

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

Отдельная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-7
ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Отдельный отчет о финансовом положении	8-9
Отдельный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	10
Отдельный отчет о движении денежных средств	11-12
Отдельный отчет об изменениях капитала	13
Примечания к отдельной финансовой отчетности	14-63

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.

Руководство АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Компания») отвечает за подготовку отдельной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2019 г., а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменениях капитала за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке отдельной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Данная отдельная финансовая отчетность была утверждена к выпуску руководством 18 марта 2020 г., предварительно одобрена Комитетом по аудиту Совета директоров Компании и подлежит последующему утверждению Советом директоров и Акционером.

От имени руководства Компании:

Мынбаев С.М.
Председатель Правления

18 марта 2020 г.

Кушерев Д.А.
Заместитель Председателя
Правления по финансам

18 марта 2020 г.

Абилова Н.Х.
Главный бухгалтер

18 марта 2020 г.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит отдельной финансовой отчетности АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» («Компания»), состоящей из отдельного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, отдельного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отдельного отчета об изменениях капитала и отдельного отчета о движении денежных средств за 2019 год, а также примечаний к отдельной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, за исключением возможного влияния вопроса, изложенного в разделе «*Основание для выражения мнения с оговоркой*» нашего заключения, прилагаемая отдельная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2019 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Советом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности («СМСФО»).

Основание для выражения мнения с оговоркой

Нам не предоставили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства в отношении справедливой стоимости немонетарных вложений в капитал ряда дочерних организаций, сделанных до 1 января 2007 г., включенных в балансовую стоимость инвестиций в дочерние организации по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. в сумме 177,640,985 тыс. тенге. Соответственно, мы не могли определить, требуются ли корректировки указанной суммы, а также информации, раскрытой в соответствующих примечаниях.

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

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на:

- Примечание 2 к отдельной финансовой отчетности, в котором указано, что Компания также составляет консолидированную финансовую отчетность Компании и ее дочерних организаций (далее совместно – «Группа»). Данная отдельная финансовая отчетность должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью, которая была утверждена руководством 13 марта 2020 г.
- Примечание 30 к отдельной финансовой отчетности, в котором раскрыты существенные операции Компании со связанными сторонами.

Это не привело к модификации нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В дополнение к вопросу, изложенному в разделе «*Основание для выражения мнения с оговоркой*», мы определили указанные ниже вопросы как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем заключении.

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

Что было сделано в ходе аудита?

Оценка возмещаемости основных средств

Основные средства Компании, которые в основном представлены объектами инфраструктуры, составляют 56% совокупных активов Компании. В связи с наличием индикаторов обесценения, в частности, низким темпом роста грузовых транзитных перевозок в сравнении с Планом развития Группы, Компания провела тест на обесценение основных средств по состоянию на 31 декабря 2019 г. Кроме того, руководство определило, что вся Группа представляет собой одну единицу, генерирующие денежные потоки, к которой относятся активы, что потребовало от руководства использования существенных суждений.

Возмещаемая стоимость основных средств была определена путем расчета их ценности использования на основе Плана развития на 2020-2024 годы. Ценность использования отражает субъективную оценку руководством будущих денежных потоков от использования активов, возможные отклонения в суммах и распределении во времени таких будущих денежных потоков и другие факторы, являющиеся субъективными. Кроме того, ценность использования чувствительна к незначительным изменениям в основных допущениях.

Мы провели следующие процедуры:

- > оценку соответствия примененной методологии и модели, использованной руководством для расчета ценности использования, требованиям; МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»
- > оценку обоснованности определения руководством одной единицы, генерирующей денежные потоки;
- > анализ допущений, использованных при определении ставки дисконтирования, и пересчет данной ставки с привлечением наших специалистов по оценке;
- > анализ несоответствий в информации и доказательствах, полученных в отношении значительных допущений, использованных в модели обесценения, включая ставки дисконтирования, прогнозного курса валют, роста тарифных ставок, темпа роста грузооборота, а также ожидаемых капитальных затрат на поддержание и замещение активов;
- > критическую оценку допущений, используемых для прогнозирования денежных потоков, включая допущения в отношении роста выручки и операционной прибыли, на основе исторических данных Компании и Группы, рыночных прогнозов и Плана развития на 2020-2024 годы. Мы также проанализировали точность предыдущих прогнозов Руководства, обоснованность

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

В связи с вышеуказанным, мы определили, что обесценение основных средств является ключевым вопросом аудита. См. Примечания 4 и 5.

Что было сделано в ходе аудита?

допущений, использованных в прогнозах, и их соответствие утвержденным Советом директоров планам;
> проверку полноты и корректности, раскрываемой в отдельной финансовой отчетности информации.

Ликвидность и принцип непрерывности деятельности

По состоянию на 31 декабря 2019 года текущие обязательства Компании превысили текущие активы на 99,156,344 тыс. тенге. Текущие обязательства включают займы на сумму 98,581,248 тыс. тенге, подлежащие погашению в течение 12 месяцев с даты данной отдельной финансовой отчетности. Кроме того, за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, Компания понесла убыток в размере 84,554,152 тыс. тенге.

Как указано в Примечаниях 15 и 29, условия кредита балансовой стоимостью 864,817 тыс. тенге, полученного Компанией от ЕБРР, а также кредитов, полученных дочерними, ассоциированными предприятиями и прочими связанными сторонами, от ЕБРР, HSBC Франция и БРК, по которым Компания предоставила финансовые гарантии на общую сумму 113,414,834 тыс. тенге, предусматривают финансовые ковенанты, несоблюдение которых предоставляет кредиторам право требования досрочного погашения долга.

Руководство Компании заранее подготовило прогноз финансового положения и финансовых результатов за 2019 год и пришло к выводу, что Компания не сможет соблюсти некоторые из финансовых ковенантов. В связи с этим, до наступления отчетной даты, 31 декабря 2019 года, руководство получило письма от кредиторов об их согласии не применять права требования досрочного погашения в связи с нарушением финансовых ковенантов.

В связи с указанными выше обстоятельствами, требуются критические суждения руководства в отношении оценки достаточности ликвидных активов Компании и ее способности погашать текущие обязательства в срок. Планы руководства в отношении данного вопроса раскрыты в Примечаниях 2 и 31.

Учитывая, что вывод о применимости допущения о непрерывности деятельности оказывает всеобъемлющее влияние на

Наши аудиторские процедуры в отношении применения принципа непрерывности деятельности были, в основном, направлены на критическую оценку ключевых допущений и сделанных выводов руководством и включали следующее:

- > проверку корректности классификации активов и обязательств в качестве краткосрочных и долгосрочных;
- > анализ оценки применимости принципа непрерывности деятельности, подготовленной руководством, а также планов погашения текущих обязательств;
- > анализ текущих и ожидаемых событий и условий, включая финансовые и операционные, которые могли бы вызвать сомнения в способности Компании продолжать свою деятельность непрерывно;
- > проверку достоверности информации и разумности допущений, использованных при подготовке прогнозов денежных потоков, включая сопоставимость исходных данных с данными, использованными в других оценках, таких как тестирование на обесценение, актуарные оценки и эффективность хеджирования;
- > анализ негативных прогнозных сценариев, влияющих на ликвидность Компании 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 выручки;
- > 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 финансовых и нефинансовых ковенантов;
- > проверку расчета финансовых ковенантов на предмет их математической точности;
- > анализ писем-подтверждений от кредиторов о неприменении требования о досрочном погашении в связи с

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

отдельную финансовую отчетность, данный вопрос был определен как ключевой для нашего аудита.

Что было сделано в ходе аудита?

несоблюдением финансовых ковенантов по состоянию на 31 декабря 2019 года;
> оценку внешних факторов, свидетельствующих о неблагоприятных условиях и событиях;
> проверку полноты и корректности, раскрываемой в отдельной финансовой отчетности информации.

Прочая информация

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

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

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

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности

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

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

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

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

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



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



Олжас Ашуов
Квалифицированный аудитор
Квалификационное свидетельство
№МФ-0000715
от 10 января 2019 года
Республика Казахстан



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

г. Нур-Султан, Республика Казахстан
18 марта 2020 года

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.**

(в тыс. тенге)

	Приме- чания	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	5	1,776,858,268	1,730,397,056
Нематериальные активы		5,840,505	9,498,469
Инвестиции в дочерние организации	6	436,001,668	398,609,116
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	7	3,823,582	3,823,582
Займы выданные	8	821,578,974	807,887,558
Прочие долгосрочные активы	9	13,337,748	29,337,307
Итого долгосрочные активы		3,057,440,745	2,979,553,088
Текущие активы			
Денежные средства и их эквиваленты	10	60,384,027	33,257,875
НДС к возмещению		2,837,908	5,233,865
Торговая дебиторская задолженность	11	6,121,260	26,495,441
Товарно-материальные запасы	12	14,436,655	11,729,495
Займы выданные	8	11,184,573	22,610,956
Прочие текущие активы	13	42,410,712	33,798,574
		137,375,135	133,126,206
Активы, классифицированные для продажи и для распределения в пользу Акционера	6,30	3,334,721	3,512,263
Итого текущие активы		140,709,856	136,638,469
Итого активы		3,198,150,601	3,116,191,557
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	14	1,082,299,194	1,062,635,047
Дополнительно оплаченный капитал	14	-	290,037
Резерв хеджирования	14	(37,600,325)	(56,578,925)
Резерв от пересчета иностранных валют	14	262,737	83,729
Нераспределенная прибыль		473,196,269	534,905,466
Итого капитал		1,518,157,875	1,541,335,354

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Долгосрочные обязательства			
Займы	15	1,196,753,019	1,087,469,384
Отложенные налоговые обязательства	16	182,852,468	184,427,951
Обязательства по договорам финансовых гарантий	17	26,316,144	15,340,194
Обязательства по аренде	18	25,455,714	-
Обязательства по финансовой аренде	18	-	650,638
Обязательства по вознаграждениям работникам	19	8,749,181	5,569,369
Итого долгосрочные обязательства		<u>1,440,126,526</u>	<u>1,293,457,536</u>
Текущие обязательства			
Займы	15	98,581,248	99,672,749
Торговая кредиторская задолженность	20	50,875,525	85,662,127
Прочие налоги к уплате		15,044,799	3,754,015
Обязательства по вознаграждениям работникам	19	1,303,792	413,405
Неотменяемое обязательство в пользу Акционера	30	1,164,188	5,581,730
Обязательства по договорам с покупателями	21	27,301,513	50,639,156
Обязательства по аренде	18	17,249,661	-
Обязательства по финансовой аренде	18	-	495,115
Прочие текущие обязательства	22	28,345,474	35,180,370
Итого текущие обязательства		<u>239,866,200</u>	<u>281,398,667</u>
Итого обязательства		<u>1,679,992,726</u>	<u>1,574,856,203</u>
Итого капитал и обязательства		<u>3,198,150,601</u>	<u>3,116,191,557</u>

От имени руководства Компании:

Мынбаев С.М.
Председатель Правления

Кушеров Д.А.
Заместитель Председателя
Правления по финансам

Абилова Н.Х.
Главный бухгалтер

18 марта 2020 г.

18 марта 2020 г.

18 марта 2020 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.**

(В тыс. тенге)

	Примечания	2019 г.	2018 г.
Выручка	23	425,150,356	363,240,614
Себестоимость реализации	24	(353,894,387)	(328,240,140)
Валовая прибыль		71,255,969	35,000,474
Общие и административные расходы	25	(42,588,760)	(47,154,162)
Обесценение активов		(1,006,654)	(656,136)
Финансовые доходы	26	54,302,791	47,004,444
Финансовые затраты	27	(165,720,701)	(71,852,699)
Убыток от курсовой разницы	31	(3,212,395)	(7,367,289)
Доходы по дивидендам	30	9,296,218	3,693,320
Убыток от выбытия инвестиций в дочерние организации	6	-	(7,867,879)
Прочие прибыли и убытки, нетто		(13,552,544)	839,723
Убыток до налогообложения		(91,226,076)	(48,360,204)
Экономия по корпоративному подоходному налогу	16	6,671,924	5,976,786
Убыток за год		(84,554,152)	(42,383,418)
Прочий совокупный доход/(убыток) за вычетом налога на прибыль:			
<i>Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли и убытки:</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности	19	93,157	(360,788)
<i>Статьи, подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки в последующих периодах:</i>			
Чистый доход/(убыток) по инструментам хеджирования денежных потоков	14	33,259	(14,025,675)
Реклассификация убытка по инструментам хеджирования денежных потоков в состав убытка за период	14,23	18,945,341	-
Курсовые разницы от пересчета иностранного подразделения в валюту отчетности		179,008	(100,310)
Прочий совокупный доход/(убыток) за год		19,250,765	(14,486,773)
Итого совокупный убыток за год		(65,303,387)	(56,870,191)
Убыток на акцию, в тенге	28	(170)	(85)

От имени руководства Компании:

Мынбаев С.М.
Председатель Правления

Кушерев Д.А.
Заместитель Председателя
Правления по финансам

Абилова Н.Х.
Главный бухгалтер

18 марта 2020 г.

18 марта 2020 г.

18 марта 2020 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.**

(в тыс. тенге)

	Примечания	2019 г.	2018 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Убыток за год		(84,554,152)	(42,383,418)
Экономия по корпоративному подоходному налогу, отраженная в прибылях и убытках	16	(6,671,924)	(5,976,786)
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	24,25	78,596,284	66,798,464
Финансовые затраты	27	165,720,701	71,852,699
Финансовые доходы	26	(54,302,791)	(47,004,444)
Обесценение активов		1,006,654	656,136
Расходы по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам	24, 25	4,691,794	813,002
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам и обесценение краткосрочных авансов выданных	25	3,025,332	1,966,234
Убыток от выбытия инвестиций в дочерние организации	6	-	7,867,879
Убыток от курсовой разницы	31	3,212,395	7,367,289
Реклассификация убытка по инструментам хеджирования денежных потоков в состав убытка за период	14,23	18,945,341	
Доходы по дивидендам	30	(9,296,218)	(3,693,320)
Расходы по признанию оценочного обязательства	22,29	9,657,727	-
Начисление резервов по неиспользованным отпускам и прочим вознаграждениям		3,638,507	1,094,684
Прочее		4,112,086	826,319
Операционный доход до изменений в оборотном капитале и прочих статьях баланса		137,781,736	60,184,738
Изменение прочих текущих и долгосрочных активов (в том числе долгосрочного НДС к возмещению)		(690,384)	12,992,384
Изменение товарно-материальных запасов		1,318,581	772,449
Изменение торговой дебиторской задолженности		25,041,550	(244,478)
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		(528,438)	(605,521)
Изменение торговой кредиторской задолженности		(8,037,915)	22,184,396
Изменение прочих налогов к уплате		10,961,290	(28,638)
Изменение прочих текущих обязательств		(27,635,255)	39,833,235
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		138,211,165	135,088,565
Проценты уплаченные	15	(78,369,299)	(71,986,544)
Проценты полученные		41,723,685	35,042,163
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности		101,565,551	98,144,184
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств, включая авансы, оплаченные за основные средства		(104,304,041)	(117,369,698)
Реализация жилого фонда		1,165,331	1,078,221
Инвестиции в дочерние предприятия	6	(21,126,200)	(43,536,570)
Поступления от продажи инвестиций в дочерние организации		3,515,000	10,251,000
Предоставление займов		(2,816,267)	(111,419,630)
Погашение займов выданных		2,614,904	29,490,096
Дивиденды полученные		7,783,867	2,427,287
Поступление от продажи прочих финансовых активов		236,360	95,965,356
Инвестиции в прочие финансовые активы		(9,477)	(80,646,021)
Прочее		169,199	17,617
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности		(112,771,324)	(213,742,342)

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

	Примечания	2019 г.	2018 г.
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Взнос в уставный капитал	14	19,224,600	-
Получение займов	15	483,230,730	220,097,422
Погашение займов	15	(391,383,395)	(93,839,950)
Погашение премии и комиссии за досрочное погашение облигаций	27	(45,236,114)	-
Дивиденды и распределения выплаченные		(20,664,670)	(1,709,910)
Погашение обязательств по финансовой аренде	15	-	(346,432)
Погашение обязательств по аренде	15	(4,678,135)	-
Прочее		(199,511)	-
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности		40,293,505	124,201,130
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		29,087,732	8,602,972
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	10	33,257,875	25,005,553
Эффект изменения валютных курсов на балансы денежных средств и их эквивалентов, деноминированных в иностранной валюте		(1,960,715)	(346,440)
Эффект изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки		(865)	(4,210)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	10	60,384,027	33,257,875
Неденежные операции:			
Перевод займа от дочерней организации АО «Востокмашзавод» на Компанию	15	7,249,790	-

От имени руководства Компании:

Мынбаев С.М.
Председатель Правления

18 марта 2020 г.



Кушеров Д.А.
Заместитель Председателя
Правления по финансам

18 марта 2020 г.

Абилова Н.Х.
Главный бухгалтер

18 марта 2020 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»»

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.
(в тыс. тенге)

	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Резерв от пересчета иностранных валют	Резерв хеджирования	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2018 г.	1,062,635,047	-	184,039	(42,553,250)	597,376,274	1,617,642,110
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9	-	-	-	-	(13,626,392)	(13,626,392)
Пересчитанное сальдо на 1 января 2018 г.	1,062,635,047	-	184,039	(42,553,250)	583,749,882	1,604,015,718
Убыток за год	-	-	(100,310)	-	(42,383,418)	(42,383,418)
Прочий совокупный убыток за год	-	-	(100,310)	(14,025,675)	(360,788)	(14,486,773)
Итого совокупный убыток за год	-	-	(100,310)	(14,025,675)	(42,744,206)	(56,870,191)
Выпуск акций (Примечание 14)	-	290,037	-	-	-	290,037
Дивиденды (Примечание 14)	-	-	-	-	(1,709,910)	(1,709,910)
Прочие распределения (Примечание 14)	-	-	-	-	(5,300,960)	(5,300,960)
Доценка активов, внесенных в капитал дочерних организаций	-	-	-	-	910,660	910,660
На 31 декабря 2018 г.	1,062,635,047	290,037	83,729	(56,578,925)	534,905,466	1,541,335,354
На 1 января 2019 г.	1,062,635,047	290,037	83,729	(56,578,925)	534,905,466	1,541,335,354
Убыток за год	-	-	-	-	(84,554,152)	(84,554,152)
Прочий совокупный доход за год	-	-	179,008	18,978,600	93,157	19,250,765
Итого совокупный доход/(убыток) за год	-	-	179,008	18,978,600	(84,460,995)	(65,303,387)
Выпуск акций (Примечание 14)	19,664,147	(290,037)	-	-	-	19,374,110
Прочие вклады (Примечание 14)	-	-	-	-	21,144,755	21,144,755
Доценка активов, внесенных в капитал дочерних организаций	-	-	-	-	1,607,043	1,607,043
На 31 декабря 2019 г.	1,082,299,194	-	262,737	(37,600,325)	473,196,269	1,518,157,875

От имени руководства Компании:



Мынбаев С.М.

Председатель Правления
Заместитель Председателя
Правления по Финансам

18 марта 2020 г.

Абилова Н.Х.
Главный бухгалтер

18 марта 2020 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г.**

(в тыс. тенге)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Компания») было создано в Казахстане в соответствии с Постановлениями Правительства Республики Казахстан (далее – «конечный Акционер») для целей образования холдинговой компании по государственным активам железнодорожной отрасли. Компания была зарегистрирована 15 мая 2002 г. Адрес зарегистрированного офиса Компании: 010000, Республика Казахстан, г. Нур-Султан, ул. Д. Кунаева, 6.

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

Компания осуществляет эксплуатацию государственной системы железных дорог, оказывая услуги магистральной железнодорожной сети и обеспечивая содержание и ремонт железнодорожной инфраструктуры в Республике Казахстан. В рамках регулирования железнодорожной отрасли Казахстана, Государство устанавливает тарифы на услуги магистральной железнодорожной сети. Эти регулируемые тарифы различаются между собой в зависимости от типа перевозимого груза.

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%.

Операционная среда

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

Руководство Компании следит за текущими изменениями в экономической ситуации в стране и мире и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Компании в ближайшем будущем. Кроме того, недавняя вспышка коронавируса в Китае может оказать влияние на бизнес Компании. Однако, влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Компании на данный момент сложно определить.

Государство осуществляет контроль над Компанией и определяет долгосрочную стратегию деятельности железной дороги в Республике Казахстан. Начиная с 1997 г., железнодорожная отрасль Республики Казахстан находится в процессе реструктуризации, направленной на разделение грузовых перевозок и инфраструктуры, изменение регуляторной среды и создание условий для привлечения инвестиций в отрасль.

В соответствии со Стратегией развития Группы компаний АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – «Группа») до 2029 г., в 2019 г. была продолжена работа по повышению эффективности, развитию транзитных перевозок и оптимизации структуры корпоративного портфеля в соответствии с государственной программой приватизации, обеспечению финансовой устойчивости Группы, повышению удовлетворенности клиентов, гарантированию безопасности движения поездов, а также обеспечению устойчивого развития Группы.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

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

Данная отдельная финансовая отчетность является финансовой отчетностью материнской компании, АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы». Дочерние организации не консолидировались в данную отдельную финансовую отчетность. Инвестиции в дочерние, ассоциированные и совместные предприятия учитываются по себестоимости за минусом обесценения. Данная отдельная финансовая отчетность должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью, которая была утверждена к выпуску руководством Компании 13 марта 2020 г.

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

Принцип непрерывности деятельности

Отдельная финансовая отчетность Компании составлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем. По состоянию на 31 декабря 2019 г. текущие обязательства Компании превышают текущие активы на 99,156,344 тыс. тенге (31 декабря 2018 г.: 144,760,198 тыс. тенге). Кроме того, убыток за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., составил 84,554,152 тыс. тенге (2018 г.: 42,383,418 тыс. тенге). При этом, поступление денежных средств от операционной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., составило 105,583,055 тыс. тенге (2018 г.: 98,144,184 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2019 г. займы Компании в сумме 98,581,248 тыс. тенге подлежат оплате в течение двенадцати месяцев после отчетной даты. Руководство Компании оценило свои потребности в денежных средствах, включая свои обязательства по выплате заимствований и свои планы развития. Компания исторически финансировала крупные инвестиционные проекты за счет капитала, полученного от Правительства, и за счет внешних займов, помимо денежных средств от операционной деятельности. При оценке допущения о непрерывности деятельности, руководство приняло во внимание финансовое положение Компании, 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 Компания. После проведения соответствующего анализа, руководство пришло к выводу, что Компания имеет достаточные ресурсы для продолжения операционной деятельности и погашения своих обязательств (Примечание 31) и что уместно применять принцип непрерывности деятельности при подготовке данной отдельной финансовой отчетности.

База для определения стоимости

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

Функциональная валюта и валюта представления

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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

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

В следующей таблице представлены обменные курсы тенге на следующие даты:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Доллар США	382.59	384.20
Евро	429.00	439.37
Швейцарский франк	395.16	390.41
Российский рубль	6.16	5.52

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принятие новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций, а также поправок к существующим стандартам, вступивших в силу 1 января 2019 г.

Следующие стандарты, интерпретации и поправки были применены Компанией впервые в 2019 г.:

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда». МСФО (IFRS) 16 заменил МСФО (IAS) 17 и все связанные разъяснения: КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды»; ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы»; ПКР (SIC) 27 «Оценка сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды».
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль». Данная интерпретация разъясняет, что компании должны для целей расчета текущего и отложенного налога применять трактовки налоговых неопределенностей, которые с высокой степенью вероятности будут приняты налоговыми органами;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 – Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию. Данная поправка касается финансовых активов, имеющих опцию досрочного погашения, условия которой таковы, что долговой инструмент досрочно погашается в размере переменной величины, которая может быть как больше, так и меньше, чем оставшаяся непогашенная величина контрактных денежных потоков, и разрешает квалифицировать такие инструменты либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- Поправки к МСФО (IAS) 28 – Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях. Данная поправка разъясняет, что МСФО (IFRS) 9, включая требования к обесценению, применяется в отношении долгосрочных финансовых вложений в ассоциированные и совместные предприятия, но к которым не применяется метод долевого участия;
- Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 - Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг.;
- Поправки к МСФО (IAS) 19 – Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Указанные поправки и интерпретации не оказали влияния на отдельную финансовую отчетность Компании, за исключением МСФО (IFRS) 16 «Аренда», влияние которого представлено ниже.

Общее влияние применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 ввел единую модель определения соглашений аренды и учета со стороны как арендодателя, так и арендатора.

Компания применила МСФО (IFRS) 16 с использованием модифицированного ретроспективного подхода, в соответствии с которым сравнительная информация не пересматривается, и кумулятивный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 представляется как корректировка входящего сальдо нераспределенной прибыли.

Компания воспользовалась следующими упрощениями практического характера, доступными при переходе на МСФО (IFRS) 16:

- не проводила повторного анализа является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды на дату первоначального применения, в отношении договоров, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды с применением МСФО (IAS) 17 «Аренда» и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4;
- применила одну ставку дисконтирования в отношении портфеля договоров аренды;
- исключила из анализа те договора, срок которых с учетом экономически целесообразных пролонгаций и возможности выкупа объекта аренды составлял менее двенадцати месяцев, а также договора аренды с низкой стоимостью активов.

Порядок учета со стороны арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 остался практически неизменным по сравнению с МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую. Однако, МСФО (IFRS) 16 изменил и расширил требуемые раскрытия информации, в частности, в отношении того, как арендодатель управляет рисками, возникающими в связи с его остаточной долей участия в арендованных активах.

Влияние нового определения аренды

Изменение определения аренды в основном относится к понятию контроля. МСФО (IFRS) 16 определяет, содержит ли договор аренду, исходя из того, имеет ли клиент право контролировать использование идентифицированного актива в течение периода времени в обмен на возмещение. Компания применяет определение аренды и соответствующие требования МСФО (IFRS) 16 ко всем договорам аренды, заключенным по состоянию на 1 января 2019 г. или после этой даты (будь то арендодатель или арендатор в договоре аренды). Новое определение аренды в МСФО (IFRS) 16 существенно не изменило объем договоров, которые соответствуют определению аренды для Компании.

МСФО (IFRS) 16 внес существенные изменения в учет арендатора, устраняя различие между операционной и финансовой арендой, и потребовал признания актива в форме права пользования и обязательства по аренде для всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды с низкой стоимостью активов. Расходы по краткосрочной аренде и аренде с низкой стоимостью активов за 2019 г., включенные в себестоимость реализации и в общие и административные расходы, составили 519,013 тыс. тенге и 80,133 тыс. тенге, соответственно.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)***(в тыс. тенге)***Влияние на активы, обязательства, капитал и договорные обязательства по аренде на 1 января 2019 г.:**

	Эффект от применения МСФО (IFRS) 16
Активы	
Основные средства (Примечание 5)	40,481,885
Чистое влияние на активы	40,481,885
Обязательства	
Обязательства по аренде (Примечание 18)	40,481,885
Чистое влияние на обязательства	40,481,885

В результате признания актива в форме права пользования и обязательства по аренде отложенные налоговые актив и обязательство равнозначны. Таким образом, применение МСФО (IFRS) 16 не оказало влияния на нераспределенную прибыль на 1 января 2019 г.

Для аренды, ранее классифицированной как финансовая аренда, Компания не изменила первоначальную балансовую стоимость признанных активов и обязательств на дату первоначального признания (т.е. активы в форме права пользования и обязательств по аренде оценивались в сумме, равной величине активов по аренде и обязательств по аренде, признанной с применением МСФО (IAS) 17). Обязательства по аренде, ранее классифицированные как финансовая аренда, согласно МСФО (IAS) 17 и ранее представленные как «Обязательства по финансовой аренде», теперь отражаются в строке «Обязательства по аренде».

Ниже представлена сверка обязательств по аренде:

Договорные обязательства по операционной аренде по состоянию на 1 января 2019 г.	57,498,203
Эффект дисконтирования по ставке привлечения дополнительных заемных средств на 1 января 2019 г. (средневзвешенная ставка 15% годовых)	(16,975,447)
Дисконтированные договорные обязательства по операционной аренде на 1 января 2019 г.	40,522,756
Минус договорные обязательства, связанные с краткосрочной арендой и с арендой активов с низкой стоимостью	(40,871)
Признанные обязательства по аренде, ранее классифицированной как операционная аренда	40,481,885
Плюс договорные обязательства, связанные с арендой, ранее классифицированной как финансовая аренда (Примечание 18)	1,145,753
Обязательства по аренде на 1 января 2019 г.	41,627,638

Влияние на прибыль/(убыток) и на убыток на акцию

Новый стандарт привел к изменению суммы и представлению расходов, связанных с арендой, ранее классифицированной как операционная аренда для арендатора. Согласно МСФО (IAS) 17 расходы по операционной аренде были представлены как часть операционных расходов. Применяя МСФО (IFRS) 16, расходы делятся на затраты на финансирование и амортизацию.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Влияние на прибыль/(убыток) и на убыток на акцию:

	2019 г.
Снижение себестоимости реализации:	
Увеличение расходов по износу и амортизации	(8,541,384)
Снижение расходов по услугам связи	8,219,858
Снижение расходов по работам и услугам производственного характера	3,429,547
Снижение расходов по операционной аренде	138,634
Увеличение валовой прибыли	3,246,655
Снижение общих и административных расходов:	
Увеличение расходов по износу и амортизации	(45,546)
Снижение расходов по операционной аренде	60,925
Увеличение финансовых затрат	(5,365,143)
Увеличение убытка до налогообложения за год	(2,103,109)
Увеличение экономии по корпоративному подоходному налогу	420,622
Увеличение убытка за год	(1,682,487)
Увеличение убытка на акцию, тенге	(3)

Принятие МСФО (IFRS) 16 не повлияло на прочий совокупный доход Компании.

Влияние на отчет о движении денежных средств

В то время как в соответствии с МСФО (IAS) 17 платежи по операционной аренде были представлены как часть потоков денежных средств от операционной деятельности, в соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендные платежи делятся на денежные выплаты по процентной части арендного обязательства и погашению его основной части. В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 16 Компания представила погашение основного долга в денежных потоках от финансовой деятельности. В соответствии с Учетной политикой Компании, уплаченные проценты классифицируются как часть потоков денежных средств от операционной деятельности. Платежи по краткосрочной аренде, платежи за аренду активов с низкой стоимостью и переменные арендные платежи, не включенные в оценку арендного обязательства, представлены как часть операционной деятельности.

Принятие МСФО (IFRS) 16 не оказало существенного влияния на чистые денежные потоки.

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 2020 г. или после этой даты. В частности, Компания не применила досрочно следующие стандарты, разъяснения и поправки к стандартам:

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (действующий в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием (действующие в отношении годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО);
- Поправки к МСФО (IFRS) 3 - Определение бизнеса (действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 - Реформа базовой процентной ставки (действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 - Определение существенности (действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 1 - Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных (действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Ожидается, что указанные стандарты и поправки, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

Основные положения Учетной политики

Основные средства

Основные средства отражаются по модели учета по фактическим затратам за вычетом любого 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 ее справедливого отражения и необходимости признания убытков от обесценения.

Договоры аренды

В отношении договоров (или отдельных компонентов договоров), по которым Компании передается право контролировать использование идентифицированного актива (как его определяет МСФО (IFRS) 16 «Аренда») в течение определенного периода в обмен на возмещение, Компания признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство на дату начала аренды. Неарендные компоненты договоров учитываются в соответствии с иными уместными стандартами.

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Компания не применяет указанный стандарт к договорам аренды, по которым на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опцион на покупку, к договорам аренды с переменной арендной ставкой, а также к договорам аренды активов с низкой стоимостью. Краткосрочную аренду и аренду активов с низкой стоимостью Компания признает в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

На дату начала аренды Компания оценивает обязательство по аренде по приведенной (текущей) стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату. Дисконтирование осуществляется с использованием процентной ставки привлечения дополнительных заемных средств Компанией, за исключением ставок, заложенных в договорах аренды, если их можно легко определить.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Компания переоценивает обязательство по аренде (и осуществляет соответствующую корректировку соответствующего актива в форме права пользования) всякий раз, когда:

- срок аренды изменился или произошло значительное событие или изменение в обстоятельствах, которые привели к изменению в оценке исполнения опциона на покупку, и в этом случае обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием пересмотренной ставки дисконтирования.
- арендные платежи изменяются в связи с изменениями индекса или ставки или изменением ожидаемого платежа по гарантированной ликвидационной стоимости, и в данных случаях обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием неизменной ставки дисконтирования (если только изменение арендных платежей не является следствием изменения плавающей процентной ставки, в этом случае используется пересмотренная ставка дисконтирования).
- договор аренды модифицирован и изменение договора аренды не учитывается как отдельный договор аренды, и в этом случае обязательство по аренде переоценивается на основе срока аренды модифицированного договора аренды путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием пересмотренной ставки дисконтирования на дату вступления модификации в силу.

На дату начала аренды Компания оценивает актив в форме права пользования по первоначальной стоимости, которая включает величину первоначальной оценки обязательства по аренде, арендные платежи на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде, любые первоначальные прямые затраты, понесенные арендатором. В отношении последующего учета активов в форме права пользования используется та же учетная политика, которая применяется в отношении активов, находящихся в собственности, в т.ч. в отношении начисления износа и амортизации, а также проверки на предмет обесценения.

Признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срока аренды.

Компания представляет обязательства по аренде в отдельном отчете о финансовом положении отдельной статьей (Примечание 18), а активы в форме права пользования в тех же статьях, по которым представлялись бы соответствующие базовые активы, если бы они находились в собственности, то есть в составе основных средств (Примечание 5) и нематериальных активов.

Затраты по займам

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

Компания капитализирует затраты по займам, привлеченным на общие цели в той степени, в которой они непосредственно использованы для получения квалифицированного актива. В качестве ставки капитализации применяется средневзвешенное значение затрат по займам Компании, направленным для финансирования строительства и производства квалифицируемых активов, за исключением займов, напрямую связанных с приобретением активов. При этом, если заем остается непогашенным после того, как соответствующий квалифицированный актив готов к предполагаемому использованию, то в этом случае при расчете ставки капитализации такой заем включается в состав займов, привлеченных на общие цели.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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

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

Товарно-материальные запасы

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

Финансовые инструменты

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости.

Все признанные финансовые активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости или справедливой стоимости на основе бизнес-модели Компании 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).

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

Долговые инструменты, которые впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости или по ССЧПСД, оцениваются на предмет обесценения (Примечание 4).

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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.

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи

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.

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.

Когда классификация внеоборотного актива в качестве предназначенного для продажи подлежит прекращению, Компания 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 соответствующим образом корректируется.

Капитал

Уставный капитал

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

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

Прочие вклады

Компания проводит операции с Акционером/конечным Акционером, такие как получение активов, корректировка до справедливой стоимости по займам, полученным по ставке ниже рыночной и прочие операции с Акционером/конечным Акционером, которые не приводят к получению дополнительной доли в уставном капитале Компании. Компания отражает подобные операции через капитал в составе нераспределенной прибыли.

Прочие распределения

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Учет хеджирования

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

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

Хеджирование денежных потоков

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

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

Учет хеджирования прекращается на дату:

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

Изменения, признанные в прочем совокупном доходе и накопленные в капитале, 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.

Выручка

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

Учет доходов от оказания услуг

Оказание услуг магистральной железнодорожной сети

Выручка за оказанные услуги магистральной железнодорожной сети признается в течение времени и рассчитывается за вагоно-километр по тарифам, утвержденным КРЕМ. Выручка признается в отчетном периоде на основании фактических данных об объемах оказанных услуг.

Услуги предоставляются на условиях 100% предоплаты от месячного объема, оговоренного в договорах с перевозчиками. Суммы предоплаты, полученные от заказчиков за еще не оказанные транспортные услуги, отражаются в составе обязательств по договорам с покупателями как авансы полученные на дату поступления денежных средств.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

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

Существенные суждения, использованные при применении учетной политики

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

Определение контроля

Дочерними являются предприятия, контролируемые Компанией. Компания контролирует дочернее предприятие, когда Компания подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода (Примечание 6).

В рамках договора доверительного управления с Акционером, Компания признала АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» в качестве дочерней организации, поскольку ввиду широких полномочий, предоставленных Компанией Акционером, договор дает ей практическую возможность единолично управлять значимой деятельностью данного предприятия и получать дивиденды.

Займы с процентной ставкой ниже рыночной

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

Активы, классифицируемые для продажи

В декабре 2015 г. Правительством Республики Казахстан был утвержден «Комплексный план приватизации на 2016-2020 гг.» (далее – «План»), согласно которому руководство Компании утвердило перечень дочерних организаций, ассоциированных и совместных предприятий, подлежащих реализации. МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность», требует суждения руководства относительно высокой вероятности продажи актива. По состоянию на отчетную дату, руководство Компании провело анализ статуса выполнения Плана и классифицировало определенные инвестиции, как предназначенные для продажи, соответствующие критериям МСФО (IFRS) 5.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Определение единицы, генерирующей денежные средства

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

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

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

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

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

Ввиду наличия индикаторов обесценения Компанией был проведен тест на обесценение основных средств и нематериальных активов Группы по состоянию на 31 декабря 2019 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Финансовые допущения включают значительные оценки, связанные с прогнозным уровнем и ростом тарифов, предоставляемыми скидками, а также прогнозным курсом тенге по отношению к швейцарскому франку. Ставка дисконтирования (WACC), использованная в расчете ценности использования основных средств и нематериальных активов Группы, составила 10.5%.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. на основе расчета ценности использования основных средств и нематериальных активов Группы, обесценения выявлено не было. При этом, расчет ценности использования чувствителен, в частности, к следующим допущениям:

- объемам грузовых перевозок в транзитном сообщении;
- ставке доходности, включая рост тарифов, провозимым видам грузов, дальности расстояния грузовых перевозок; 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.

Износ основных средств и амортизация нематериальных активов

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

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

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

Налогообложение

Различные казахстанские законодательные акты и нормы не всегда написаны ясно. Возможны случаи расхождения мнений между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. При этом, в случае доначисления налоговыми органами дополнительных налогов, существующие размеры штрафов и пени установлены в значительном размере: размер штрафа составляет 80% от суммы доначисленного налога и размер пени составляет 11.56% 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 2019 г. Разницы между оценками и фактически оплаченными суммами, если таковые возникают, могут оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Значительное повышение кредитного риска

Компания 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, Компания учитывает качественную и количественную обоснованную и подтверждаемую прогнозную информацию.

Компания также признает резерв по ожидаемым кредитным убыткам по договорам финансовых гарантий 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.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Инфраструктура железно- дорожных путей	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Земля	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2018 г.	1,020,338,946	224,261,667	222,481,653	24,426,957	955,134	8,345,949	155,428,902	1,656,239,208
Приобретения	56,469	82,631	8,014	770	365	257	147,395,330	147,543,836
Приобретения активов при ликвидации дочерних компаний (Примечание 6)	-	6,431,346	555,847	18,471	6,697	50,187	-	7,062,548
Выбытия	(975,517)	(533,595)	(977,519)	(58,489)	(2,778)	(177,232)	-	(2,725,130)
Расходы по износу	(34,573,695)	(3,393,884)	(23,254,009)	(2,802,473)	-	(1,398,784)	-	(65,422,845)
Износ по выбытиям	666,464	311,153	907,212	58,489	-	176,808	-	2,120,126
Восстановление обесценения/(обесценение)	14,307	17,611	(20,648)	(231,951)	-	(6,540)	215,019	(12,202)
Вклад в уставный капитал дочерних организаций	-	(206,049)	(676,670)	(13,454)	(3,070)	(42,516)	(10,614)	(952,373)
Переводы в прочие долгосрочные активы	-	(9,336,824)	(2,372,996)	-	-	(13,256)	-	(11,723,076)
Прочие движения, переводы и перегруппировки ¹	139,722,245	(15,114,724)	17,381,524	(242,988)	-	440,384	(143,919,477)	(1,733,036)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.	1,125,249,219	202,519,332	214,032,408	21,155,332	956,348	7,375,257	159,109,160	1,730,397,056
Первоначальная стоимость	1,348,645,062	232,655,321	361,077,339	52,335,648	956,348	16,266,369	167,545,289	2,179,481,376
Накопленный износ и обесценение	(223,395,843)	(30,135,989)	(147,044,931)	(31,180,316)	-	(8,891,112)	(8,436,129)	(449,084,320)
Балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	1,125,249,219	202,519,332	214,032,408	21,155,332	956,348	7,375,257	159,109,160	1,730,397,056
Корректировка в связи с первым применением МСФО (IFRS) 16 (Примечания 3 и 18)	-	558,204	39,898,720	24,961	-	-	-	40,481,885
Балансовая стоимость на 1 января 2019 г. в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 16	1,125,249,219	203,077,536	253,931,128	21,180,293	956,348	7,375,257	159,109,160	1,770,878,941
Приобретения	171,759	129,602	4,968,087	-	-	200,950	83,569,043	89,039,441
Поступления по аренде	-	35,207	296,577	4,367,192	-	-	-	4,698,976
Выбытия	(484,589)	(3,997,687)	(1,914,072)	(188,803)	(4,716)	(438,873)	-	(7,028,740)
Расходы по износу	(35,715,417)	(5,001,457)	(30,978,383)	(3,291,302)	-	(1,396,768)	-	(76,383,327)
Износ по выбытиям	367,448	368,300	1,417,935	155,522	-	419,377	-	2,728,582
(Обесценение)/восстановление обесценения	(188,754)	(99,223)	(337,320)	147,092	-	14,618	(935,516)	(1,399,103)
Вклад в уставный капитал дочерних организаций	-	-	-	-	-	(1,735,352)	-	(1,735,352)
Прочие движения, переводы и перегруппировки ¹	72,020,599	1,393,790	11,870,224	1,050,289	(13,715)	(11,910)	(90,250,427)	(3,941,150)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	1,161,420,265	195,906,068	239,254,176	23,420,283	937,917	4,427,299	151,492,260	1,776,858,268
Первоначальная стоимость	1,417,278,279	230,866,286	416,061,787	57,596,707	937,917	13,812,987	160,863,905	2,297,417,868
Накопленный износ и обесценение	(255,858,014)	(34,960,218)	(176,807,611)	(34,176,424)	-	(9,385,688)	(9,371,645)	(520,559,600)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	1,161,420,265	195,906,068	239,254,176	23,420,283	937,917	4,427,299	151,492,260	1,776,858,268
В том числе:								
Права пользования по договорам аренды:								
Первоначальная стоимость	-	593,411	40,195,297	4,392,153	-	-	-	45,180,861
Накопленный износ и обесценение	-	(146,655)	(8,429,492)	(804,818)	-	-	-	(9,380,965)
Балансовая стоимость	-	446,756	31,765,805	3,587,335	-	-	-	35,799,896

¹ Прочие движения, переводы и перегруппировки в основном, включают переводы в/из товарно-материальных запасов.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

По состоянию на 31 декабря 2019 г. незавершенное строительство, в основном, состоит из затрат по проектам по строительству железнодорожных линий «Жезказган – Бейнеу», «Аркалык – Шубарколь» и «Алматы – Шу», паромного комплекса в порту Курык и по развитию железнодорожного узла ст. Астана, включая строительство вокзального комплекса.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. у Компании не было основных средств, выступающих в качестве залогового обеспечения по займам.

За год, закончившийся 31 декабря 2019 г., Компания начислила расходы по износу по активам в форме права пользования по договорам аренды на сумму 9,380,965 тыс. тенге.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 гг., сумма капитализированных затрат по полученным займам составила 7,514,227 тыс. тенге и 2,406,889 тыс. тенге, соответственно. Средняя ставка капитализации по Компании за 2019 и 2018 гг. варьируется от 5.58% до 8.63%.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств Компании, находящихся в использовании, составила 268,510,193 тыс. тенге и 251,749,637 тыс. тенге, соответственно.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

6. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

Наименование	Основная деятельность	Страна местопребывания	31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
			Балансовая стоимость	Доля владения	Балансовая стоимость	Доля владения
АО «Пассажирские перевозки»	Перевозка пассажиров	Казахстан	129,470,039	100%	112,016,721	100%
АО «КТЖ-Грузовые перевозки»	Грузовые перевозки и предоставление услуг локомотивной тяги	Казахстан	109,796,835	100%	109,169,385	100%
АО «Қазтеміртранс»	Эксплуатация грузовых вагонов	Казахстан	61,628,135	100%	61,137,421	100%
АО «KTZ Express»	Мультимодальные перевозки	Казахстан	51,362,210	100%	51,256,100	100%
АО «Национальная компания «Актауский морской торговый порт» ²	Погрузочно-разгрузочные работы, обслуживание судов	Казахстан	26,233,840	100%	26,233,840	100%
АО «Ремлокомотив»	Производство подвижного состава	Казахстан	16,246,392	100%	16,225,461	100%
АО «Теміржолсу»	Коммунальные услуги	Казахстан	13,598,843	100%	8,208,643	100%
ТОО «Порт-Курык»	Перевалка грузов и обслуживание судов	Казахстан	12,994,741	100%	1,641	100%
ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»	Производство машиностроительной продукции	Казахстан	10,952,376	100%	10,641,647	100%
АО «Транстелеком»	Услуги связи	Казахстан	3,106,283	51%	3,106,283	51%
ООО «КТЖ Финанс»	Осуществление эмиссии облигаций в целях финансирования проектов и деятельности Группы	Российская Федерация	435,030	62.16%	435,030	62.16%
АО «Военизированная железнодорожная охрана»	Охранные услуги	Казахстан	176,944	100%	176,944	100%
			436,001,668		398,609,116	

² В ноябре 2013 г. Акционер передал свою 100%-ую долю владения АО «Национальная компания «Актауский морской торговый порт» в доверительное управление Компании. АО «Национальная компания «Актауский морской торговый порт» признано дочерней организацией Компании, хотя Компания юридически не владеет ее акциями.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

В течение 2018 г. Компания завершила сделку по продаже третьей стороне пакета акций в дочерней организации АО «Казахская академия транспорта и коммуникаций им. М. Тынышпаева». Цена реализации составила 10,251,000 тыс. тенге. В результате продажи Компания потеряла контроль над данной дочерней организацией, не представляющей значительный вид деятельности, и отразила результаты от продажи в размере 970,726 тыс. тенге в убытке от выбытия инвестиций в дочерние организации.

7 ноября 2018 г. прекращена деятельность дочерней организации АО «Вокзал-сервис» в связи с ликвидацией. Компания признала в составе убытка от выбытия инвестиций в дочерние организации разницу в размере 6,897,153 тыс. тенге между списанными инвестициями в дочерние организации и переданными Компании основными средствами в размере 7,062,548 тыс. тенге (Примечание 5), денежными средствами и товарно-материальными запасами в размере 194,045 тыс. тенге.

В апреле 2018 г. заключен договор купли-продажи по реализации 26% пакета акций минус 1 акция АО «Транстелеком». Соответственно, доля участия в капитале АО «Транстелеком» в размере 3,230,533 тыс. тенге была классифицирована в отдельном отчете о финансовом положении как долгосрочные активы, предназначенные для продажи (Примечание 32).

В течение 2019 г. Компания выдала беспроцентную возвратную финансовую помощь некоторым дочерним организациям и признала корректировку до справедливой стоимости выданной финансовой помощи в размере 301,864 тыс. тенге (2018 г.: 250,136 тыс. тенге) за минусом отложенного налога на сумму 60,372 тыс. тенге (2018 г.: 50,028 тыс. тенге) в составе инвестиций (Примечание 8).

Компания в течение 2019 г. увеличила и/или пополнила уставный капитал:

- АО «Пассажирские перевозки» денежными средствами на сумму 15,736,000 тыс. тенге (2018 г.: ноль тенге);
- АО «КТЖ-Грузовые перевозки» товарно-материальными запасами на сумму 2,400 тыс. тенге (2018 г.: денежными средствами на сумму 41,036,570 тыс. тенге и долгосрочными активами на сумму 2,185,400 тыс. тенге);
- АО «Қазтеміртранс» долгосрочными активами на сумму 2,511,871 тыс. тенге (2018 г.: ноль тенге);
- ТОО «Порт Курык» долгосрочными активами на сумму 12,993,100 тыс. тенге (2018 г.: ноль тенге);
- АО «Теміржолсу» денежными средствами на сумму 5,390,200 тыс. тенге (2018 г.: долгосрочными активами на сумму 35,550 тыс. тенге).

Компания в течение 2018 г. увеличила уставный капитал:

- АО «KTZ Express» денежными средствами на сумму 2,500,000 тыс. тенге.

В течение 2019 г. Компания получила беспроцентную возвратную финансовую помощь от дочерней организации АО «Қазтеміртранс» на сумму 27,300,000 тыс. тенге (2018 г.: от дочерней организации АО «Ремлокомотив» на сумму 8,200,000 тыс. тенге) и признала корректировку до справедливой стоимости в размере 2,526,447 тыс. тенге (2018 г.: 960,066 тыс. тенге) за минусом отложенного налога на сумму 505,290 тыс. тенге (2018 г.: 192,013 тыс. тенге) как уменьшение инвестиций.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

7. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Наименование ассоциированных и совместных предприятий	Основная деятельность	31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
		Стоимость	Доля владения	Стоимость	Доля владения
АО «Досжан темір жолы»	Строительство и эксплуатация железнодорожной линии ст. Шар-Усть-Каменогорск	5,458,000	46.02%	5,458,000	46.02%
Logistic System Management B.V.	Транспортно-экспедиционные услуги, оперирование подвижным составом, терминальное обслуживание	3,667,887	50%	3,667,887	50%
АО «Объединенная транспортно-логистическая компания – Евразийский железнодорожный альянс» (далее – АО «ОТЛК ЕРА»)	Транспортно-экспедиторское обслуживание по организации перевозок грузов на железнодорожном транспорте во внутреннем и международном сообщении	155,695	33.33%	155,695	33.33%
		9,281,582		9,281,582	
Резерв под обесценение инвестиций		(5,458,000)		(5,458,000)	
		3,823,582		3,823,582	

В ноябре 2019 г. Компания заключила договор на приобретение у второго участника 50% акций совместного предприятия Logistic System Management B.V. Переход права собственности происходит после оплаты акций. По состоянию на 31 декабря 2019 г. оплата не осуществлена ввиду наличия отлагательных условий, включая получение согласия Комитета по защите и развитию конкуренции Министерства национальной экономики Республики Казахстан, которые по состоянию на 31 декабря 2019 г. не выполнены, соответственно, контроль над Logistic System Management B.V. отсутствует. По завершению сделки доля Компании в данном предприятии составит 100%.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

8. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Краткосрочные займы:		
АО «Востокмашзавод»	7,447,818	-
ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»	3,331,800	2,081,660
АО «KTZ Express»	1,129,318	-
Прочие	379,272	124,313
Минус: резерв под обесценение	(7,579,773)	(127,418)
Итого краткосрочных займов	4,708,435	2,078,555
Долгосрочные займы:		
АО «Қазтеміртранс»	515,364,302	517,385,075
АО «КТЖ-Грузовые перевозки»	188,717,525	188,013,337
АО «KTZ Express»	88,899,725	87,667,815
АО «Пассажирские перевозки»	37,449,875	37,240,775
Минус: резерв под обесценение	(2,376,315)	(1,887,043)
Итого долгосрочных займов	828,055,112	828,419,959
Всего займов выданных	832,763,547	830,498,514
Текущая часть займов за минусом резерва под обесценение	11,184,573	22,610,956
Долгосрочная часть займов за минусом резерва под обесценение	821,578,974	807,887,558
	832,763,547	830,498,514

Финансовая помощь

В течение 2019 г. Компания выдала беспроцентную возвратную финансовую помощь дочерним организациям ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор», АО «Ремлокомотив» и АО «KTZ Express» с целью финансирования оборотного капитала сроком до одного года на общую сумму 2,816,267 тыс. тенге без обеспечения (2018 г.: дочерней организации ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор» на сумму 2,262,000 тыс. тенге). При учете беспроцентной финансовой помощи, Компания признала корректировку до справедливой стоимости выданной финансовой помощи в размере 301,864 тыс. тенге (2018 г.: 250,136 тыс. тенге) за минусом отложенного налога на сумму 60,372 тыс. тенге (2018 г.: 50,028 тыс. тенге) в составе инвестиций в дочерние организации (Примечание 6). В целях расчета справедливой стоимости финансовой помощи Компания применила эффективные процентные ставки в размере от 11.9% до 12.5% (2018 г.: от 12.2% до 12.6%), используя рыночные ставки по займам с аналогичными условиями.

Займы

11 июля 2019 г. между Компанией, дочерней организацией АО «Востокмашзавод» и АО «Народный банк Казахстана» заключен Договор о переводе долга, согласно которому Компания приняла на себя обязательство погасить в срок до 31 декабря 2020 г. с процентной ставкой 10% годовых задолженность АО «Востокмашзавод» в размере 7,239,790 тыс. тенге (в т.ч. основной долг – 4,571,972 тыс. тенге, накопленное вознаграждение - 2,667,818 тыс. тенге) перед АО «Народный банк Казахстана». Договором о переводе долга предусмотрено обязательство АО «Востокмашзавод» возместить Компании суммы, выплаченные в пользу АО «Народный банк Казахстана».

26 июля 2019 г. Компания, заключила дополнительное соглашение к Договору о внутригрупповом займе с дочерней организацией АО «KTZ-Express», заключенному 23 июня 2014 г., в части продления срока погашения займа до 5 декабря 2023 г. и изменения ставки вознаграждения с 2.59% до 3.25% годовых. Компания рассчитала эффект от модификации и признала его в составе финансовых доходов в размере 347,115 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. все займы выданные выражены в тенге. При этом, некоторые долгосрочные займы, выданные дочерним организациям АО «KTZ Express», АО «КТЖ-Грузовые перевозки» и АО «Қазтеміртранс», индексируются к изменению курса иностранной валюты.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

9. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Авансы, оплаченные за основные средства	11,058,863	14,450,410
Суды работникам	2,597,076	3,206,119
Прочие	895,027	13,290,486
	14,550,966	30,947,015
Минус: резерв по авансам поставщикам за основные средства	(1,164,144)	(1,520,795)
Минус: резерв по прочим долгосрочным активам	(49,074)	(88,913)
	13,337,748	29,337,307

По состоянию на 31 декабря 2019 г. авансы, оплаченные за основные средства, в основном включали авансы, выданные на строительство паромного комплекса в порту Курык и эксплуатацию универсальных грузопассажирских паромов в размере 8,163,219 тыс. тенге (31 декабря 2018 г.: 10,976,482 тыс. тенге).

В течение 2019 года прочие долгосрочные активы, включенные в состав прочих на 31 декабря 2018 г. на сумму 12,013,113 тыс. тенге, переданы в уставный капитал дочерних организаций.

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Деньги на текущих счетах в банках в долларах США	45,282,193	78,496
Деньги на текущих счетах в банках в тенге	7,849,978	18,068,922
Краткосрочные банковские вклады в тенге	7,166,724	15,109,612
Деньги на текущих счетах в банках в других валютах	90,207	2,655
Наличность в кассе	-	2,400
	60,389,102	33,262,085
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам	(5,075)	(4,210)
	60,384,027	33,257,875

По состоянию на 31 декабря 2019 г. средневзвешенная процентная ставка по денежным средствам на текущих счетах в тенге составляла 0.46% (31 декабря 2018 г.: 1.28%).

Краткосрочные банковские депозиты в тенге и в валюте размещаются на различные сроки на три месяца и менее, в зависимости от потребности Компании в денежных средствах. По состоянию на 31 декабря 2019 г. средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным банковским вкладам в тенге составила 8.02% (31 декабря 2018 г.: 7.50%).

Компания размещает денежные средства и их эквиваленты в банках и других финансовых институтах с рейтингом от «А-» до «ВВ». На основании этого Компания считает, что кредитный риск денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2019 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 ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

11. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	5,693,668	25,877,175
Торговая дебиторская задолженность сторонних организаций	430,663	633,800
	6,124,331	26,510,975
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности	(3,071)	(15,534)
	6,121,260	26,495,441

По состоянию на 31 декабря 2019 г. на семь сторонних дебиторов приходилось 57.65% торговой дебиторской задолженности Компании (31 декабря 2018 г.: на семь сторонних дебиторов – 33.85%).

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. торговая дебиторская задолженность была, в основном, выражена в тенге.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. торговая дебиторская задолженность, возникающая по договорам с покупателями, составила 6,110,268 тыс. тенге (31 декабря 2018 г.: 26,455,773 тыс. тенге), ожидаемые кредитные убытки по такой торговой дебиторской задолженности составили 2,556 тыс. тенге (31 декабря 2018 г.: 9,209 тыс. тенге).

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

12. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Материалы верхнего строения пути	7,741,415	6,270,881
Сырье и материалы	4,566,045	3,903,199
Топливо и ГСМ	888,520	815,784
Запасные части	671,036	294,015
Строительные материалы	259,961	142,892
Прочие	327,941	326,428
	14,454,918	11,753,199
Минус: резерв по товарно-материальным запасам	(18,263)	(23,704)
	14,436,655	11,729,495

13. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Предоплата по прочим налогам	33,564,115	25,568,716
Претензии, пени и штрафы	255,110	32,929
Прочие	8,591,487	8,196,929
	42,410,712	33,798,574

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

14. КАПИТАЛ

	Количество выпущенных акций, разрешенных к выпуску	Количество акций, выпущенных и оплаченных	Уставный капитал, в тыс. тенге	Дополнительно оплаченный капитал, в тыс. тенге
На 1 января 2018 г.	502,040,458	496,157,572	1,062,635,047	-
Размещенные акции	-	290,037	-	290,037
На 31 декабря 2018 г.	502,040,458	496,447,609	1,062,635,047	290,037
Размещенные акции	-	207,197	19,664,147	(290,037)
На 31 декабря 2019 г.	502,040,458	496,654,806	1,082,299,194	-

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

Вклады

Выпуск акций

В течение 2019 г. выпуск акций представлен следующим образом:

- 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 290,037 тыс. тенге;
- выпуск 14,951 акций, в оплату которых получено 28 единиц полувагонов на общую сумму 149,510 тыс. тенге;
- выпуск 164,246 акций, в оплату которых получены денежные средства на сумму 16,424,600 тыс. тенге;
- выпуск 28,000 акций, в оплату которых получены денежные средства на сумму 2,800,000 тыс. тенге.

Прочие вклады

В течение 2019 г. Компания отразила корректировку до справедливой стоимости по займу, полученному от Акционера по ставке ниже рыночных, в сумме 26,430,944 тыс. тенге (2018 г.: ноль тенге) за минусом эффекта отложенного налога на сумму 5,286,189 тыс. тенге (2018 г.: ноль тенге) (Примечания 15 и 16).

Резерв от пересчета иностранных валют

Резерв от пересчета иностранных валют используется для учета курсовых разниц, вызванных пересчетом финансовой отчетности структурных подразделений Компании, функциональной валютой которых не является тенге.

Резерв хеджирования

7 августа 2015 г. Компания 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

По состоянию на 31 декабря 2019 г. учет хеджирования, где инструментом хеджирования являлись Еврооблигации, подлежащие погашению 20 июня 2019 г. был прекращен, в связи с получением выручки, являющейся объектом хеджирования денежных потоков и, соответственно, накопленный убыток в размере 18,945,341 тыс. тенге, приходящийся на данный инструмент хеджирования, был реклассифицирован из прочего совокупного убытка в выручку от оказания услуг (Примечание 23).

За год, закончившийся 31 декабря 2019 г., эффективная часть в размере 33,259 тыс. тенге была отнесена на резерв хеджирования в прочем совокупном доходе в виде чистой прибыли по инструменту хеджирования (2018 г.: 14,025,675 тыс. тенге в виде чистого убытка). Неэффективная часть в размере 95,401 тыс. тенге отнесена на финансовые затраты (2018 г.: 167,325 тыс. тенге).

Дивиденды

В течение 2019 г. Компания выплатила дивиденды Акционеру, объявленные по результатам 2013 и 2014 гг., на сумму 16,424,670 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2019 г. Компания не имела задолженности по дивидендам перед Акционером (31 декабря 2018 г.: 16,424,670 тыс. тенге) (Примечания 22 и 30).

В течение 2018 г. Компания объявила и выплатила дивиденды Акционеру по результатам 2017 г. на сумму 1,709,910 тыс. тенге.

Прочие распределения

В декабре 2018 г. Правительство Республики Казахстан и Единственный Акционер поручили Компании обеспечить финансирование строительства Дворца школьников в г. Туркестан. Как следствие, Компания 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 5,300,000 тыс. тенге.

В течение 2018 г. Компания признала дополнительное вмененное обязательство на сумму НДС в размере 960 тыс. тенге, возникшего в результате передачи некоторых объектов детского сада местным органам власти.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

15. ЗАЙМЫ

Займы, включая начисленное вознаграждение, учитываемые по амортизированной стоимости, состояли из следующего:

	31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
	Сумма	Средне-взвешенная эффективная процентная ставка (%)	Сумма	Средне-взвешенная эффективная процентная ставка (%)
<i>Займы с фиксированной процентной ставкой</i>				
Займы полученные	162,632,992		132,088,033	
- в тенге	160,010,505	8.97	127,284,857	8.26
- в долларах США	1,257,024	2.88	2,104,013	2.55
- в другой валюте	1,365,463	4.01	2,699,163	4.25
<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>				
- в тенге	1,079,209,514		999,641,233	
- в долларах США	466,945,415	10.81	103,014,757	9.69
- в швейцарских франках	439,512,077	6.95	718,771,411	6.64
	172,752,022	3.42	177,855,065	3.26
<i>Займы с плавающей процентной ставкой</i>				
Займы полученные	864,817		2,241,478	
- в тенге	864,817	20.34	2,241,478	16.52
<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>				
- в тенге	52,626,944		53,171,389	
	52,626,944	7.72	53,171,389	9.32
	1,295,334,267		1,187,142,133	
Текущая часть займов	98,581,248		99,672,749	
Долгосрочная часть займов	1,196,753,019		1,087,469,384	
	1,295,334,267		1,187,142,133	

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

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
В течение года	81,958,160	51,337,705
От 1 до 2 лет	-	758,539
От 2 до 3 лет	1,174,923	1,768,969
От 3 до 4 лет	1,174,923	1,347,886
От 4 до 5 лет	29,881,847	1,347,886
Свыше 5 лет	49,307,956	77,768,526
	163,497,809	134,329,511

Займы полученные

АО «Народный Банк Казахстана»

В течение 2019 г. Компания, в рамках Соглашения с АО «Народный Банк Казахстана» о предоставлении кредитной линии, заключенного 26 февраля 2015 г., освоила заемные средства в размере 44,000,000 тыс. тенге со ставкой вознаграждения 11.5% годовых и сроком погашения до 1 года.

В течение 2019 г. Компания произвела полное/частичное погашение займов, полученных в 2018 и 2019 гг., на общую сумму 44,679,866 тыс. тенге.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

11 июля 2019 г. между Компанией, дочерней организацией АО «Востокмашзавод» и АО «Народный банк Казахстана» заключен Договор о переводе долга, согласно которому Компания приняла на себя обязательство погасить в срок до 31 декабря 2020 г. с процентной ставкой 10% годовых задолженность АО «Востокмашзавод» в размере 7,239,790 тыс. тенге (в т.ч. основной долг – 4,571,972 тыс. тенге, накопленное вознаграждение - 2,667,818 тыс. тенге) перед АО «Народный банк Казахстана».

Выпущенные долговые ценные бумаги

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

	<u>Дата погашения</u>	<u>Биржи</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>	<u>31 декабря 2018 г.</u>
Облигации, размещенные по цене				
6.95%-ые Еврооблигации (105.521%) в долларах США	10 июля 2042 г.	LSE/KASE	439,512,077	441,797,410
11.5%-ые Облигации (100%) в тенге	3 октября 2034 г.	KASE	308,433,333	-
9.25%-ые Облигации (100%) в тенге	15 ноября 2024 г.	KASE	76,830,729	76,830,729
3.638%-ые Еврооблигации (100%) в швейцарских франках	20 июня 2022 г.	SIX Swiss Exchange	74,480,609	73,574,471
3.25%-ые Еврооблигации (100%) в швейцарских франках	5 декабря 2023 г.	SIX Swiss Exchange	65,822,816	64,710,376
Ставка инфляции+2.52% (7.72%) (2018 г.: 9.32%) Облигации (100%) в тенге	25 апреля 2026 г.	KASE	52,626,944	53,171,389
11.5%-ые Облигации (100%) в тенге	12 сентября 2034 г.	KASE	41,379,999	-
3.25%-ые Еврооблигации (104.238%) в швейцарских франках	5 декабря 2023 г.	SIX Swiss Exchange	32,448,597	-
11%-ые Облигации (100%) в тенге	23 июля 2027 г.	KASE	26,184,028	26,184,028
2%-ые Облигации (100%) в тенге	20 августа 2034 г.	KASE	14,117,326	-
4.85%-ые Еврооблигации (100.393%) в долларах США	17 ноября 2027 г.	ISE/KASE	-	276,974,001
2.59%-ые Еврооблигации (100%) в швейцарских франках	20 июня 2019 г.	SIX Swiss Exchange	-	39,570,218
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			<u>1,131,836,458</u>	<u>1,052,812,622</u>
Текущая часть выпущенных долговых ценных бумаг			16,623,088	48,335,044
Долгосрочная часть выпущенных долговых ценных бумаг			<u>1,115,213,370</u>	<u>1,004,477,578</u>
			<u>1,131,836,458</u>	<u>1,052,812,622</u>

Размещение долговых ценных бумаг

31 мая 2019 г. Компания с целью погашения Еврооблигаций 2014 г. выпуска объемом 100,000,000 швейцарских франков, срок погашения которых 20 июня 2019 г., осуществила выпуск Еврооблигаций на Швейцарской фондовой бирже (Swiss Exchange, SWX) объемом 80,000,000 швейцарских франков с купонной ставкой 3.25% годовых и датой погашения 5 декабря 2023 г. Выплата купона – один раз в год.

20 августа 2019 г. Компания в рамках второй облигационной программы осуществила выпуск облигаций на Казахстанской фондовой бирже (KASE) в пользу Акционера объемом 40,000,000 тыс. тенге с льготной купонной ставкой 2% годовых и датой погашения 20 августа 2034 года. Выплата купона – два раза в год. Облигации были выпущены с купонной ставкой ниже рыночной, и справедливая стоимость была рассчитана исходя из рыночной ставки 11.5% (Примечание 30).

Компания признала корректировку облигаций до справедливой стоимости в сумме 26,430,944 тыс. тенге за минусом эффекта отложенного налога на сумму 5,286,189 тыс. тенге через капитал в составе нераспределенной прибыли, как прочие вклады (Примечание 14).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

12 сентября 2019 г. Компания в рамках второй облигационной программы осуществила выпуск облигаций на Казахстанской фондовой бирже (KASE) объемом 40,000,000 тыс. тенге с купонной ставкой 11.5% годовых и датой погашения 12 сентября 2034 г. Выплата купона – два раза в год.

3 октября 2019 г. Компания в рамках второй облигационной программы осуществила выпуск облигаций на Казахстанской фондовой бирже (KASE) объемом 300,000,000 тыс. тенге с купонной ставкой 11.5% годовых и датой погашения 3 октября 2034 г. Выплата купона – два раза в год.

Погашение долговых ценных бумаг

20 июня 2019 г. Компания осуществила погашение Еврооблигаций 2014 г. выпуска объемом 100,000,000 швейцарских франков.

В ноябре 2019 г. Компания осуществила досрочное погашение Еврооблигаций 2017 г. выпуска объемом 780,000,000 долларов США. Общая сумма выплат составила 897,309,831 долларов США (347,360,057 тыс. тенге), включая начисленное вознаграждение в размере 428,071 долларов США (165,650 тыс. тенге), премию за досрочное погашение в размере 116,239,840 долларов США (44,987,588 тыс. тенге) и комиссию за досрочное погашение в размере 641,920 долларов США (248,526 тыс. тенге). Компания признала премию и комиссию за досрочное погашение Еврооблигаций в составе финансовых затрат (Примечание 27). Кроме того, Компания признала списание оставшейся недоамортизированной части дисконта в размере 22,774,250 тыс. тенге в результате прекращения признания обязательства в составе финансовых затрат.

Справедливая стоимость займов представлена в Примечании 31.

Кредитные соглашения и их нарушение

Требования, связанные с выпущенными долговыми ценными бумагами, включают в себя условия, но не ограничиваются условиями, связанными 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 долговых ценных бумаг, инвесторы имеют право потребовать погашение задолженности по выпущенным долговым ценным бумагам.

Кредитное соглашение с ЕБРР предусматривает соблюдение определенных финансовых коэффициентов (ковенантов), таких как скорректированный долг к Adjusted (скорректированная) EBITDA и коэффициент покрытия процентов (основанный на Adjusted (скорректированная) EBITDA).

С целью недопущения случаев неисполнения обязательств перед ЕБРР Компания до отчетной даты получила письмо-согласие о неприменении финансовых коэффициентов (ковенантов) по состоянию на 31 декабря 2019 г.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

	2019 г.			2018 г.		
	Займы и выпущенные долговые ценные бумаги	Обязательства по аренде (Примечание 18)	Итого	Займы и выпущенные долговые ценные бумаги	Обязательства по финансовой аренде (Примечание 18)	Итого
На 1 января	1,187,142,133	1,145,753	1,188,287,886	952,395,201	-	952,395,201
Корректировка в связи с первым применением МСФО (IFRS) 16 (Примечание 3)	-	40,481,885	40,481,885	-	-	-
На 1 января в соответствии с МСФО (IFRS) 16	1,187,142,133	41,627,638	1,228,769,771	952,395,201	-	952,395,201
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности						
Выплата основного долга по займам	(391,383,395)	-	(391,383,395)	(93,839,950)	-	(93,839,950)
Поступления по займам полученным	483,230,730	-	483,230,730	220,097,422	-	220,097,422
Платежи по обязательствам аренды	-	(4,678,135)	(4,678,135)	-	(346,432)	(346,432)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	91,847,335	(4,678,135)	87,169,200	126,257,472	(346,432)	125,911,040
Прочие изменения						
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	575,645	-	575,645	102,122,594	-	102,122,594
Хеджирование денежных потоков	62,142	-	62,142	14,193,000	-	14,193,000
Новые договоры аренды	-	4,646,421	4,646,421	-	1,313,424	1,313,424
Перевод займа от дочерней организации АО «Востокмашзавод» на Компанию	7,249,790	-	7,249,790	-	-	-
Корректировка до справедливой стоимости займов, полученных от Акционера по ставкам ниже рыночных, и беспроцентных займов от дочерних организаций (Примечания 6 и 14)	(28,957,391)	-	(28,957,391)	(960,066)	-	(960,066)
Затраты по процентам и амортизация дисконта, включая капитализируемые	111,817,525	5,871,536	117,689,061	66,101,329	178,761	66,280,090
Проценты уплаченные	(74,351,795)	(4,017,504)	(78,369,299)	(71,986,544)	-	(71,986,544)
Прочие изменения	(51,117)	(744,581)	(795,698)	(980,853)	-	(980,853)
Итого прочие изменения, связанные с обязательствами	16,344,799	5,755,872	22,100,671	108,489,460	1,492,185	109,981,645
На 31 декабря	1,295,334,267	42,705,375	1,338,039,642	1,187,142,133	1,145,753	1,188,287,886

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

16. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Экономия по отложенному подоходному налогу	(5,640,525)	(5,976,786)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	<u>(1,031,399)</u>	<u>-</u>
	<u>(6,671,924)</u>	<u>(5,976,786)</u>

Ниже приводится сверка между фактической экономией по корпоративному подоходному налогу и теоретической, рассчитанной по официально установленной ставке налога за годы, закончившиеся 31 декабря:

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Убыток до налогообложения	(91,226,076)	(48,360,204)
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретическая экономия по корпоративному подоходному налогу по официальной ставке	(18,245,215)	(9,672,041)
Налоговый эффект расходов, которые не относятся на вычеты для целей исчисления налога, и прочих эффект:		
Невычитаемые расходы	12,604,690	3,695,255
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	<u>(1,031,399)</u>	<u>-</u>
Экономия по корпоративному подоходному налогу, отраженная в прибыли и убытках	<u>(6,671,924)</u>	<u>(5,976,786)</u>

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

	<u>31 декабря 2019 г.</u>	<u>31 декабря 2018 г.</u>
Отложенные налоговые активы:		
Перенесенные налоговые убытки	73,276,472	62,788,746
Корректировка до справедливой стоимости займов, выданных	6,960,359	7,496,994
Обязательство по договорам финансовой гарантии	5,408,144	3,125,838
Обязательство по аренде	7,639,972	-
Прочее	<u>6,293,386</u>	<u>6,136,876</u>
	<u>99,578,333</u>	<u>79,548,454</u>
Отложенные налоговые обязательства:		
Основные средства и прочие долгосрочные активы	(234,376,200)	(220,599,967)
Корректировка до справедливой стоимости займов, полученных от Акционера по ставкам ниже рыночных и по беспроцентным займам от дочерних организаций	(48,053,413)	(43,374,519)
Прочее	<u>(1,188)</u>	<u>(1,919)</u>
	<u>(282,430,801)</u>	<u>(263,976,405)</u>
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	<u>(182,852,468)</u>	<u>(184,427,951)</u>

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Чистые отложенные налоговые обязательства на начало года	(184,427,951)	(192,487,215)
Отражено в инвестициях в дочерние организации	189,748	254,443
Отражено в прибылях и убытках	6,671,924	5,976,786
Отражено в капитале	<u>(5,286,189)</u>	<u>1,828,035</u>
Чистые отложенные налоговые обязательства на конец года	<u>(182,852,468)</u>	<u>(184,427,951)</u>

17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ ФИНАНСОВЫХ ГАРАНТИЙ

	<u>31 декабря 2019 г.</u>	<u>31 декабря 2018 г.</u>
Долгосрочная часть обязательств по договорам финансовых гарантий	26,316,144	15,340,194
Текущая часть обязательств по договорам финансовых гарантий (Примечание 22)	<u>724,575</u>	<u>288,996</u>
	<u>27,040,719</u>	<u>15,629,190</u>

Как раскрыто в Примечании 29, Компания предоставила финансовые гарантии банкам по займам, полученным организациями АО «Международный аэропорт Астана», ТОО «Электровоз құрастыру зауыты» и ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод». По состоянию на 31 декабря 2019 г. обязательства по договорам финансовых гарантий составили 10,132,679 тыс. тенге по АО «Международный аэропорт Астана», 396,299 тыс. тенге по ТОО «Электровоз құрастыру зауыты» и 11,002,041 тыс. тенге по ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» (31 декабря 2018 г.: 6,451,052 тыс. тенге, 679,511 тыс. тенге и 7,414,603 тыс. тенге, соответственно).

Как раскрыто в Примечании 29, Компания также признала обязательства по выданным финансовым гарантиям по займам, полученным некоторыми дочерними организациями. По состоянию на 31 декабря 2019 г. обязательства по данным финансовым гарантиям составили 5,509,700 тыс. тенге (31 декабря 2018 г.: 1,084,024 тыс. тенге).

18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

	<u>31 декабря 2019 г.</u>		<u>31 декабря 2018 г.</u>	
	<u>Арендные платежи</u>	<u>Текущая стоимость арендных платежей</u>	<u>Минимальные арендные платежи</u>	<u>Текущая стоимость минимальных арендных платежей</u>
В течение одного года	17,868,635	17,249,661	437,047	495,115
От двух до пяти лет включительно	33,759,212	23,952,361	1,007,330	650,638
Свыше пяти лет	<u>3,431,084</u>	<u>1,503,353</u>	-	-
Чистые обязательства	55,058,931	42,705,375	1,444,377	1,145,753
За вычетом будущих финансовых затрат	<u>(12,353,556)</u>	-	<u>(298,624)</u>	-
Текущая стоимость арендных обязательств	<u>42,705,375</u>	<u>42,705,375</u>	<u>1,145,753</u>	<u>1,145,753</u>
За вычетом суммы задолженности, подлежащей погашению в течение 12 месяцев		<u>(17,249,661)</u>		<u>(495,115)</u>
Сумма, подлежащая погашению после 12 месяцев		<u>25,455,714</u>		<u>650,638</u>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

В результате применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Компания на 1 января 2019 г. дополнительно признала активы в форме права пользования и соответствующие обязательства, включающие объекты недвижимости на сумму 558,204 тыс. тенге, железнодорожный транспорт на сумму 24,961 тыс. тенге и прочее оборудование на сумму 39,898,720 тыс. тенге (Примечания 3 и 5). Срок аренды объектов недвижимости составляет от 2 до 6 лет, а срок аренды железнодорожного транспорта и прочего оборудования составляет от 2 до 7 лет.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. расчет суммы процентов основывается на эффективных ставках процента от 12.4% до 13.96% (31 декабря 2018 г.: 13.8%).

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 Компания не имеет ни текущих, ни будущих обязательств по выплатам работникам после их выхода на пенсию, кроме оговоренных ниже.

В течение 2019 г. Компания утвердила Правила по раннему выходу на пенсию (далее – «Правила») с целью выполнения планов по сокращению численности персонала в течение последующих 5 лет. Правила распространяются на работников, которым осталось менее 5 лет до пенсионного возраста, установленного законодательством.

Вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам выплачиваются в соответствии с Правилами и Коллективным договором на 2018-2020 гг., заключенным между Компанией и ее трудовым коллективом.

В соответствии с данными документами Компания обеспечивает следующие основные выплаты и льготы в рамках нефондированного плана:

- единовременное пособие при выходе на пенсию;
- единовременная выплата при досрочном расторжении трудового договора в зависимости от стажа работы в отрасли, в соответствии с Правилами;
- пособие до достижения работником пенсионного возраста в размере не менее 70 тыс. тенге и не более 200 тыс. тенге в месяц с выплатой в единовременном порядке за весь период до достижения работником пенсионного возраста или на ежемесячной основе, в соответствии с Правилами;
- 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.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Движение приведенной стоимости обязательств за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Общая сумма обязательств на начало года	5,982,774	5,414,505
Текущая стоимость услуг	220,923	186,621
Стоимость прошлых услуг	4,282,378	(54,772)
Стоимость вознаграждения	495,373	482,377
Актuarная переоценка, признанная в прочем совокупном доходе	(93,157)	360,788
Выплаты, произведенные за год	(528,438)	(605,521)
Актuarный убыток, признанный в прибылях и убытках за год	(306,880)	198,776
Общая сумма обязательств на конец года	<u>10,052,973</u>	<u>5,982,774</u>
В т.ч. обязательства, срок погашения которых наступает в течение года	1,303,792	413,405
Обязательства, срок погашения которых наступает после года	8,749,181	5,569,369
	<u>10,052,973</u>	<u>5,982,774</u>

Итого суммы обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат и прочим долгосрочным вознаграждениям работникам, признанные в прибылях и убытках в течение 2019 и 2018 гг., представлены следующим образом:

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Себестоимость реализации (Примечание 24)	4,567,495	684,623
Общие и административные расходы (Примечание 25)	124,299	128,379
Итого признано в прибылях и убытках за год	<u>4,691,794</u>	<u>813,002</u>

Расчеты обязательств Компании были подготовлены на основе публикуемых статистических данных по уровню смертности, а также фактических данных Компании по количеству, возрасту, полу и стажу работников и пенсионеров, и статистики по изменению численности персонала, ожидания, что все работники, которым будет дана возможность воспользоваться Правилами, воспользуются ими при достижении минимального необходимого возраста, т.е. не ранее чем за 5 лет до установленного законодательством пенсионного возраста. Прочие значительные допущения на дату составления отчета о финансовом положении представлены ниже:

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Ставка дисконта	9.1%	8.3%
Ожидаемый годовой прирост материальной помощи в будущем	3.3% (в среднем)	3.4% (в среднем)
Ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы в будущем	4.3% (в среднем)	4.9% (в среднем)
Ожидаемый годовой рост стоимости железнодорожных билетов в будущем	5.2% (в среднем)	6.3% (в среднем)

Анализ чувствительности, проведенный актуарием, показал, что максимальное увеличение обязательств по вознаграждениям работникам составляет 6.7%, возникающее в случае увеличения уровня инфляции на 1%.

20. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>31 декабря 2019 г.</u>	<u>31 декабря 2018 г.</u>
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам	34,790,317	53,074,702
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	16,085,208	32,587,425
	<u>50,875,525</u>	<u>85,662,127</u>

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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

	<u>31 декабря 2019 г.</u>	<u>31 декабря 2018 г.</u>
Тенге	50,521,869	85,540,200
Доллары США	10,721	29,048
В других валютах	342,935	92,879
	<u>50,875,525</u>	<u>85,662,127</u>

Средний срок оборачиваемости кредиторской задолженности за 2019 г. составляет 69 дней (2018 г.: 75 дней).

21. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

	<u>31 декабря 2019 г.</u>	<u>31 декабря 2018 г.</u>
Авансы, полученные по договорам с покупателями от связанных сторон	23,238,859	48,988,325
Авансы, полученные по договорам с покупателями от третьих сторон	4,062,654	1,650,831
	<u>27,301,513</u>	<u>50,639,156</u>

Выручка, признанная в отчетном периоде и включенная в состав остатка авансов полученных на начало года, составила 50,637,918 тыс. тенге (31 декабря 2018 г.: 5,950,220 тыс. тенге).

22. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	<u>31 декабря 2019 г.</u>	<u>31 декабря 2018 г.</u>
Оценочные обязательства (Примечание 29)	9,657,727	-
Резервы по неиспользованным отпускам	4,658,056	4,306,614
Задолженность по заработной плате и прочим вознаграждениям	4,575,887	7,553,658
Обязательные пенсионные взносы, отчисления на социальное страхование и отчисления по обязательному медицинскому страхованию	2,457,231	2,408,614
Обязательства по договорам финансовых гарантий (Примечание 17)	724,575	288,996
Авансы полученные	421,219	637,978
Задолженность по дивидендам (Примечание 14)	-	16,424,670
Прочие обязательства	5,850,779	3,559,840
	<u>28,345,474</u>	<u>35,180,370</u>

Расходы по оценочным обязательствам отражены в прочих прибылях и убытках.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. прочие обязательства были, в основном, выражены в тенге.

23. ВЫРУЧКА

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Выручка от оказания услуг	420,067,301	359,714,490
Доходы от штрафов	2,028,364	1,171,275
Прочая выручка от продажи товаров третьим сторонам	3,054,691	2,354,849
	<u>425,150,356</u>	<u>363,240,614</u>

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)***(в тыс. тенге)*

Выручка от оказания услуг, в основном, представляет собой доходы от оказания услуг магистральной железнодорожной сети. Выручка в размере 419,785,913 тыс. тенге признана в течение периода (2018 г.: 359,616,236 тыс. тенге), в размере 5,364,443 тыс. тенге – в определенный момент времени (2018 г.: 3,624,378 тыс. тенге). Доход в сумме 417,592,946 тыс. тенге был получен от связанных сторон (Примечание 30) (2018 г.: 352,145,513 тыс. тенге)

В течение 2019 г., была получена выручка, являющаяся объектом хеджирования денежных потоков, соответственно, накопленный убыток в размере 18,945,341 тыс. тенге, приходящийся на данный инструмент хеджирования был реклассифицирован из прочего совокупного убытка в выручку от оказания услуг (Примечание 14).

24. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам	106,390,068	99,895,068
Износ и амортизация	75,759,742	63,613,216
Работы и услуги производственного характера	75,414,162	76,822,474
Материалы и запасы	24,612,226	21,189,739
Налоги	21,541,516	18,410,814
Ремонт и обслуживание	9,762,152	5,508,127
Электроэнергия	7,276,115	7,226,702
Топливо и горюче-смазочные материалы	6,263,090	5,959,979
Расходы по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам (Примечание 19)	4,567,495	684,623
Услуги охраны	4,263,282	4,760,612
Коммунальные расходы и содержание зданий	4,011,800	4,391,368
Услуги связи	3,757,816	1,963,230
Командировочные расходы	1,371,703	1,388,837
Страхование	1,047,337	846,020
Аренда каналов связи	-	9,872,251
Прочие расходы	7,855,883	5,707,080
	<u>353,894,387</u>	<u>328,240,140</u>

25. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам	21,779,292	19,095,140
Налог на имущество и прочие налоги	4,875,958	9,577,071
Резервы под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам и обесценение краткосрочных авансов выданных	3,025,332	1,966,234
Износ и амортизация	2,836,542	3,185,248
Прочие услуги сторонних организаций	1,477,270	2,056,447
Консультационные, аудиторские и юридические услуги	1,242,425	2,089,746
Командировочные расходы	752,949	750,926
Расходы на содержание объектов социальной сферы	628,961	622,003
Коммунальные расходы и содержание зданий	572,384	595,480
Материалы	487,499	462,187
Услуги связи	367,454	427,857
Расходы по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам (Примечание 19)	124,299	128,379
Прочие расходы	4,418,395	6,197,444
	<u>42,588,760</u>	<u>47,154,162</u>

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

26. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Доход в виде процентов по займам выданным	52,153,404	42,085,437
Доход в виде процентов по денежным средствам и их эквивалентам	635,583	452,959
Доход от реализации финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	-	2,674,174
Прочие финансовые доходы	1,513,804	1,791,874
	<u>54,302,791</u>	<u>47,004,444</u>

27. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Затраты по процентам и амортизация дисконта	104,726,145	63,694,440
Погашение премии и комиссии за досрочное погашение облигаций (Примечание 15)	45,236,114	-
Затраты по процентам по обязательствам по аренде/финансовой аренде	5,871,536	178,761
Затраты по признанию обязательств по финансовым гарантиям	9,190,864	6,451,052
Прочие финансовые затраты	696,042	1,528,446
	<u>165,720,701</u>	<u>71,852,699</u>

28. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Прибыль на акцию в расчете базовой прибыли на акцию рассчитывается на основе средневзвешенного количества выпущенных простых акций в течение года. Суммы по простым акциям и по простым акциям с разводненным эффектом равны, в связи с тем, что у Компании отсутствуют инструменты с разводняющим эффектом. В течение 2019 и 2018 гг. у Компании также отсутствовали инструменты с антиразводняющим эффектом.

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
Средневзвешенное количество простых акций	496,465,588	496,160,750
Убыток за год (тыс. тенге)	(84,554,152)	(42,383,418)
Убыток на простую акцию (тенге)	<u>(170)</u>	<u>(85)</u>
	<u>31 декабря 2019 г.</u>	<u>31 декабря 2018 г.</u>
Чистые активы, не включая нематериальные активы	1,512,317,370	1,531,836,885
Количество простых акций в обращении (зарегистрированные)	496,654,806	496,157,572
Балансовая стоимость одной акции (тенге)³	<u>3,045</u>	<u>3,087</u>

29. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2019 г. у Компании имелись обязательства по строительству железнодорожных линий «Жезказган - Бейнеу» и «Аркалык - Шубарколь», по приобретению длинномерных рельсов, развитию железнодорожного узла ст. Астана, включая строительство вокзального комплекса, а также обязательства по проекту «Строительство паромного комплекса в порту Курык и эксплуатация универсальных грузопассажирских паромов» на общую сумму 210,287,097 тыс. тенге (2018 г.: 221,227,740 тыс. тенге).

³ Балансовая стоимость акций рассчитывается в соответствии с требованиями KASE.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Прочие договорные обязательства

Дочерняя организация АО «KTZ Express» совместно с Компанией заключила соглашения на оказание погрузочно-разгрузочных услуг и услуг по хранению грузов в будущем с ТОО «Continental Logistics», ДБ АО «Сбербанк России» и ТОО «Odyssey Investments Group» от 20 ноября 2015 г. (дополнительное соглашение от 15 августа 2016 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», ТОО «Odyssey Investments Group» от 15 августа 2016 г. (далее - «Соглашения»).

Условиями данных Соглашений предусмотрено обязательство АО «KTZ Express» по приобретению минимальных объемов услуг на 10, 13 и 15 лет и выплате дочерней организацией АО «KTZ Express» существенных платежей за такие объемы.

С 15 сентября 2016 г. начался период оказания услуг по Соглашению с ТОО «Continental Logistics» от 20 ноября 2015 г. (дополнительное соглашение от 15 августа 2016 г.), с 1 мая 2019 г. начался период оказания услуг по Соглашению с ТОО «Continental Logistics Shymkent» от 15 августа 2016 г. По Соглашению с ТОО «Актауский Морской Северный Терминал» от 28 декабря 2015 г. период оказания услуг не начат.

В течение 2019 г., ДБ АО «Сбербанк России» (сторона по Соглашению с ТОО «Continental Logistics») обратилось в адрес Компании с требованием о передаче всех прав и обязательств АО «KTZ Express» в пользу Компании по договору с ТОО «Continental Logistics», в связи с неисполнением ТОО «Continental Logistics» своих обязательств по погашению процентов и части основного долга в рамках заключенного кредитного договора с ДБ АО «Сбербанк России». Сумма обязательств ТОО «Continental Logistics» по состоянию на 31 декабря 2019 г. перед ДБ АО «Сбербанк России» составляет 27,991,925 тыс. тенге, со сроком погашения до 2025 г. в соответствии с графиком.

В результате проведенных переговоров, по состоянию на 31 декабря 2019 г. между ТОО «Continental Logistics» и ДБ АО «Сбербанк России» согласована Дорожная карта по реструктуризации займа ТОО «Continental Logistics», включая прощение долга на сумму 11,232,993 тыс. тенге и последующий выход Группы из Соглашения. Кроме того, 31 декабря 2019 г. уполномоченный орган АО «Банк Развития Казахстана» одобрил рефинансирование задолженности ТОО «Continental Logistics» перед ДБ АО «Сбербанк России». 5 января 2020 г. АО «Банк Развития Казахстана» и ТОО «Continental Logistics» подписали соглашение об открытии кредитной линии в размере 7,000,000 тыс. тенге, сроком на 15 лет, ставка вознаграждения 15% годовых. По состоянию на 18 марта 2020 г. сумма обязательств ТОО «Continental Logistics» перед ДБ АО «Сбербанк России» полностью погашена.

В дополнение к Дорожной карте по реструктуризации займа, 27 февраля 2020 г. подписано соглашение между АО «Банк Развития Казахстана», ТОО «Odyssey Investments Group», АО «KTZ Express» и ТОО «Continental Logistics». В соответствии с этим соглашением АО «KTZ Express» соразмерно своей доле участия в уставном капитале ТОО «Continental Logistics» (30%) принимает на себя безотзывное обязательство совершить по первому письменному требованию АО «Банк Развития Казахстана» покрытие любых кассовых разрывов ТОО «Continental Logistics» по соглашению об открытии кредитной линии. Компания не является стороной данного соглашения и, соответственно, по состоянию на 31 декабря 2019 г. Компания не начислила дополнительные резервы по Соглашению с ТОО «Continental Logistics» в данной отдельной финансовой отчетности.

Руководство Компании также считает, что по Соглашению с ТОО «Continental Logistics Shymkent» возросла вероятность, что для урегулирования обязательств по соглашению потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды. Компания произвела расчетную оценку величины обязательства и по состоянию на 31 декабря 2019 г. начислила резерв сумму 9,657,727 тыс. тенге в размере штрафа за выход из Соглашения и убытков, понесенных за период коммерческой эксплуатации объекта, возмещение которых потенциально возможно в пользу ТОО «Continental Logistics Shymkent», в том числе в случае выхода из Соглашения по инициативе Компании (Примечание 22).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Руководство Компании также считает, что дата начала периода оказания услуг по Соглашению с ТОО «Актауский Морской Северный Терминал» не наступила, поскольку АО «KTZ Express» не получила уведомления о дате начала коммерческой эксплуатации объекта и дате начала периода оказания услуг, и сторонами не организовывалось взаимодействие в отношении исполнения обязательств по Соглашению. Руководство Компании считает, что по состоянию на 31 декабря 2019 г. по Соглашению с ТОО «Актауский Морской Северный Терминал» отсутствует высокая вероятность выбытия ресурсов, содержащих экономические выгоды.

Условные обязательства

Судебные иски

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

Страхование

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

Гарантии

Кредиторы	Цель гарантии	Срок гарантии	Сумма гарантии
Евразийский банк развития	Выполнение обязательств АО «Транстелеком» для финансирования проекта «АСУ «Энергодиспетчерская тяга»	2 октября 2021 г.	5,034,172 тыс. тенге
	Выполнение обязательств ТОО «Электровоз құрастыру зауыты» для финансирования строительства завода по выпуску электровозов (до ноября 2018 г. ассоциированное предприятие)	31 июля 2023 г.	2,370,000 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «Транстелеком» для финансирования проекта «АСУ «Энергодиспетчерская тяга»	21 октября 2024 г.	4,910,218 тыс. тенге
АО «ДБ «HSBC Казахстан» совместно с «HSBC Bank plc» и «HSBC Франция»	Выполнение обязательств АО «КТЖ-Грузовые перевозки» для финансирования приобретения грузовых электровозов	31 мая 2024 г.	10,798,897 евро (4,632,727 тыс. тенге) ⁴
	Выполнение обязательств АО «КТЖ-Грузовые перевозки» для финансирования приобретения грузовых электровозов	27 мая 2027 г.	101,115,287 евро (43,378,458 тыс. тенге) ⁴
	Выполнение обязательств АО «КТЖ-Грузовые перевозки» для финансирования приобретения грузовых электровозов	3 сентября 2028 г.	37,451,960 евро (16,066,891 тыс. тенге) ⁴
АО «БРК Лизинг»	Выполнение обязательств АО «Пассажирские перевозки» по договору финансового лизинга	20 декабря 2036 г.	12,861,805 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «Пассажирские перевозки» по договору финансового лизинга	5 июля 2037 г.	18,600,000 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «Пассажирские перевозки» по договору финансового лизинга	10 июня 2039 г.	12,537,182 тыс. тенге

⁴ По займам, полученным дочерними организациями, ассоциированными предприятиями и находящимися в доверительном управлении, по которым Компания предоставила финансовые гарантии, предусмотрены финансовые ковенанты, несоблюдение которых предоставляет кредиторам право требования досрочного погашения долга. Общая сумма гарантии по этим займам составляет 113,414,834 тыс. тенге.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Кредиторы	Цель гарантии	Срок гарантии	Сумма гарантии
	Выполнение обязательств АО «Пассажирские перевозки» по договору финансового лизинга	30 июля 2039 г.	11,258,978 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «Пассажирские перевозки» по договору финансового лизинга	12 декабря 2039 г.	18,741,022 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «Қазтеміртранс» по договору финансового лизинга	28 августа 2032 г.	15,076,957 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «KTZ Express» по договору финансового лизинга	28 августа 2032 г.	33,263,983 тыс. тенге
АО «Банк Развития Казахстана»	Выполнение обязательств организации, находящейся в доверительном управлении, АО «Международный аэропорт Астана» для финансирования модернизации Международного аэропорта Астана	28 марта 2023 г.	22,500,000 тыс. тенге ⁴
	Выполнение обязательств ассоциированного предприятия ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» для финансирования строительства рельсобалочного завода в г. Актобе	5 июля 2033 г.	21,802,001 тыс. тенге ⁴
	Выполнение обязательств АО «Транстелеком» для финансирования проекта по строительству аппаратно-программного комплекса платформы связи вдоль железнодорожных линий	30 июня 2024 г.	13,488,710 тыс. тенге
	Выполнение обязательств АО «ПЛВК», дочерней организации АО «Пассажирские перевозки», для финансирования приобретения пассажирских вагонов	5 марта 2035 г.	5,034,757 тыс. тенге ⁴
АО «СитиБанк Казахстан»	Выполнение обязательств АО «КТЖ-Грузовые перевозки» для финансирования оборотных средств	без срока	30,000,000 долл. США (11,477,700 тыс. тенге)

В Примечании 17 отражена балансовая стоимость данных гарантий.

С целью недопущения случаев неисполнения обязательств перед кредиторами до отчетной даты Компания получила письма-согласия о неприменении финансовых коэффициентов по состоянию на 31 декабря 2019 г. в рамках договоров финансовых гарантий, заключенных с АО «Банк Развития Казахстана» и ЕАБР. По состоянию на 31 декабря 2019 г. Компания до отчетной даты получила письмо-согласие от HSBC Франция о неприменении финансовых коэффициентов (ковенантов) для Гарантора – Компании и Заемщика – АО «КТЖ - Грузовые перевозки» за 2019 г. Кроме того, Компания достигла новых договоренностей с HSBC Франция в отношении финансовых и нефинансовых условий, начиная с 2020 г.

30. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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

		Акционер	Ассоцииро- ванные предприятия Компании	Совместные предприятия, в которых Компания является участником	Компании, входящие в группу Акционера	Дочерние организации Компании
Задолженность связанных сторон за товары, услуги и долгосрочные активы, в том числе авансы выданные	2019 г.	-	295,018	4,080	166,822	5,682,101
	2018 г.	-	961	2,624	92,821	25,869,394
<i>в т.ч. резерв под ожидаемые кредитные убытки и обесценение авансов выданных</i>	2019 г.	-	(3)	(130)	(10,432)	-
	2018 г.	-	-	-	-	-
Задолженность связанным сторонам за товары, услуги и долгосрочные активы, в том числе авансы полученные	2019 г.	-	4,166,148	-	499,081	34,660,760
	2018 г.	-	11,686,699	439	1,090,931	68,840,609
Займы выданные	2019 г.	-	-	-	-	832,763,547
	2018 г.	-	-	-	-	830,498,514
<i>в т.ч. резерв под ожидаемые кредитные убытки</i>	2019 г.	-	-	-	-	(9,831,775)
	2018 г.	-	-	-	-	(1,890,148)
Займы полученные	2019 г.	123,620,636	-	-	-	26,497,513
	2018 г.	107,906,404	-	-	-	-
Обязательства по аренде	2019 г.	276,665	-	-	-	37,819,269
	2018 г.	1,145,753	-	-	-	-
Дивиденды к получению	2019 г.	-	-	-	-	1,689,359
	2018 г.	-	-	-	-	654,633
<i>в т.ч. резерв под ожидаемые кредитные убытки</i>	2019 г.	-	-	-	-	(654,633)
	2018 г.	-	-	-	-	(654,633)
Дивиденды к уплате	2019 г.	-	-	-	-	-
	2018 г.	16,424,670	-	-	-	-

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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

		Акционер	Ассоциированные предприятия Компании	Совместные предприятия, в которых Компания является участником	Компании, входящие в группу Акционера	Дочерние организации Компании
Продажа товаров, услуг и долгосрочных активов	2019 г.	-	55,390	35,090	71,832	417,592,946
	2018 г.	-	51,064	32,691	69,825	352,145,513
(Начисленные)/ восстановленные резервы под ожидаемые кредитные убытки и обесценение авансов выданных	2019 г.	-	(2)	(122)	161	-
	2018 г.	-	-	-	2,836	(361,293)
Приобретение товаров, услуг и долгосрочных активов	2019 г.	-	25,201,569	1,559	2,964,800	118,079,916
	2018 г.	-	30,759,401	2,354	7,394,531	113,908,570
Выдача займов	2019 г.	-	-	-	-	2,816,267
	2018 г.	-	-	-	-	111,044,139
Погашение займов выданных	2019 г.	-	-	-	-	2,614,904
	2018 г.	-	-	-	-	41,904,163
Получение займов	2019 г.	40,000,000	-	-	-	27,300,000
	2018 г.	40,000,000	-	-	-	12,200,000
Погашение займов полученных	2019 г.	1,174,923	-	-	-	-
	2018 г.	41,174,923	-	-	-	15,975,000
Финансовые доходы	2019 г.	-	-	-	-	52,559,832
	2018 г.	13,500	-	-	-	42,189,787
Финансовые расходы	2019 г.	5,238,699	-	-	-	7,510,808
	2018 г.	5,374,309	-	-	-	1,987,182
Доходы по дивидендам	2019 г.	-	5,190,667	1,976,588	-	2,128,963
	2018 г.	-	263,058	2,027,983	-	1,402,279
Объявленные дивиденды	2019 г.	-	-	-	-	-
	2018 г.	1,709,910	-	-	-	-
Вклад в уставный капитал	2019 г.	19,374,110	-	-	-	36,633,571
	2018 г.	290,037	-	-	-	47,120,070
Новые договоры аренды (Компания как арендатор)	2019 г.	244,861	-	-	-	44,739,637
	2018 г.	-	-	-	-	-
Платежи по обязательствам аренды	2019 г.	101,270	-	-	-	8,473,122
	2018 г.	-	-	-	-	-
Реализация финансового актива	2019 г.	-	-	-	-	-
	2018 г.	81,985,500	-	-	-	-

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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

	<u>2019 г.</u>	<u>2018 г.</u>
АО «ОТЛК ЕРА»	5,190,667	263,058
Logistic System Management B.V.	1,976,588	2,027,983
АО «Военизированная железнодорожная охрана»	817,024	84,945
АО «Транстелеком»	805,609	1,223,603
ТОО «Порт Курык»	414,851	-
Прочие	91,479	93,731
	<u>9,296,218</u>	<u>3,693,320</u>

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. некоторые займы Компании на общую сумму 1,257,024 тыс. тенге и 2,104,013 тыс. тенге, соответственно, были гарантированы Правительством Республики Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. по некоторым займам дочерних организаций, ассоциированного предприятия и связанной стороны, АО «Международный аэропорт Астана», находящейся под общим контролем конечного Акционера, Компания выдала гарантии с целью гарантирования выполнения обязательств перед банками (Примечание 29).

По состоянию на 31 декабря 2019 г. некоторые займы, предоставленные дочерним организациям в рамках выпущенных Еврооблигаций, индексируются к изменению курса иностранной валюты. В 2019 г., в связи с изменением курса, Компания признала убыток от курсовой разницы в размере 806,712 тыс. тенге (2018 г.: прибыль в размере 95,278,346 тыс. тенге).

Операции с компаниями, входящими в группу Акционера, ассоциированными и совместными предприятиями и прочими связанными сторонами представлены, в основном, операциями Компании с АО «НК «КазМунайГаз» (бензин), АО «Казхаттелеком» (услуги связи), АО «НАК Казатомпром» (электричество), АО «КЕГОК» (электричество), АО «Казпочта» (почтовые услуги), АО «НК «Казахстан Инжиниринг» (машиностроительная продукция) и АО «Самрук-Энерго» (электричество).

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. Компания признала неотменяемое обязательство по строительству следующих объектов в пользу Акционера:

	Текущие обязательства			
	Дворец школьников г. Туркестан	Социальные объекты Мангистау	Детский сад г. Нур-Султан	Итого
На 1 января 2018 г.	-	247,276	42,454	289,730
Начислено за год	5,300,000	-	960	5,300,960
Списано в течение года	-	-	(8,960)	(8,960)
На 31 декабря 2018 г.	5,300,000	247,276	34,454	5,581,730
Списано в течение года	(4,240,000)	(143,088)	(34,454)	(4,417,542)
На 31 декабря 2019 г.	<u>1,060,000</u>	<u>104,188</u>	<u>-</u>	<u>1,164,188</u>

В течение 2019 г. Компания профинансировала строительство Дворца школьников в г. Туркестан на сумму в размере 4,240,000 тыс. тенге и признала соответствующее уменьшение неотменяемого обязательства.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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

	Текущие активы		
	Социальные объекты Мангистау	Детский сад г. Нур-Султан	Итого
На 1 января 2018 г.	247,276	42,454	289,730
Выбытие	-	(8,000)	(8,000)
На 31 декабря 2018 г.	247,276	34,454	281,730
Выбытие	(143,088)	(34,454)	(177,542)
На 31 декабря 2019 г.	104,188	-	104,188

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Компании

Ключевой управленческий персонал включает членов Правления и Совета Директоров, в количестве 14 человек за год, закончившийся 31 декабря 2019 г. (2018 г.: 17 человек). Общая сумма вознаграждений ключевому управленческому персоналу, включенная в расходы по заработной плате в отдельном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, составила 511,641 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2019 г. (2018 г.: 209,881 тыс. тенге). Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, преимущественно состоит из расходов по заработной плате, установленной контрактами, и премиями, основанными на операционных результатах.

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

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

Управление риском недостаточности капитала

Компания управляет риском недостаточности капитала, чтобы убедиться, что Компания сможет продолжить деятельность как непрерывно действующее предприятие при максимальном увеличении прибыли для Акционера посредством оптимизации баланса долга и капитала. Общая стратегия Компании не изменилась по сравнению с 2018 г.

Обязательные требования к минимальному размеру капитала Компании отсутствуют.

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

Цели управления финансовыми рисками

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Риск, связанный с процентной ставкой

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

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

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

	31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
	Увеличение/ (уменьшение) процентных ставок в базисных пунктах	Влияние на прибыль до налогообложения /капитал	Увеличение/ (уменьшение) процентных ставок в базисных пунктах	Влияние на прибыль до налогообложения /капитал
Доллары США	-	-	-	-
Тенге	20/(20)	(101,730)/101,730	50/(15)	(261,207)/78,362

Валютный риск

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

Значительная часть краткосрочной и долгосрочной задолженности Компании выражена в долларах США. В результате изменения курса тенге по отношению к доллару США и другим иностранным валютам, в которых выражена задолженность, возникает доход или убыток от курсовой разницы. За год, закончившийся 31 декабря 2019 г., убыток от курсовой разницы составил 3,212,395 тыс. тенге, большая часть которого относится к займам (2018 г.: убыток в размере 7,367,289 тыс. тенге). Компания выдает дочерним организациям займы, индексированные к изменению курса иностранной валюты.

В следующей таблице представлена чувствительность прибыли до налогообложения и капитала Компании к возможным изменениям в обменном курсе доллара США и Швейцарского франка при том условии, что все остальные параметры приняты величинами постоянными.

	31 декабря 2019 г.			31 декабря 2018 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	12%/ (9%)	(47,472,728)/ 35,604,546	-	14%/ (10%)	(100,915,637)/ 72,082,598	-
Швейцар- ские франки	12%/ (9%)	-	(20,730,243)/ 15,547,682	14%/ (10%)	-	(24,899,709)/ 17,785,507

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

7 августа 2015 г. Компания начала хеджирование денежных потоков с целью уменьшения риска изменения эквивалента в тенге выручки от продаж, выраженной в швейцарских франках. Еврооблигации, выпущенные 20 июня 2014 г. на Швейцарской фондовой бирже, и подлежащие погашению 20 июня 2019 и 2022 гг., являются инструментом хеджирования который отдельно идентифицируется и поддается надежной оценке. В результате хеджирования, в 2019 г. эффект на сумму 33,259 тыс. тенге был отражен в прочем совокупном доходе (2018 г.: 14,025,675 тыс. тенге).

Кредитный риск

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

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

По состоянию на 31 декабря 2019 г. денежные средства и их эквиваленты, в основном, размещены в АО «Народный банк Казахстана» с кредитным рейтингом ВВ «стабильный» (83% от денежных средств и их эквивалентов).

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

Кроме того, Компания подвержена кредитному риску по финансовым гарантиям, предоставленным банкам. Максимальный риск Компании в этой связи равен максимальной сумме, которую Компания обязана будет уплатить в случае предъявления требований по гарантиям, раскрытым в Примечании 29. Компания дополнительно признала ожидаемые кредитные убытки по финансовым гарантиям, предоставленным банкам, за связанную сторону, АО «Международный аэропорт Астана», находящуюся под общим контролем конечного Акционера, в размере 3,681,627 тыс. тенге и за ассоциированное предприятие Компании ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» в размере 3,857,417 тыс. тенге.

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

Рыночный риск

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

Риск ликвидности

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

По состоянию на 31 декабря 2019 г. у Компании также имеется доступная кредитная линия в АО «Народный Банк Казахстана» на сумму 15,189,866 тыс. тенге (31 декабря 2018 г.: 36,610,000 тыс. тенге).

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

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

С целью погашения еврооблигаций и займов Компания осуществила выпуск облигаций на внутреннем рынке объемом 380,000,000 тыс. тенге и на внешнем рынке объемом 80,000,000 швейцарских франков.

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

	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца – 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
2019 г.						
<i>Беспроцентные:</i>						
Кредиторская задолженность	28,751,721	6,038,596	16,085,208	-	-	50,875,525
Прочие текущие обязательства	-	-	5,709,263	-	-	5,709,263
<i>Процентные:</i>						
Займы	17,331,973	34,424,813	97,189,638	642,389,286	2,110,164,473	2,901,500,183
Аренда	2,039,219	6,563,911	9,265,505	33,759,212	3,431,084	55,058,931
Финансовые гарантии	559,155	10,186,286	19,512,528	87,904,039	163,634,250	281,796,258
	48,682,068	57,213,606	147,762,142	764,052,537	2,277,229,807	3,294,940,160
2018 г.						
<i>Беспроцентные:</i>						
Кредиторская задолженность	52,846,926	195,371	32,619,830	-	-	85,662,127
Прочие текущие обязательства	-	-	3,418,324	-	-	3,418,324
<i>Процентные:</i>						
Займы	17,475,855	2,637,383	140,388,602	407,200,889	1,846,254,878	2,413,957,607
Финансовая аренда	-	101,270	335,777	1,007,330	-	1,444,377
Финансовые гарантии	2,005,045	3,111,849	33,706,456	105,943,774	97,468,039	242,235,163
	72,327,826	6,045,873	210,468,989	514,151,993	1,943,722,917	2,746,717,598

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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

	<u>До 1 месяца</u>	<u>1-3 месяца</u>	<u>3 месяца- 1 год</u>	<u>1-5 лет</u>	<u>Свыше 5 лет</u>	<u>Итого</u>
2019 г.						
<i>Процентные:</i>						
Краткосрочные вклады	7,166,724	-	-	-	-	7,166,724
Проценты по краткосрочным вкладам	6,968	-	-	-	-	6,968
Денежные средства и их эквиваленты	500,127	-	-	-	-	500,127
Займы выданные	125,172,957	1,342,349	29,869,447	369,449,980	995,369,223	1,521,203,956
<i>Беспроцентные:</i>						
Денежные средства и их эквиваленты	52,717,176	-	-	-	-	52,717,176
Денежные средства, ограниченные в использовании	501	-	-	-	-	501
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	436,190	5,685,070	-	-	-	6,121,260
Займы выданные	-	-	4,708,435	-	-	4,708,435
	<u>186,000,643</u>	<u>7,027,419</u>	<u>34,577,882</u>	<u>369,449,980</u>	<u>995,369,223</u>	<u>1,592,425,147</u>
2018 г.						
<i>Процентные:</i>						
Краткосрочные вклады	15,109,612	-	-	-	-	15,109,612
Проценты по краткосрочным вкладам	15,735	-	-	-	-	15,735
Прочие финансовые активы	-	-	223,794	-	-	223,794
Проценты по прочим финансовым активам	-	-	24,866	-	-	24,866
Денежные средства и их эквиваленты	10,715,166	-	-	-	-	10,715,166
Займы выданные	12,823,854	1,351,161	76,603,600	337,350,663	1,227,461,558	1,655,590,836
<i>Беспроцентные:</i>						
Денежные средства и их эквиваленты	7,433,097	-	-	-	-	7,433,097
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	624,967	1,080	25,869,394	-	-	26,495,441
Займы выданные	-	-	2,078,555	-	-	2,078,555
	<u>46,722,431</u>	<u>1,352,241</u>	<u>104,800,209</u>	<u>337,350,663</u>	<u>1,227,461,558</u>	<u>1,717,687,102</u>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Финансовые активы и обязательства

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

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

Займы

Расчет справедливой стоимости банковских займов был сделан посредством дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств по отдельным займам в течение расчетного периода погашения с использованием рыночных ставок, преобладающих на конец соответствующего года по займам, имеющим аналогичные сроки погашения и параметры кредитного рейтинга. Большая часть банковских займов предоставлена Компанией 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 Компании, регулярно не оцениваемых по справедливой стоимости (но с обязательным раскрытием справедливой стоимости)

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг., справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, за исключением займов и выпущенных долговых ценных бумаг, не отличалась существенно от их балансовой стоимости. Балансовая и справедливая стоимость займов выданных, займов, выпущенных долговых ценных бумаг (облигаций) и прочих финансовых активов по состоянию на 31 декабря была представлена следующим образом:

	31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Займы выданные	832,763,661	832,763,661	830,498,514	830,498,514
Прочие финансовые активы	-	-	225,657	225,657
Займы	163,497,809	163,497,809	134,329,511	134,329,511
Долговые ценные бумаги	1,131,836,458	1,194,486,398	1,052,812,622	1,108,239,211
Финансовые гарантии	27,040,719	27,040,719	15,629,190	15,629,190

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

Иерархия справедливой стоимости

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

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, при том, 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 по состоянию на 31 декабря 2019 г. в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>	<u>Итого</u>
<i>Финансовые активы</i>				
Займы выданные	-	832,763,661	-	832,763,661
Итого	-	832,763,661	-	832,763,661
<i>Финансовые обязательства</i>				
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости				
- банковские займы	-	77,556,040	2,622,487	80,178,527
- займы от связанных сторон	-	83,319,282	-	83,319,282
- долговые ценные бумаги	1,194,486,398	-	-	1,194,486,398
Финансовые гарантии	-	27,040,719	-	27,040,719
Итого	1,194,486,398	187,916,041	2,622,487	1,385,024,926

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

	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>	<u>Итого</u>
<i>Финансовые активы</i>				
Займы выданные	-	830,498,514	-	830,498,514
Прочие финансовые активы	-	225,657	-	225,657
Итого	-	830,724,171	-	830,724,171
<i>Финансовые обязательства</i>				
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости				
- банковские займы	-	47,803,959	4,803,176	52,607,135
- займы от связанных сторон	-	81,722,376	-	81,722,376
- долговые ценные бумаги	1,108,239,211	-	-	1,108,239,211
Финансовые гарантии	-	15,629,190	-	15,629,190
Итого	1,108,239,211	145,155,525	4,803,176	1,258,197,912

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. тенге)

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

За 2019 и 2018 гг. переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости не производилось.

32. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Выбытие активов, классифицированных для продажи

В январе 2020 г. Компания завершила продажу третьей стороне 26% минус 1 акция дочерней организации АО «Транстелеком». В результате продажи Компания потеряла контроль над дочерней организацией и признала 25% оставшихся акций как инвестиции в ассоциированную организацию.

Займы полученные

В феврале 2020 г. Компания в рамках Соглашения с АО «Народный Банк Казахстана» о предоставлении кредитной линии, заключенного 26 февраля 2015 г., освоила заемные средства в размере 6,000,000 тыс. тенге со ставкой вознаграждения 11.5% и сроком погашения до 1 года.

Прекращение признания обязательства по договору финансовой гарантии

В январе 2020 г. ТОО «Электровоз құрастыру зауыты» досрочно погасило задолженность перед Евразийским банком развития, в связи с чем, Компания прекратила признание обязательств в размере 396,299 тыс. тенге по договору финансовой гарантии (Примечания 22 и 29).