%-ые Облигации (100%) в тенге	15 ноября 2024 г.	KASE	76,831	-
3.638%-ые Еврооблигации (100%) в швейцарских франках	20 июня 2022 г.	SIX Swiss Exchange	73,574	64,174
3.25%-ые Еврооблигации (100%) в швейцарских франках	5 декабря 2023 г.	SIX Swiss Exchange	64,710	-
Ставка инфляции+2.52% (9.32%) облигации (100%) в тенге	25 апреля 2026 г.	KASE	53,171	53,546
2.59%-ые Еврооблигации (100%) в швейцарских франках	20 июня 2019 г.	SIX Swiss Exchange	39,570	34,513
11%-ые Облигации (100%) в тенге	23 июля 2027 г.	KASE	26,185	25,512
<b>Итого выпущенные долговые ценные бумаги</b>			<b>1,135,573</b>	<b>893,511</b>
Текущая часть выпущенных долговых ценных бумаг			48,730	19,731
Долгосрочная часть выпущенных долговых ценных бумаг			1,086,843	873,780
			<b>1,135,573</b>	<b>893,511</b>

25 сентября 2018 г. Компания с целью рефинансирования валютных займов и займов в тенге с высокой процентной ставкой, осуществила выпуск облигаций на Казахстанской фондовой



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

### **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в млн. тенге, если не указано иное)*

---

бирже (KASE) объемом 75,000 млн. тенге с купонной ставкой 9.25% годовых и датой погашения 15 ноября 2024 г. Выплата купона – один раз в год.  
5 декабря 2018 г. Компания с целью рефинансирования долларового займа АО «КТЖ Грузовые перевозки» осуществила выпуск еврооблигаций на Швейцарской фондовой бирже объемом 170,000,000 швейцарских франков с купонной ставкой 3.25 % годовых и датой погашения 5 декабря 2023 г. Выплата купона - один раз в год.

Справедливая стоимость займов представлена в Примечании 34.

#### **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.

Условия кредитов, полученных от ЕБРР и HSBC Франция с балансовой стоимостью 23,320 млн. тенге и 58,808 млн. тенге, соответственно, предусматривают соблюдение определенных финансовых коэффициентов (ковенантов), таких как скорректированный долг к Adjusted (скорректированная) EBITDA, скорректированный долг к капиталу и коэффициент покрытия процентов (основанный на Adjusted (скорректированная) EBITDA).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа допустила нарушение условий одного из предусмотренных кovenантов, установленных HSBC Франция, в результате чего реклассифицировала долгосрочную часть займа в размере 46,238 млн. тенге в краткосрочную часть. После отчетной даты Группа получила письмо-согласие от HSBC Франция об изменении пороговых уровней кovenантов по состоянию на 31 декабря 2018 г. (Примечание 35). Группа соблюдает пересмотренное пороговое значение коэффициента на 31 декабря 2018 г. Соответственно, это событие не привело к необходимости погашения займа от HSBC Франция раньше предусмотренного кредитным соглашением срока и не повлияло на исполнение прочих кредитных обязательств Группы.

Также, с целью недопущения случаев неисполнения обязательств перед ЕБРР и БРК до отчетной даты Группа получила письма-согласия от кредиторов о неприменении финансовых показателей по состоянию на 31 декабря 2018 г.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
(в млн. тенге, если не указано иное)

	2018 г.		2017 г.			
	Займы и выпущенные долговые ценные бумаги	Обязательства по финансовой аренде (Примечание 18)	Итого	Займы и выпущенные долговые ценные бумаги	Обязательства по финансовой аренде (Примечание 18)	Итого
На 1 января в соответствии с МСФО (IAS) 39	1,264,720	14,885	1,279,605	1,239,680	-	1,239,680
Корректировка в связи с первым применением МСФО (IFRS) 9	4,505	-	4,505	-	-	-
На 1 января в соответствии с МСФО (IFRS) 9	1,269,225	14,885	1,284,110	1,239,680	-	1,239,680
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности						
Выплата основного долга по займам	(283,608)	-	(283,608)	(431,847)	-	(431,847)
Поступления по займам полученным	271,996	-	271,996	419,633	-	419,633
Платежи по обязательствам финансовой аренды	-	(784)	(784)	-	(128)	(128)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(11,612)	(784)	(12,396)	(12,214)	(128)	(12,342)
Прочие изменения						
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	112,798	-	112,798	2,534	-	2,534
Хеджирование денежных потоков	14,193	-	14,193	3,554	-	3,554
Новые договоры финансовой аренды	-	5,287	5,287	-	14,414	14,414
Затраты по процентам по займам и финансовой аренде и амортизация дисконта	90,306	1,092	91,398	89,312	195	89,507
(Примечание 28)	(93,936)	(572)	(94,508)	(73,253)	(190)	(73,443)
Проценты уплаченные						
Эффект от модификаций или обмена долговых активов и обязательств, которые не приводят к прекращению признания	(1,036)	-	(1,036)	-	-	-
Прочие изменения	2,339	(1,836)	503	15,107	594	15,701
Итого прочие изменения, связанные с обязательствами	124,664	3,971	128,635	37,254	15,013	52,267
На 31 декабря	1,382,277	18,072	1,400,349	1,264,720	14,885	1,279,605

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в млн. тенге, если не указано иное)

### 18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

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

	2018 г.		2017 г.	
	Минимальные арендные платежи	Текущая стоимость минимальных арендных платежей	Минимальные арендные платежи	Текущая стоимость минимальных арендных платежей
В течение одного года	1,513	1,677	1,222	1,135
От двух до пяти лет включительно	7,256	5,021	3,143	2,512
Свыше пяти лет	22,794	11,374	15,603	11,238
<b>Чистые минимальные обязательства</b>	<b>31,563</b>	<b>18,072</b>	<b>19,968</b>	<b>14,885</b>
За вычетом будущих финансовых затрат	(13,491)	-	(5,083)	-
<b>Текущая стоимость арендных обязательств</b>	<b>18,072</b>	<b>18,072</b>	<b>14,885</b>	<b>14,885</b>
За вычетом суммы задолженности, подлежащей погашению в течение 12 месяцев		(1,677)		(1,135)
<b>Сумма, подлежащая погашению после 12 месяцев</b>		<b>16,395</b>		<b>13,750</b>

#### Пассажирские вагоны

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

В течение 2017 г. Группа получила пассажирские вагоны в количестве 43 единицы и признала пассажирские вагоны в качестве основных средств в размере 11,552 млн. тенге по приведенной стоимости минимальных арендных платежей с учетом выплаченных авансов.

#### Вагоны-платформы

В августе 2017 г. Группа, в лице дочерней организации АО «КТЗ Express», заключила договор финансовой аренды с АО «БРК-Лизинг», связанной стороной, на аренду вагонов-платформ в количестве 1,995 единиц общей стоимостью 33,264 млн. тенге, сроком на 15 лет и ставкой вознаграждения 15% годовых, из которых 10% субсидирует РГУ «Комитет транспорта Министерства по инвестициям и развитию Республики Казахстан» (далее «Комитет транспорта») по республиканской бюджетной программе №212 «Субсидирование ставки вознаграждения при кредитовании и финансовом лизинге на приобретение вагонов перевозчиками пассажиров по социально значимым сообщениям и операторами вагонов (контейнеров)». Льготный период по выплате основного долга составляет 5 лет. Группа выступает в качестве арендатора. Эффективная ставка вознаграждения составляет 15.62%.

В течение 2018 г. Группа получила вагоны-платформы в количестве 351 единицы (в 2017 г.: 30 единицы), в соответствии с утвержденным по договору графиком поставок.

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в млн. тенге, если не указано иное)

#### Полувагоны

В августе 2017 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Қазтеміртранс», заключила договор финансовой аренды с АО «БРК-Лизинг», связанной стороной, на аренду полувагонов в количестве 1,000 единиц, с общей стоимостью 15,077 млн. тенге, сроком на 15 лет и ставкой вознаграждения 15% годовых, из которых 10% годовых субсидирует Комитет транспорта по республиканской бюджетной программе №212 «Субсидирование ставки вознаграждения при кредитовании и финансовом лизинге на приобретение вагонов перевозчиками пассажиров по социально значимым сообщениям и операторами вагонов (контейнеров)». Льготный период по выплате основного долга составляет 7 лет. Группа выступает в качестве арендатора. Эффективная ставка вознаграждения составляет 15.095% годовых.

В течение 2018 г. Группа получила полувагоны в количестве 228 единиц (в 2017 г.: 81 единицу) в соответствии с утвержденным по договору графиком поставок.

Все арендные обязательства выражены в тенге.

## 19. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

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

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

Вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам выплачиваются в соответствии с Коллективным договором на 2018-2020 гг., заключенным между Группой и ее трудовым коллективом. В соответствии с данным договором Группа обеспечивает следующие основные выплаты и льготы в рамках нефондированного плана:

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

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

	2018 г.	2017 г. (пересчитано)
Общая сумма обязательств на начало года	31,241	29,131
Текущая стоимость услуг	1,172	1,034
Стоимость прошлых услуг	1,480	(72)
Стоимость вознаграждения	2,944	2,795
Актuarная переоценка, признанная в прочем совокупном убытке	1,137	1,558
Выплаты, произведенные за год	(3,211)	(3,547)
Актuarный убыток, признанный в прибылях и убытках за год	19	342
Выбытие дочерних организаций	(37)	-
<b>Общая сумма обязательств на конец года</b>	<b>34,745</b>	<b>31,241</b>
В т.ч. обязательства, срок погашения которых наступает в течение года	2,797	2,858
Обязательства, срок погашения которых наступает после года	31,948	28,383
	<b>34,745</b>	<b>31,241</b>

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в млн. тенге, если не указано иное)

Итого суммы обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат и прочим долгосрочным вознаграждениям работникам, признанные в прибылях и убытках в течение 2018 и 2017 гг., представлены следующим образом:

	2018 г.	2017 г. (пересчитано)
Себестоимость реализации (Примечание 26)	4,893	3,529
Общие и административные расходы (Примечание 27)	722	571
<b>Итого признано в прибылях и убытках за год</b>	<b>5,615</b>	<b>4,100</b>

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

	2018 г.	2017 г.
Ставка дисконта	8.3%	9.0%
Ожидаемый годовой прирост материальной помощи в будущем	3.4%	4.0%
Ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы в будущем	(в среднем) 4.9%	(в среднем) 4.3%
Ожидаемый годовой рост стоимости железнодорожных билетов в будущем	(в среднем) 6.3%	(в среднем) 6.6%
	(в среднем)	(в среднем)

Анализ чувствительности, проведенный актуарием, показал, что максимальное увеличение обязательств по вознаграждениям работникам составляет 10.1%, возникающее в случае увеличения уровня инфляции на 1%.

## 20. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

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

	2018 г.	2017 г. (пересчитано)
Расходы по текущему подоходному налогу	667	526
Корректировка подоходного налога прошлых лет	828	(308)
Подоходный налог, оплаченный у источника выплаты	686	306
Расходы по отложенному подоходному налогу	133	5,620
	<b>2,314</b>	<b>6,144</b>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в млн. тенге, если не указано иное)

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

	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г. (пересчитано)</b>
<b>(Убыток)/прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности</b>	<b>(71,262)</b>	<b>18,279</b>
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретическая/(ий) (экономия)/расход по налогу по официальной ставке	(14,252)	3,656
Налоговый эффект расходов, которые не относятся на вычеты для целей исчисления налога, и прочий эффект:		
Корректировка подоходного налога прошлых лет	828	(308)
Невычитаемые расходы	9,334	1,164
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	6,404	1,632
<b>Расходы по корпоративному подоходному налогу, отраженные в прибыли и убытках (относящихся к продолжающейся деятельности)</b>	<b>2,314</b>	<b>6,144</b>

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

	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г. (пересчитано)</b>
<b>Отложенные налоговые активы:</b>		
Перенесенные налоговые убытки	143,256	134,504
Разница в дебиторской задолженности	4,232	3,295
Обязательство по договорам финансовой гарантии	2,918	-
Начисленные обязательства в отношении работников	2,718	2,544
Дисконт по дебиторской задолженности по ссуде	2,178	2,305
Прочее	1,470	2,193
	<b>156,772</b>	<b>144,841</b>
Минус: отложенные налоговые активы, зачтенные с отложенными налоговыми обязательствами	(150,348)	(138,888)
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>6,424</b>	<b>5,953</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства:</b>		
Основные средства и прочие долгосрочные активы	(332,719)	(321,557)
Корректировка займа до справедливой стоимости	(43,881)	(44,353)
Расходы будущих периодов	(78)	(259)
Прочее	(8)	(317)
	<b>(376,686)</b>	<b>(366,486)</b>
Минус: отложенные налоговые обязательства, зачтенные с отложенными налоговыми активами	150,348	138,888
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(226,338)</b>	<b>(227,598)</b>
<b>Итого чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(219,914)</b>	<b>(221,645)</b>
	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г. (пересчитано)</b>
Чистые отложенные налоговые обязательства на начало года	(221,645)	(216,044)
Отражено в прибылях и убытках	(133)	(5,620)
Отражено в консолидированном отчете об изменениях капитала	-	107
Выбытие дочерних организаций	1,030	-
Отражено в инвестициях в ассоциированные предприятия	834	(88)

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в млн. тенге, если не указано иное)

Чистые отложенные налоговые обязательства на конец года **(219,914)** **(221,645)**

Группа не признала отложенные налоговые активы, относящиеся к части перенесенных налоговых убытков. По мнению руководства, наличие в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой данные отложенные налоговые активы, могут быть зачтены, является маловероятным. По состоянию на 31 декабря 2018 г. общий налоговый эффект непризнанных перенесенных налоговых убытков равен 11,842 млн. тенге (31 декабря 2017 г.: 5,438 млн. тенге). Данные перенесенные налоговые убытки истекают для целей налогообложения в течение 10 лет с даты их возникновения.

### 21. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г. (пересчитано)
Кредиторская задолженность за поставку основных средств	59,154	39,096
Кредиторская задолженность за предоставленные услуги	49,838	52,583
Кредиторская задолженность за полученные товарно-материальные запасы	30,451	25,475
Прочая кредиторская задолженность	2,460	723
	<b>141,903</b>	<b>117,877</b>
Текущая часть торговой кредиторской задолженности	140,222	117,624
Долгосрочная часть торговой кредиторской задолженности (Примечание 23)	1,681	253
	<b>141,903</b>	<b>117,877</b>

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

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г. (пересчитано)
Тенге	128,623	100,772
Доллары США	6,325	7,496
Швейцарские франки	813	806
В других валютах	6,142	8,803
	<b>141,903</b>	<b>117,877</b>

Средний срок оборачиваемости кредиторской задолженности составляет 56 дней (2017 г.: 59 дней).

### 22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

	31 декабря 2018 г.
Авансы полученные по договорам с покупателями	61,302
Доходы будущих периодов	7,708
	<b>69,010</b>

Выручка, признанная в отчетном периоде, которая была включена в состав остатка авансов полученных и доходов будущих периодов на начало периода составила 48,162 млн. тенге.

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в млн. тенге, если не указано иное)

#### 23. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г. (пересчитано)
Задолженность по заработной плате	17,506	15,526
Задолженность по дивидендам (Примечание 16)	16,425	16,425
Обязательства по договорам финансовых гарантий	14,588	4,194
Резервы по неиспользованным отпускам	11,705	10,880
Доходы будущих периодов	7,229	8,414
Обязательные пенсионные взносы, отчисления на социальное страхование и отчисления по обязательному медицинскому страхованию	6,034	5,323
Авансы полученные	2,797	83,697
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 21)	1,681	253
Прочие обязательства	11,437	17,898
	<b>89,402</b>	<b>162,610</b>
Текущая часть прочих обязательств	68,418	158,163
Долгосрочная часть прочих обязательств	20,984	4,447
	<b>89,402</b>	<b>162,610</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. прочие обязательства были, в основном, выражены в тенге.

Как раскрыто в Примечании 31, в 2018 г. Компания предоставила финансовую гарантию АО «Банк Развития Казахстана» по займу, полученному АО «Международный аэропорт Астана», находящемуся в доверительном управлении Группы, и признала обязательство по договору финансовой гарантии на сумму 6,451 млн. тенге.

Группа также предоставила финансовые гарантии банкам по займам, полученным ассоциированными предприятиями ТОО «Электровоз құрастыру зауыты» и ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод». По состоянию на 31 декабря 2018 г. амортизированная стоимость данных финансовых гарантий составила 8,137 млн. тенге (31 декабря 2017 г.: 4,194 млн. тенге).

#### 24. ВЫРУЧКА

В течение 2018 и 2017 гг., выручка от грузовых перевозок включала:

	2018 г.	2017 г. (пересчитано)
Выручка, по договорам с покупателями:		
По внутриреспубликанским направлениям	283,878	254,723
В международном (транзитном) сообщении	243,760	209,217
В международном (экспортном) сообщении	178,063	158,203
В международном (импортном) сообщении	95,915	88,719
Дополнительные сборы, связанные с перевозочным процессом	33,618	28,557
Прочая выручка от грузовых перевозок	13,802	10,152
	<b>849,036</b>	<b>749,571</b>

В течение 2018 и 2017 гг., выручка от пассажирских перевозок включала:

	2018 г.	2017 г.
Выручка, по договорам с покупателями:		
По внутриреспубликанским направлениям	60,461	56,893
По международным направлениям	16,841	19,519
Прочие доходы	6,917	5,474
	<b>84,219</b>	<b>81,886</b>



# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в млн. тенге, если не указано иное)

### 25. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	2018 г.	2017 г. (пересчитано)
Доходы от аренды вагонов	44,562	22,937
Доходы от продажи товаров и предоставления прочих услуг	39,848	33,561
Доходы от штрафов	5,758	4,698
	<b>90,168</b>	<b>61,196</b>

Доходы от продажи товаров и предоставления прочих услуг, в основном, представляют собой доходы от услуг по погрузке, разгрузке, обслуживанию судов, продажи материалов и металлолома, по локомотивной тяге и от оказания услуг магистральной железнодорожной сети в пассажирском движении. Выручка в размере 19,075 млн. тенге признана в определенный момент времени, в размере 20,773 млн. тенге – в течение времени по мере оказания услуг.

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

### 26. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	2018 г.	2017 г.
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам	266,930	240,736
Топливо и горюче-смазочные материалы	120,476	89,420
Износ и амортизация	114,431	101,677
Ремонт и обслуживание	99,219	88,006
Работы и услуги производственного характера	52,485	48,407
Электроэнергия	45,679	43,893
Материалы и запасы	42,728	45,040
Налоги	20,287	17,338
Операционная аренда	15,554	4,559
Услуги связи	5,315	4,753
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам (Примечание 19)	4,893	3,528
Коммунальные расходы и содержание зданий	3,901	3,172
Командировочные расходы	2,810	2,787
Страхование	2,472	1,589
Транспортные услуги	839	1,116
Прочее	20,429	25,309
	<b>818,448</b>	<b>721,330</b>

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в млн. тенге, если не указано иное)

### 27. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2018 г.	2017 г. (пересчитано)
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам	41,231	39,028
Налог на имущество и прочие налоги	16,583	17,813
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	7,231	1,841
Износ и амортизация	6,547	5,230
Консультационные, аудиторские и юридические услуги	3,659	3,753
Прочие услуги сторонних организаций	3,215	1,264
Командировочные расходы	1,577	1,434
Расходы по операционной аренде	1,438	1,407
Реклама	1,373	1,891
Материалы	1,095	689
Расходы на проведение праздничных и культурно-массовых мероприятий	970	851
Услуги банка	928	793
Коммунальные расходы и содержание зданий	872	840
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам (Примечание 19)	722	571
Расходы на содержание объектов социальной сферы	413	417
Расходы на профессиональное обучение и повышение квалификации	364	233
Страхование	347	275
Ремонты и обслуживание	273	260
Прочие расходы	8,716	8,091
	<b>97,554</b>	<b>86,681</b>

### 28. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ

	2018 г.	2017 г. (пересчитано)
Затраты по процентам по займам	90,306	89,312
Прочие финансовые затраты	13,228	8,402
	<b>103,534</b>	<b>97,714</b>

### 29. ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ ОРГАНИЗАЦИЙ

В течение 2018 г., Группа продала третьей стороне 100% пакета акций дочерней организации АО «Казахская академия транспорта и коммуникаций имени М.Тынышпаева» по цене реализации 10,251 млн. тенге (в 2017 г.: пакет акций и доли участия в дочерних организациях АО «Центр транспортных услуг», ООО «Региональная Форвардная Логистика», ТОО «Рауан-Бурабай», ТОО «Мак-Экибастуз» и ТОО «Бас-Балхаш»).

В результате продажи, Группа потеряла контроль над дочерними организациями.

Прибыль от выбытия дочерних организаций:

	2018 г.	2017 г.
Сумма вознаграждения от выбытия дочерних организаций	10,251	1,033
Выбывшие чистые активы	(10,219)	(899)
Неконтролирующие доли	-	9
Резерв по пересчету иностранной валюты	-	108
Прибыль от выбытия	<b>32</b>	<b>251</b>

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в млн. тенге, если не указано иное)

Чистый приток денежных средств от выбытия дочерних организаций:

	2018 г.	2017 г.
Денежное вознаграждение	10,251	1,033
За вычетом выбывших денежных средств и их эквивалентов	(855)	(608)
<b>Итого</b>	<b>9,396</b>	<b>425</b>

### 30. 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 2018 и 2017 гг. у Компании также отсутствовали инструменты с антиразводняющим эффектом.

	2018 г.	2017 г. (пересчитано)
Средневзвешенное количество простых акций	496,160,750	496,098,049
(Убыток)/прибыль за год, относящаяся к Акционеру (млн. тенге)	(87,219)	11,355
<b>(Убыток)/прибыль на простую акцию (тенге)</b>	<b>(176)</b>	<b>23</b>
(Убыток)/прибыль за год от продолжающейся деятельности, относящаяся к Акционеру (млн. тенге)	(74,340)	10,579
<b>(Убыток)/прибыль на простую акцию от продолжающейся деятельности (тенге)</b>	<b>(150)</b>	<b>21</b>
Чистые активы, не включая нематериальные активы и неконтролирующие доли	1,102,607	1,217,272
Количество простых акций в обращении	496,447,609	496,157,572
<b>Балансовая стоимость одной акции (тенге)<sup>8</sup></b>	<b>2,221</b>	<b>2,453</b>

### 31. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

#### Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2018 г. у Группы имелись обязательства по приобретению длинномерных рельсов и по приобретению грузовых и пассажирских электровозов, грузовых и пассажирских тепловозов на общую сумму 1,459,577 млн. тенге (31 декабря 2017 г.: 1,119,544 млн. тенге).

<sup>8</sup> Балансовая стоимость акций рассчитывается в соответствии с требованиями KASE.

**Прочие договорные обязательства**

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

В течение 2018 г., по соглашению от 20 ноября 2015 г. Группой не выполнены условия по приобретению минимальных объемов услуг по хранению грузов перед ТОО «Continental Logistics». Однако, Группа не ожидает, что понесет убытки в связи с невыполнением минимальных объемов услуг по хранению грузов, поскольку получила подтверждение, что ТОО «Continental Logistics» не имеет и не намерено предъявлять претензии в отношении исполнения условий данного соглашения.

На основании проведенной оценки руководство Группы считает, что по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. отсутствует высокая вероятность невыполнения минимальных объемов услуг по хранению грузов в будущем, в связи с чем Группа не создала резерв по оценочному обязательству.

**Условные обязательства**

*Судебные иски*

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

*Условные обязательства, связанные с казахстанской системой налогообложения*

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. Определить сумму любого незаявленного требования или степень вероятности неблагоприятного исхода представляется практически невозможным.

В 2017 г. по дочерней организации АО «Пригородные перевозки» по результатам тематической налоговой проверки по возврату НДС за отчетные периоды с 2011 г. по 2015 г. доначислены НДС в размере 1,473 млн. тенге и пеня в размере 130 млн. тенге в связи с тем, что сумма бюджетной субсидии, выделенной для компенсации убытков перевозчика, связанных с осуществлением пассажирских перевозок по социально значимым сообщениям, не включена в облагаемый оборот.

По результатам обжалования в специализированном межрайонном экономическом суде г. Астана получено Решение от 24 декабря 2018 г. об отмене вышеуказанного доначисления.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. Группа не начисляла резервы по данным суммам, так как считает, что действия налоговых органов противоречат налоговому законодательству и оспаривает в судебных и государственных органах данные начисления.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
(в млн. тенге, если не указано иное)

**Страхование**

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

**Гарантии**

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Гарантии представлены следующим образом:

<b>Кредитор</b>	<b>Цель гарантии</b>	<b>Дата выдачи гарантии</b>	<b>Срок гарантии</b>	<b>Сумма гарантии</b>
Евразийский банк развития	Выполнение обязательств ТОО «Электровоз құрастыру зауыты» для финансирования строительства завода по выпуску электровозов (до ноября 2018 г. ассоциированное предприятие)	17 сентября 2012 г.	до 2023 г.	2,370 млн. тенге
АО «Банк Развития Казахстана»	Выполнение обязательств ассоциированного предприятия ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» для финансирования строительства рельсобалочного завода в г. Актобе.	4 июля 2013 г.	до 2033 г.	23,070 млн. тенге
АО «Банк Развития Казахстана»	Выполнение обязательств организации, находящейся в доверительном управлении, АО «Международный аэропорт Астана» для финансирования модернизации Международного аэропорта Астана.	28 марта 2018 г.	до 2033 г.	22,500 млн. тенге

В Примечании 23 отражена справедливая стоимость данных гарантий.

С целью недопущения случаев неисполнения обязательств перед кредиторами до отчетной даты Группа получила письмо-согласие о неприменении финансовых коэффициентов по состоянию на 31 декабря 2018 г. в рамках договора финансовой гарантии, заключенного с АО «Банк Развития Казахстана».

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в млн. тенге, если не указано иное)

**Финансовая аренда**

В июле 2017 г. Группа, в лице дочерней организации АО «Пассажирские перевозки», заключила договор финансовой аренды с АО «БРК-Лизинг» на аренду пассажирских вагонов, произведенных ТОО «Тұлпар-Тальго», в количестве 62 единиц с общей стоимостью 18,892 млн. тенге, сроком на 20 лет и ставкой вознаграждения 1.75% годовых. Льготный период по выплате основного долга составляет 6 лет. Группа выступает в качестве арендатора. Начало финансовой аренды ожидается в 2020 г. Компания выступила гарантом по данным обязательствам.

Кроме того, как указано в Примечании 18, Группа, в лице дочерних организаций АО «KTZ Express» и АО «Қазтеміртранс», заключила договоры финансовой аренды с АО «БРК-Лизинг» на аренду вагонов-платформ и полувагонов, поставка которых ожидается в течение 2019 г.

**32. ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ**

Информация о составе Группы на конец отчетного периода представлена ниже:

Дочерняя организация	Характер деятельности	Страна место- пребывания	Доля участия, %	
			2018 г.	2017 г.
1. АО «Қазтеміртранс»	Эксплуатация грузовых вагонов	Казахстан	100	100
2. АО «Пассажирские перевозки»	Перевозка пассажиров	Казахстан	100	100
3. АО «КТЖ – Грузовые перевозки»	Грузовые перевозки и предоставление услуг локомотивной тяги	Казахстан	100	100
4. АО «KTZ Express»	Мультимодальные перевозки	Казахстан	100	100
5. АО «Теміржолсу»	Коммунальные услуги	Казахстан	100	100
6. АО «Ремлокомотив»	Производство подвижного состава	Казахстан	100	100
7. АО «Транстелеком»	Услуги связи	Казахстан	51	100
8. АО «Военизированной железнодородная охрана»	Охранные услуги	Казахстан	100	100
9. ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»	Производство машиностроительной продукции	Казахстан	100	100
10. АО «Вокзал-сервис»	Обеспечение деятельности вокзалов	Казахстан	-	100
11. АО «Казахская академия транспорта и коммуникаций им. М. Тынышпаева»	Обучение, повышение квалификации и переподготовка кадров	Казахстан	-	100
12. АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» <sup>9</sup>	Погрузочно-разгрузочные работы, обслуживание судов	Казахстан	100	100
13. ТОО «Порт-Курык»	Перевалка грузов и обслуживание судов	Казахстан	100	100
14. ООО «КТЖ Финанс»	Осуществление эмиссии облигаций в целях финансирования проектов и деятельности участников группы компаний АО "НК "КТЖ"	Российская Федерация	100	100

<sup>9</sup> В ноябре 2013 г. Акционер передал свою 100%-ую долю владения АО «Национальная компания «Актауский морской торговый порт» в доверительное управление Группы. АО «Национальная компания «Актауский морской торговый порт» признано дочерней организацией Группы, хотя Группа юридически не владеет ее акциями.

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в млн. тенге, если не указано иное)

В течение 2018 г. были реализованы третьей стороне 100% акций АО «Казахская академия транспорта и коммуникаций им. М. Тынышпаева», АО «Вокзал-сервис» был ликвидирован.

### 33. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

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

		Акционер	Ассоцииро- ванные компании	Совместные предприятия, в которых Группа является участником	Компании, входящие в группу Акционера	Прочие связанные стороны
Задолженность связанных сторон за товары, услуги и долгосрочные активы	2018 г.	11	37,614	500	3,537	3,076
	2017 г.	7	9,135	305	1,009	-
в т.ч. резерв под ожидаемые кредитные убытки	2018 г.	-	(1,000)	(26)	(71)	-
	2017 г.	-	(12)	(24)	(32)	-
Задолженность связанным сторонам за товары, услуги и долгосрочные активы	2018 г.	-	15,346	2,177	2,261	21,591
	2017 г.	-	4,336	2,173	2,689	18,792
Денежные средства, ограниченные в использовании	2018 г.	-	-	-	-	86
	2017 г.	-	-	-	-	-
Займы выданные	2018 г.	-	-	-	-	-
	2017 г.	-	-	-	-	-
в т.ч. резерв под ожидаемые кредитные убытки	2018 г.	-	-	-	-	-
	2017 г.	-	-	-	-	-
Займы полученные	2018 г.	107,906	-	-	-	30,112
	2017 г.	105,739	-	-	-	37,476
Обязательства по финансовой аренде	2018 г.	1,903	-	-	-	16,169
	2017 г.	996	-	-	-	13,889
Дивиденды к уплате	2018 г.	16,425	-	-	-	-
	2017 г.	16,425	-	-	-	-

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в млн. тенге, если не указано иное)

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

		Акциянер	Ассоции- рованные компании	Совместные предприятия, в которых Группа является участником	Компании, входящие в группу Акциянера	Прочие связанные стороны
Продажа товаров, услуг и долгосрочных активов	2018 г.	54	9,922	29,588	37,747	1,952
	2017 г.	2,858	1,117	24,155	15,854	-
(Начисленные)/ восстановленные резервы под ожидаемые кредитные убытки	2018 г.	-	(988)	(2)	(55)	-
	2017 г.	-	5	-	2	-
Приобретение товаров, услуг и долгосрочных активов	2018 г.	-	48,203	111	13,593	2,297
	2017 г.	2,821	45,970	662	12,319	-
Выдача займов	2018 г.	-	-	-	-	-
	2017 г.	-	-	13	-	-
Погашение займов выданных	2018 г.	-	-	-	-	24,000
	2017 г.	-	-	-	-	4,000
Получение займов	2018 г.	40,000	-	-	-	-
	2017 г.	25,000	-	-	-	-
Погашение займов полученных	2018 г.	41,175	-	-	-	8,398
	2017 г.	75,000	-	-	-	6,647
Новые договоры финансовой аренды	2018 г.	1,383	-	-	-	3,903
	2017 г.	895	-	-	-	13,519
Платежи по обязательствам финансовой аренды	2018 г.	784	-	-	-	572
	2017 г.	51	-	-	-	76
Финансовые доходы	2018 г.	14	-	-	-	785
	2017 г.	-	-	14	-	43
Финансовые расходы	2018 г.	5,802	-	-	-	3,297
	2017 г.	5,914	-	1	-	2,823
Дивиденды к получению	2018 г.	-	263	2,028	-	-
	2017 г.	-	-	-	-	-
Объявленные дивиденды	2018 г.	1,710	-	-	-	-
	2017 г.	-	-	-	-	-
Реализация финансового актива	2018 г.	81,986	-	-	-	-
	2017 г.	-	-	-	-	-
Вклад в уставный капитал	2018 г.	290	-	-	-	-
	2017 г.	69,175	-	-	-	-

В 2018 г. Компания получила краткосрочные займы от Материнской компании на покупку облигаций Материнской компании у держателей облигаций, которые в последующем реализовала Материнской компании. Сделки по приобретению и продаже облигаций были осуществлены на рыночных условиях. Займы были погашены в течение 2018 г.



# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в млн. тенге, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. некоторые займы Группы на общую сумму 2,104 млн. тенге и 2,548 млн. тенге, соответственно, были гарантированы Правительством Республики Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. по некоторым займам ассоциированных предприятий Группа выдала гарантии с целью гарантирования выполнения обязательств перед банками (Примечания 23 и 31).

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

Также, в течение 2016-2017 гг. Группа, в лице дочерней организации ТОО «Airport Management Group», предоставила беспроцентную возвратную финансовую помощь организации, находящейся в доверительном управлении, АО «Международный аэропорт Астана», в целях финансирования оборотных средств на общую сумму 28,000 млн. тенге, из которых 24,000 млн. тенге было погашено в течение 2018 г. и 4,000 млн. тенге в течение 2017 года.

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

	Текущие обязательства				Итого
	Дворец школьника	Социальные объекты Мангистау	Детский сад г.Астана	Ледовый дворец	
На 1 января 2017 г.	-	247	43	47,778	48,068
Начислено за год	-	-	-	5,733	5,733
Списано в течение года	-	-	-	(53,511)	(53,511)
На 31 декабря 2017 г.	-	247	43	-	290
Начислено за год	5,300	-	1	-	5,301
Списано в течение года	-	-	(9)	-	(9)
На 31 декабря 2018 г.	5,300	247	35	-	5,582

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

	Текущие активы			Итого
	Социальные объекты Мангистау	Детский сад г.Астана	Ледовый дворец	
На 1 января 2017 г.	247	43	47,778	48,068
Выбытие	-	-	(47,778)	(47,778)
На 31 декабря 2017 г.	247	43	-	290
Выбытие	-	(8)	-	(8)
На 31 декабря 2018 г.	247	35	-	282

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 млн. тенге, который был отражен как распределение Акционеру в составе нераспределенной прибыли (Примечание 16).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
(в млн. тенге, если не указано иное)

---

*Вознаграждение ключевому руководящему персоналу Группы*

Ключевой управленческий персонал включает членов Правления и Совета Директоров в количестве 17 человек за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. (31 декабря 2017 г.: 16 человек). Общая сумма вознаграждений, выплаченных ключевому управленческому персоналу, включенная в расходы по заработной плате в прилагаемом консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, составила 210 млн. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. (31 декабря 2017 г.: 455 млн. тенге). Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, преимущественно состоит из расходов по заработной плате, установленной контрактами, и премиями, основанными на операционных результатах.

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

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

*Управление риском недостаточности капитала*

Группа управляет риском недостаточности капитала, чтобы убедиться, что Группа сможет продолжить деятельность как непрерывно действующее предприятие при максимальном увеличении прибыли для Акционера посредством оптимизации баланса долга и капитала. Общая стратегия Группы не изменилась по сравнению с 2017 г.

Обязательные требования к минимальному размеру капитала Группы отсутствуют.

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

*Цели управления финансовыми рисками*

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

*Риск, связанный с процентной ставкой*

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

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

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в млн. тенге, если не указано иное)

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

	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Увеличение/ (Уменьшение) процентных ставок в базисных пунктах	Влияние на прибыль до налогообло- жения/ капитал	Увеличение/ (Уменьшение) процентных ставок в базисных пунктах	Влияние на прибыль до налогообло- жения/ капитал
Доллары США	50/(15)	(26)/8	70/(8)	(154)/18
Тенге	50/(15)	(340)/102	70/(8)	(843)/96

### Валютный риск

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

Значительная часть краткосрочной и долгосрочной задолженности Группы выражена в долларах США. В результате изменения курса тенге по отношению к доллару США и другим иностранным валютам, в которых выражена задолженность, возникает доход или убыток от курсовой разницы. В течение 2018 г., Группы понесла убыток от курсовой разницы в размере 112,515 млн. тенге, большая часть которого относится к займам как раскрыто в Примечании 17 (2017 г.: 7,408 млн. тенге). Группа размещает часть денежных средств и прочих финансовых активов на депозитах в долларах США с целью частичного зачета возникающего дохода или убытка от курсовой разницы по займам.

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

	31 декабря 2018 г.			31 декабря 2017 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	14%/	(100,256)/	-	10%/	(69,162)/	-
	(10%)	71,612	-	(10%)	69,162	-
Евро	14%/	(8,727)/	-	13.5%/	(8,522)/	-
	(10%)	6,233	-	(9.5%)	5,997	-
Российские рубли	14%/	(11,393)/	-	16%/	(13,531)/	-
	(9%)	7,324	-	(16%)	13,531	-
Швейцарские франки	14%/	(77)/55	(24,900)/	11.5%/	(169)/169	(11,349)/
	(10%)	17,786	11,349	(11.5%)	11,349	11,349
В другой валюте	14%/	(165)/118	-	11.5%/	(224)/224	-
	(10%)			(11.5%)		

7 августа 2015 г. Группа начала хеджирование денежных потоков с целью уменьшения риска изменения эквивалента в тенге выручки от продаж, выраженной в швейцарских франках. Еврооблигации, выпущенные 20 июня 2014 г. на Швейцарской фондовой бирже, являются инструментом хеджирования. Объектом хеджирования является выручка от транзитных перевозок в швейцарских франках. В результате хеджирования, в 2018 г. эффект на сумму 14,026 млн. тенге был отражен в прочем совокупном доходе (2017 г.: 3,479 млн. тенге).

*Кредитный риск*

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

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

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

Кроме того, Группа подвержена кредитному риску по финансовым гарантиям, предоставленным банкам. Максимальный риск Группы в этой связи равен максимальной сумме, которую Группа обязана будет уплатить в случае предъявления требований по гарантиям, раскрытым в Примечании 31. На 31 декабря 2018 года, сумма в размере 14,545 млн. тенге (эффект применения МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года: 8,312 млн. тенге) была оценена как резерв под убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 9, однако, резерв под убытки в размере 800 млн. тенге не был признан в составе прибыли или убытка, поскольку полученная премия за вычетом кумулятивной суммы, признанной в составе прибыли или убытка, была выше ожидаемой суммы резерва под убытки.

*Рыночный риск*

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

*Риск ликвидности*

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

По состоянию на 31 декабря 2018 г. у Группы также имеются доступные кредитные линии в кредитных учреждениях: АО «Народный Банк Казахстана» и АО «СитиБанк Казахстана» на общую сумму 37,878 млн. тенге (2017 г.: 49,970 млн. тенге).

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

С целью рефинансирования долгосрочных займов, полученных Компанией и дочерними организациями Группы АО «КТЖ-Грузовые перевозки» и АО «KTZ Express», Группа осуществила выпуск облигаций на внутреннем рынке объемом 75,000 млн. тенге и на внешнем рынке объемом 170,000,000 франков.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
(в млн. тенге, если не указано иное)

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

	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца – 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<b>2018 г.</b>						
<i>Беспроцентные:</i>						
Кредиторская задолженность	138,621	1,430	170	1,681	-	141,902
Прочие текущие обязательства	-	-	5,579	-	-	5,579
<i>Процентные:</i>						
Займы	21,080	8,194	225,700	538,845	1,860,848	2,654,667
Финансовая аренда	1,931	1,501	2,821	37,031	45,229	88,513
Финансовые гарантии	32	1,034	1,971	19,160	66,075	88,272
	<b>161,664</b>	<b>12,159</b>	<b>236,241</b>	<b>596,717</b>	<b>1,972,152</b>	<b>2,978,933</b>
<b>2017 г.</b>						
<i>Беспроцентные:</i>						
Кредиторская задолженность	70,135	1,579	42,913	2,997	-	117,624
Прочие текущие обязательства	-	-	17,892	-	-	17,892
<i>Процентные:</i>						
Займы	20,154	10,205	114,331	628,069	1,704,444	2,477,203
Финансовая аренда	695	527	3,629	29,133	74,557	108,541
Финансовые гарантии	1,829	2,968	9,348	27,214	-	41,359
	<b>92,813</b>	<b>15,279</b>	<b>188,113</b>	<b>687,413</b>	<b>1,779,001</b>	<b>2,762,619</b>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
(в млн. тенге, если не указано иное)

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

	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца – 1 год	Свыше 1 года	Неопреде- ленный срок погашения	Итого
<b>2018 г.</b>						
<i>Процентные:</i>						
Краткосрочные Вклады	30,708	-	-	-	-	30,708
Проценты по краткосрочным вкладам	189	-	-	-	-	189
Прочие финансовые активы	-	-	285	-	-	285
Проценты по прочим финансовым активам	-	-	16	-	-	16
Денежные средства и их эквиваленты	12,907	-	-	-	-	12,907
<i>Беспроцентные:</i>						
Денежные средства и их эквиваленты	22,991	-	-	-	-	22,991
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	-	303	-	-	303
Торговая дебиторская задолженность	19,920	1,667	52	32	1,520	23,191
	<b>86,715</b>	<b>1,667</b>	<b>656</b>	<b>32</b>	<b>1,520</b>	<b>90,590</b>
<b>2017 г.</b>						
<i>Процентные:</i>						
Краткосрочные вклады	18,263	403	622	-	-	19,288
Проценты по краткосрочным вкладам	8	4	40	-	-	52
Прочие финансовые активы	-	50	13,496	2,326	-	15,872
Проценты по прочим финансовым активам	-	1	287	462	-	750
Денежные средства и их эквиваленты	48,000	-	-	-	-	48,000
<i>Беспроцентные:</i>						
Денежные средства и их эквиваленты	35,333	-	-	-	-	35,333
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	-	518	-	-	518
Торговая дебиторская задолженность	21,668	588	84	42	8,404	30,786
	<b>101,820</b>	<b>1,046</b>	<b>15,047</b>	<b>2,830</b>	<b>8,404</b>	<b>129,147</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
(в млн. тенге, если не указано иное)

*Справедливая стоимость финансовых инструментов*

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

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

*Денежные средства и их эквиваленты*

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

*Финансовые активы и обязательства*

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

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

*Займы*

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

*Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Группы, регулярно не оцениваемых по справедливой стоимости (но с обязательным раскрытием справедливой стоимости)*

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг., справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, за исключением займов и выпущенных долговых ценных бумаг, не отличалась существенно от их балансовой стоимости. Балансовая и справедливая стоимость займов и выпущенных долговых ценных бумаг (облигаций) по состоянию на 31 декабря была представлена следующим образом:

	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Займы выданные	-	-	23,542	23,542
Прочие финансовые активы	1,496	1,496	15,913	15,913
Займы	246,704	245,146	371,209	340,652
Долговые ценные бумаги	1,135,573	1,199,855	893,511	983,468
Финансовая аренда	18,072	18,072	14,885	14,885

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в млн. тенге, если не указано иное)

Финансовые гарантии	14,588	14,588	4,194	4,194
<i>Иерархия оценок справедливой стоимости</i>				

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

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

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 г., в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Финансовые активы</b>				
Прочие финансовые активы по амортизированной стоимости	-	1,496	-	1,496
<b>Финансовые обязательства</b>				
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости:				
- долговые ценные бумаги	1,199,855	-	-	1,199,855
- банковские кредиты	-	145,390	4,803	150,193
- займы от связанных сторон	-	94,953	-	94,953
- финансовая аренда	-	18,072	-	18,072
- финансовые гарантии	-	14,588	-	14,588
<b>Итого</b>	<b>1,199,855</b>	<b>273,003</b>	<b>4,803</b>	<b>1,477,661</b>



## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в млн. тенге, если не указано иное)

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
<b>Финансовые активы</b>				
Займы выданные	-	23,542	-	23,542
Прочие финансовые активы	-	15,913	-	15,913
<b>Итого</b>	-	<b>39,455</b>	-	<b>39,455</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости:				
- долговые ценные бумаги	983,468	-	-	983,468
- банковские кредиты	-	254,446	5,979	260,425
- займы от связанных сторон	-	80,227	-	80,227
- финансовая аренда	-	14,885	-	14,885
- финансовые гарантии	-	4,194	-	4,194
<b>Итого</b>	<b>983,468</b>	<b>353,752</b>	<b>5,979</b>	<b>1,343,199</b>

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

За 2018 и 2017 гг. переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости не производилось.

### 35. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

#### *Займы полученные*

В течение января – февраля 2019 г. Группа, в лице дочерней организации АО «KTZ-Express», в рамках Соглашения с АО «Народный Банк Казахстана» о предоставлении кредитной линии, заключенного 26 февраля 2015 г., произвела частичное досрочное погашение займа на общую сумму 7,900 млн. тенге.

#### *Реализация дочерних предприятий*

4 февраля 2019 года между Группой и АО «Трансмашхолдинг» заключено соглашение о расторжении договора купли-продажи 99.99926% доли участия в ТОО «Тұлпар-Тальго».

#### *Выпуск акций*

9 января 2019 года Группа осуществила перевод из дополнительно оплаченного капитала в уставный капитал юридически зарегистрированных 290,037 простых акций, в оплату которых в 2018 г. было получено от Акционера имущество в виде полувагонов в количестве 51 единицы, общей рыночной стоимостью 290 млн. тенге (Примечание 16).

#### *Договоры доверительного управления*

4 февраля 2019 г. в связи с истечением срока договора прекращены договорные обязательства Группы по доверительному управлению пакетами акций АО «Международный аэропорт Актобе», АО «Международный порт Атырау» и АО «Аэропорт Павлодар».

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*(в млн. тенге, если не указано иное)*

---

*Нарушение кредитных соглашений*

28 февраля 2019 г. в рамках кредитных договоров с HSBC France Группой получено письмо-согласие об изменении порогового значения коэффициента скорректированный долг к собственному капиталу на 31 декабря 2018 г.: 1.53 (Примечание 17). Группа соблюдает пересмотренный коэффициент по состоянию на 31 декабря 2018 г.

*Прочие*

Группа, в лице дочерних предприятий АО «НК «Актауский морской торговый порт» и АО «Транстелеком», приобрела облигации АО «Цеснабанк» на общую сумму 1,158 млн .тенге в соответствии с Рамочным соглашением, заключенным между Правительством Республики Казахстан, национальными компаниями и акционерами АО «Цеснабанк» от 17 января 2019 г.