

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

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

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

## **КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.**

### **СОДЕРЖАНИЕ**

---

	<b>Страница</b>
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 Г.	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-7
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Консолидированный отчет о финансовом положении	8-9
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	11-12
Консолидированный отчет об изменениях капитала	13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	14-73

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

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

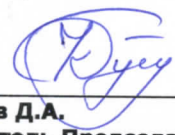
Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску руководством 13 марта 2020 г., предварительно одобрена Комитетом по аудиту Совета директоров Компании и подлежит последующему утверждению Советом директоров и Акционером.

**От имени руководства Группы:**



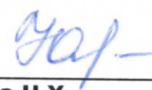
**Мынбаев С.М.**  
Председатель Правления

13 марта 2020 г.



**Кушеров Д.А.**  
Заместитель Председателя  
Правления по финансам

13 марта 2020 г.



**Абилова Н.Х.**  
Главный бухгалтер

13 марта 2020 г.

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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

### Мнение

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

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2019 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Советом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности («МСФО»).

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Казахстан, 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.

### Ключевые вопросы аудита

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

---

**Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?**

---

---

**Что было сделано в ходе аудита?**

---

---

**Оценка возмещаемости основных средств**

---

Основные средства Группы, которые в основном представлены объектами инфраструктуры и подвижного состава, составляют 83% совокупных активов Группы. В связи с наличием индикаторов обесценения, в частности, низким темпом роста грузовых транзитных перевозок в сравнении с Планом развития Группы, Группа провела тест на обесценение основных средств. 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 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. Ценность использования чувствительна к незначительным изменениям в основных допущениях.

В связи с вышеуказанным, мы определили, что обесценение основных средств является ключевым вопросом аудита. См. Примечания 4 и 6.

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 уровня роста выручки и операционной прибыли, на основе исторических данных Группы, рыночных прогнозов и Плана развития на 2020-2024 годы. Мы также проанализировали точность предыдущих прогнозов Руководства, обоснованность допущений, использованных в прогнозах, и их соответствие утвержденным Советом директоров планам
- > проверку полноты и корректности, раскрываемой в консолидированной финансовой отчетности информации.

---

**Ликвидность и принцип непрерывности деятельности**

---

По состоянию на 31 декабря 2019 года текущие обязательства Группы превысили текущие активы на 57,676 млн. тенге. Текущие обязательства включают займы на сумму 90,570 млн. тенге, подлежащие погашению в течение 12 месяцев с даты данной консолидированной финансовой отчетности. Кроме того, за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, Группа понесла убыток в размере 70,325 млн. тенге.

Как указано в Примечании 15, условия кредитов, полученных от ЕБРР и HSBC Франция с балансовой стоимостью 19,867 млн. тенге и 57,383 млн. тенге, соответственно, предусматривают финансовые ковенанты, несоблюдение которых предоставляет кредиторам право требования досрочного погашения долга.

Руководство Группы заранее подготовило прогноз финансового положения и финансовых результатов за 2019 год и пришло к выводу, что Группа 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

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 планы погашения текущих обязательств
- > анализ текущих и ожидаемых событий и условий, включая финансовые и операционные, которые могли бы вызвать сомнения в способности Группы 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 Группы и способность погашать обязательства, включая способность генерировать достаточный уровень денежных потоков от операционной деятельности для обслуживания займов и их своевременного

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?	Что было сделано в ходе аудита?
<p>отношении оценки достаточности ликвидных активов Группы и ее способности погашать текущие обязательства в срок. Планы руководства в отношении данного вопроса раскрыты в Примечаниях 2 и 31.</p> <p>Учитывая, что вывод о применимости допущения о непрерывности деятельности оказывает всеобъемлющее влияние на консолидированную финансовую отчетность, данный вопрос был определен как ключевой для нашего аудита.</p>	<p>погашения, а также влияния изменений курсов иностранных валют на суммы обязательств и выручки</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; проверку документов, подтверждающих доступность финансирования, в т.ч. кредитных соглашений, переписки с финансовыми институтами, и протоколов решений Совета директоров,</li> <li>&gt; анализ условий кредитных договоров и соответствующих финансовых и нефинансовых ковенантов</li> <li>&gt; проверку расчета финансовых ковенантов на предмет математической точности</li> <li>&gt; проверку писем-подтверждений от кредиторов о неприменении требования о досрочном погашении в связи с несоблюдением финансовых ковенантов по состоянию на 31 декабря 2019 года</li> <li>&gt; оценку внешних факторов, свидетельствующих о неблагоприятных условиях и событиях</li> <li>&gt; проверку полноты и корректности, раскрываемой в консолидированной финансовой отчетности информации.</li> </ul>

## Прочая информация

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

Наше мнение о консолидированной 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 консолидированной 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 консолидированной 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 консолидированную финансовую отчетность**

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы 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 Группу, 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 консолидированной финансовой отчетности Группы.

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

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная 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 консолидированной финансовой отчетности.



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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, 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 Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности 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 Группы 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 консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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 о том, 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 консолидированной 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.



Аула 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  
13 марта 2020 года

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 г.**

(в млн. тенге)

	Примечания	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	6	2,779,962	2,741,395
Нематериальные активы		7,774	11,874
Инвестиции в совместные предприятия	7	17,389	15,493
Инвестиции в ассоциированные предприятия	7	16,164	16,866
Отложенные налоговые активы	18	501	6,424
Прочие долгосрочные активы	8	129,784	102,800
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>2,951,574</b>	<b>2,894,852</b>
<b>Текущие активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	9	151,581	66,606
НДС к возмещению		29,137	18,274
Товарно-материальные запасы	10	37,282	35,162
Торговая дебиторская задолженность	11	13,244	21,639
Предоплата по подоходному налогу		2,295	2,311
Актив по договорам с покупателями		2,795	3,076
Прочие текущие активы	12	47,603	57,177
		<b>283,937</b>	<b>204,245</b>
Активы, классифицированные для продажи и распределения в пользу Акционера	13	106,352	99,336
<b>Итого текущие активы</b>		<b>390,289</b>	<b>303,581</b>
<b>Итого активы</b>		<b>3,341,863</b>	<b>3,198,433</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	14	1,082,299	1,062,635
Дополнительно оплаченный капитал	14	-	290
Резерв хеджирования	14	(37,600)	(56,579)
Резерв от пересчета иностранных валют	14	6,461	5,892
Нераспределенная прибыль		78,697	102,243
Капитал Акционера		1,129,857	1,114,481
Неконтролирующие доли		25,647	26,354
<b>Итого капитал</b>		<b>1,155,504</b>	<b>1,140,835</b>

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в млн. тенге)

	Примечания	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Займы	15	1,395,536	1,207,113
Отложенные налоговые обязательства	18	254,968	226,338
Обязательства по вознаграждениям работникам	17	39,278	31,948
Обязательства по аренде	16	20,325	-
Обязательства по финансовой аренде	16	-	16,395
Прочие долгосрочные обязательства	21	28,287	20,984
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>1,738,394</b>	<b>1,502,778</b>
<b>Текущие обязательства</b>			
Займы	15	90,570	175,164
Торговая кредиторская задолженность	19	116,912	140,222
Прочие налоги к уплате		22,231	9,738
Обязательства по вознаграждениям работникам	17	5,101	2,797
Обязательства по аренде	16	6,238	-
Обязательства по финансовой аренде	16	-	1,677
Обязательства по договорам с покупателями	20	61,662	69,010
Неотменяемое обязательство в пользу Акционера	30	1,164	5,582
Прочие текущие обязательства	21	58,431	68,418
		<b>362,309</b>	<b>472,608</b>
Обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи	13	85,656	82,212
<b>Итого текущие обязательства</b>		<b>447,965</b>	<b>554,820</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>2,186,359</b>	<b>2,057,598</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>3,341,863</b>	<b>3,198,433</b>

От имени руководства Группы:

**Мынбаев С.М.**  
**Председатель Правления**

13 марта 2020 г.

**Кушеров Д.А.**  
**Заместитель Председателя**  
**Правления по финансам**

13 марта 2020 г.

**Абилова Н.Х.**  
**Главный бухгалтер**

13 марта 2020 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (в млн. тенге)

	Примечания	2019 г.	2018 г.
<b>Продолжающаяся деятельность</b>			
<b>Доходы</b>			
Грузовые перевозки	22	957,195	849,036
Пассажирские перевозки	22	84,781	84,219
Государственные субсидии		31,406	20,751
Прочие доходы	23	65,756	90,168
<b>Итого доходы</b>		<b>1,139,138</b>	<b>1,044,174</b>
Себестоимость реализации	24	(872,366)	(818,448)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>266,772</b>	<b>225,726</b>
Общие и административные расходы	25	(96,619)	(97,554)
Финансовый доход		5,256	8,215
Финансовые затраты	26	(176,090)	(103,534)
Убыток от курсовой разницы	31	(11,592)	(112,515)
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий	7	8,013	3,481
Прибыль от реализации долей в ассоциированных предприятиях и дочерних организациях, не являющихся компонентом прекращенной деятельности		59	8,333
Обесценение активов		(11,062)	(6,009)
Прочие прибыли и убытки, нетто		(17,462)	2,595
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(32,725)</b>	<b>(71,262)</b>
Расходы по корпоративному подоходному налогу	18	(24,218)	(2,314)
<b>Убыток за год от продолжающейся деятельности</b>		<b>(56,943)</b>	<b>(73,576)</b>
<b>Прекращенная деятельность</b>			
Убыток за год от прекращенной деятельности	13	(13,382)	(12,879)
<b>Убыток за год</b>		<b>(70,325)</b>	<b>(86,455)</b>
<b>Прочий совокупный доход/(убыток) за вычетом налога на прибыль:</b>			
Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли и убытки:			
Переоценка обязательств по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности		(579)	(1,167)
Статьи, подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки в последующих периодах:			
Чистый убыток по инструментам хеджирования денежных потоков	14	(26)	(14,026)
Реклассификация убытка по инструментам хеджирования денежных потоков в состав убытка за период	14,22	19,005	-
Курсовые разницы от пересчета иностранного подразделения в валюту отчетности		569	1,049
<b>Прочий совокупный доход/(убыток) за год</b>		<b>18,969</b>	<b>(14,144)</b>
<b>Итого совокупный убыток за год</b>		<b>(51,356)</b>	<b>(100,599)</b>
<b>(Убыток)/прибыль за год, относящаяся к:</b>			
Акционеру		(70,233)	(87,219)
Неконтролирующим долям		(92)	764
		<b>(70,325)</b>	<b>(86,455)</b>
<b>Совокупный (убыток)/доход, относящийся к:</b>			
Акционеру		(51,314)	(101,363)
Неконтролирующим долям		(42)	764
		<b>(51,356)</b>	<b>(100,599)</b>
Убыток на акцию от продолжающейся и прекращенной деятельности, в тенге	27	(141)	(176)
Убыток на акцию от продолжающейся деятельности, в тенге	27	(115)	(150)

От имени руководства Группы:

Мынбаев С.М.  
Председатель Правления

Кушеров Д.А.  
Заместитель Председателя  
Правления по финансам

Абилова Н.Х.  
Главный бухгалтер

13 марта 2020 г.

13 марта 2020 г.

13 марта 2020 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г.**

(в млн. тенге)

	Примечания	2019 г.	2018 г.
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности:</b>			
Убыток за год		(70,325)	(86,455)
Расходы по корпоративному подоходному налогу, отраженные в прибылях и убытках, включая прекращенную деятельность	13,18	25,322	3,602
Корректировки на:			
Износ и амортизацию		124,942	121,065
Финансовые затраты	13,26	183,527	109,367
Обесценение активов		10,809	6,302
Финансовый доход		(6,189)	(8,701)
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам		12,346	5,743
Долю в прибыли ассоциированных и совместных предприятий	7	(8,013)	(3,481)
Начисление резерва по обесценению по дебиторской задолженности		12,942	8,084
Убыток от курсовой разницы		11,646	112,417
Реклассификация убытка по инструментам хеджирования денежных потоков в состав убытка за период	14,22	19,005	-
Расходы по оценочным обязательствам		15,733	-
Прибыль от реализации долей в ассоциированных предприятиях и дочерних организациях, не являющихся компонентом прекращенной деятельности		(59)	(8,333)
Прочее		19,576	12,429
<b>Операционный доход до изменений в оборотном капитале и прочих статьях баланса</b>		<b>351,262</b>	<b>272,039</b>
Изменение торговой дебиторской задолженности		(11,519)	(16,424)
Изменение товарно-материальных запасов		1,120	(4,573)
Изменение прочих текущих и долгосрочных активов (в том числе долгосрочного НДС к возмещению)		5,843	(725)
Изменение торговой кредиторской задолженности		13,717	22,209
Изменение прочих налогов к уплате		(14,773)	(4,501)
Изменение прочих обязательств		5,145	(7,172)
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		(3,286)	(3,277)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>347,509</b>	<b>257,576</b>
Проценты уплаченные		(97,122)	(101,246)
Проценты полученные		3,113	1,782
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(920)	(2,484)
<b>Чистое движение денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>252,580</b>	<b>155,628</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:</b>			
Приобретение основных средств, включая авансы, оплаченные за основные средства		(173,315)	(193,612)
Приобретение нематериальных активов		(10)	(2,066)
Приобретение инвестиционной недвижимости		-	(9,063)
Поступление от продажи основных средств		18,352	287
Поступления от продажи прочих долгосрочных активов		1,440	1,402
Приобретение инвестиций в ассоциированные предприятия	7	-	(2,611)
Инвестиции в прочие финансовые активы		(1,188)	(86,570)
Поступление от выбытия прочих финансовых активов		419	127,765
Дивиденды, полученные от ассоциированных и совместных предприятий	7	6,725	2,248
Чистое поступление денежных средств от реализации дочерних организаций		3,515	9,396
Возврат аванса в связи с прекращением сделки купли-продажи дочерней организации		-	(8,958)
Прочее		113	-
<b>Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(143,949)</b>	<b>(161,782)</b>

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в млн. тенге)

	Примечания	2019 г.	2018 г.
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности:</b>			
Взнос в уставный капитал	14	19,225	-
Получение займов		461,863	289,776
Погашение займов		(431,897)	(295,910)
Дивиденды и распределения выплаченные		(20,665)	(2,709)
Погашение премии и комиссии за досрочное погашение облигаций	26	(45,236)	-
Погашение обязательств по аренде		(5,012)	-
Погашение обязательств по финансовой аренде		-	(1,263)
Прочее		(1,036)	-
<b>Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>(22,758)</b>	<b>(10,106)</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>			
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	9	85,873	(16,260)
Эффект изменения валютных курсов на балансы денежных средств и их эквивалентов, деноминированных в иностранной валюте		68,223	84,384
Эффект изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки		(2,222)	122
		(7)	(23)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	9	<b>151,867</b>	<b>68,223</b>
<b>Неденежные операции:</b>			
Приобретение основных средств за счет заемных средств, напрямую перечисленных банком поставщику		12,438	1,054
Взаимозачет задолженности по железнодорожным администрациям		9,143	7,971
Погашение полученных займов долгосрочными активами		-	556

От имени руководства Группы:



**Мынбаев С.М.**  
Председатель Правления

13 марта 2020 г.

**Кушеров Д.А.**  
Заместитель Председателя  
Правления по финансам

13 марта 2020 г.

**Абилова Н.Х.**  
Главный бухгалтер

13 марта 2020 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г.**

(в млн. тенге)

	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Резерв хеджирования	Резерв от пересчета иностранных валют	Нераспределенная прибыль	Капитал Акционера	Неконтролирующие доли	Итого капитал
<b>На 1 января 2018 г.</b>	<b>1,062,635</b>	<b>-</b>	<b>(42,553)</b>	<b>4,843</b>	<b>206,602</b>	<b>1,231,527</b>	<b>26,955</b>	<b>1,258,482</b>
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9	-	-	-	-	(8,962)	(8,962)	(131)	(9,093)
<b>Пересчитанное сальдо на 1 января 2018 г.</b>	<b>1,062,635</b>	<b>-</b>	<b>(42,553)</b>	<b>4,843</b>	<b>197,640</b>	<b>1,222,565</b>	<b>26,824</b>	<b>1,249,389</b>
(Убыток)/прибыль за год	-	-	-	-	(87,219)	(87,219)	764	(86,455)
Прочий совокупный (убыток)/доход за год	-	-	(14,026)	1,049	(1,167)	(14,144)	-	(14,144)
Итого совокупный (убыток)/доход за год	-	-	(14,026)	1,049	(88,386)	(101,363)	764	(100,599)
Выпуск акций (Примечание 14)	-	290	-	-	-	290	-	290
Дивиденды (Примечание 14)	-	-	-	-	(1,710)	(1,710)	(1,176)	(2,886)
Прочие распределения (Примечание 14)	-	-	-	-	(5,301)	(5,301)	-	(5,301)
Приобретение дочерней организации	-	-	-	-	-	-	(58)	(58)
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>1,062,635</b>	<b>290</b>	<b>(56,579)</b>	<b>5,892</b>	<b>102,243</b>	<b>1,114,481</b>	<b>26,354</b>	<b>1,140,835</b>
<b>На 1 января 2019 г.</b>	<b>1,062,635</b>	<b>290</b>	<b>(56,579)</b>	<b>5,892</b>	<b>102,243</b>	<b>1,114,481</b>	<b>26,354</b>	<b>1,140,835</b>
Убыток за год	-	-	-	-	(70,233)	(70,233)	(92)	(70,325)
Прочий совокупный доход/(убыток) за год	-	-	18,979	569	(629)	18,919	50	18,969
Итого совокупный доход/(убыток) за год	-	-	18,979	569	(70,862)	(51,314)	(42)	(51,356)
Дивиденды	-	-	-	-	-	-	(774)	(774)
Прочие вклады (Примечание 14)	-	-	-	-	47,316	47,316	-	47,316
Выпуск акций (Примечание 14)	19,664	(290)	-	-	-	19,374	-	19,374
Выбытие дочерних организаций	-	-	-	-	-	-	109	109
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>1,082,299</b>	<b>-</b>	<b>(37,600)</b>	<b>6,461</b>	<b>78,697</b>	<b>1,129,857</b>	<b>25,647</b>	<b>1,155,504</b>

От имени руководства Группы:

**Мынбаев С.М.**  
Председатель Правления

13 марта 2020 г.

**Кушеров Д.А.**  
Заместитель Председателя  
Правления по финансам

13 марта 2020 г.

**Абилова Н.Х.**  
Главный бухгалтер

13 марта 2020 г.

Примечания ниже являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



## **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 государственному активу железнодорожной отрасли. Компания была зарегистрирована 15 мая 2002 г. Консолидированная финансовая отчетность включает результаты деятельности Компании и полностью контролируемых ею дочерних организаций (далее – вместе «Группа»). Адрес зарегистрированного офиса Компании: 010000, Республика Казахстан, г. Нур-Султан, ул. Д. Кунаева, 6.

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

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

На 2016–2020 гг. Комитетом по регулированию естественных монополий, защите конкуренции и прав потребителей Министерства национальной экономики Республики Казахстан (далее – «КРЕМ») утверждены тарифы на услуги магистральной железнодорожной сети с ежегодным ростом в среднем на 4%. С 5 июля 2019 г. КРЕМ согласовал увеличение тарифов на услуги локомотивной тяги на 11.1% (2018 г.: 10%). В результате, среднее повышение тарифов на перевозку грузов железнодорожным транспортом в течение 2019 г. составило 7.2% (2018 г.: 6.8%).

С 21 сентября 2019 г. уполномоченный орган, в лице Министерства индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан, согласовал повышение тарифов на 10% по перевозке пассажиров на ряд маршрутов, курсирующих в межобластном сообщении (2018 г.: 7%).

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

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

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

---

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

В соответствии со Стратегией развития Группы до 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**

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

### **Принцип непрерывности деятельности**

Консолидированная финансовая отчетность Группы составлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем. По состоянию на 31 декабря 2019 г. текущие обязательства Группы превышают текущие активы на 57,676 млн. тенге (31 декабря 2018 г.: 251,239 млн. тенге). Кроме того, убыток за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., составил 70,325 млн. тенге (2018 г.: 86,455 млн. тенге). При этом, поступление денежных средств от операционной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2019 г., составило 252,580 млн. тенге (2018 г.: 155,628 млн. тенге). По состоянию на 31 декабря 2019 г. займы Группы в сумме 90,570 млн. тенге подлежат погашению в течение двенадцати месяцев после отчетной даты. Руководство Группы оценило свои потребности в денежных средствах, включая свои обязательства по выплате заимствований и свои планы развития. Группа 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 также приняло во внимание финансовое положение Группы, ожидаемые будущие финансовые результаты и денежные потоки от деятельности, займы, доступные кредитные средства и свои обязательства инвестиционного характера, ожидаемое увеличение тарифов, курсы валют, а также другие риски, с которыми сталкивается Группа. После проведения соответствующего анализа, руководство пришло к выводу, что Группа имеет достаточные ресурсы для продолжения операционной деятельности и погашения своих обязательств (Примечание 31), и что уместно применять принцип непрерывности деятельности при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

### **База для определения стоимости**

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

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

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

**Принципы консолидации**

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией и ее дочерними организациями, перечисленных в Примечании 29. Инвестиции Группы, в которых она имеет значительное влияние, учитываются по методу долевого участия. Все операции, сальдо и нереализованные прибыли и убытки по операциям между компаниями Группы исключаются при консолидации.

**Функциональная валюта и валюта представления**

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

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

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

В следующей таблице представлены обменные курсы тенге на следующие даты:

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

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

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

**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 Группой 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 вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия. 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 или полное погашение обязательств по программе пенсионного плана.

Указанные поправки и интерпретаций не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, 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.

Группа 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.

Группа воспользовалась упрощением практического характера, доступного при переходе на МСФО (IFRS) 16, и, соответственно, 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. Кроме того, Группа воспользовалась упрощением практического характера в отношении тех контрактов, срок которых с учетом экономически целесообразных пролонгаций и возможности выкупа объекта аренды составлял менее двенадцати месяцев, а также 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.

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

(в млн. тенге, если не указано иное)

*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. Группа 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 Группы.

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 3,513 млн. тенге и 1,269 млн. тенге, соответственно.

**Влияние на активы, обязательства, капитал и договорные обязательства по аренде на 1 января 2019 г.:**

	<b>Эффект от применения МСФО (IFRS) 16</b>
<b>Активы</b>	
Основные средства (Примечание 6)	21,890
Активы, классифицированные для продажи (АО «Транстелеком»)	208
<b>Чистое влияние на активы</b>	<b>22,098</b>
<b>Обязательства</b>	
Обязательства по аренде (Примечание 16)	21,890
Обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи (АО «Транстелеком»)	208
<b>Чистое влияние на обязательства</b>	<b>22,098</b>

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, Группа 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».

**АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)***(в млн. тенге, если не указано иное)*

Ниже представлена сверка обязательств по аренде:

<b>Договорные обязательства по операционной аренде по состоянию на 1 января 2019 г.</b>	<b>25,745</b>
Эффект дисконтирования по ставке привлечения дополнительных заемных средств на 1 января 2019 г. (средневзвешенная ставка 11.41% годовых)	(3,525)
<b>Дисконтированные договорные обязательства по операционной аренде на 1 января 2019 г.</b>	<b>22,220</b>
Минус договорные обязательства, связанные с краткосрочной арендой и с арендой активов с низкой стоимостью	(330)
<b>Признанные обязательства по аренде, ранее классифицированной как операционная аренда</b>	<b>21,890</b>
Плюс договорные обязательства, связанные с арендой, ранее классифицированной как финансовая аренда (Примечание 16)	18,072
<b>Обязательства по аренде на 1 января 2019 г.</b>	<b>39,962</b>

*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.

**Влияние на прибыль/(убыток), прочий совокупный доход/(убыток) и на убыток на акцию:**

	<b>2019 г.</b>
<b>Снижение себестоимости реализации:</b>	
Увеличение расходов по износу и амортизации	(2,343)
Снижение расходов по операционной аренде	2,661
<b>Увеличение валовой прибыли</b>	<b>318</b>
<b>Снижение общих и административных расходов:</b>	
Увеличение расходов по износу и амортизации	(54)
Снижение расходов по операционной аренде	109
<b>Увеличение финансовых затрат</b>	<b>(2,412)</b>
<b>Увеличение убытка до налогообложения за год</b>	<b>(2,039)</b>
Снижение расходов по корпоративному подоходному налогу	408
<b>Увеличение убытка за год от продолжающейся деятельности</b>	<b>(1,631)</b>
<b>Увеличение убытка за год от прекращенной деятельности (АО «Транстелеком»)</b>	<b>(102)</b>
<b>Увеличение убытка за год</b>	<b>(1,733)</b>
<b>Увеличение прочего совокупного дохода за год</b>	<b>99</b>
<b>Увеличение совокупного убытка за год</b>	<b>(1,634)</b>
<b>Увеличение убытка на акцию от продолжающейся деятельности, тенге</b>	<b>(3)</b>

*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 Группа представила погашение основного долга в денежных потоках от финансовой деятельности. В соответствии с Учетной политикой Группы, 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.

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

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

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

Ряд новых стандартов, разъяснений и изменений к стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2020 г. или после этой даты. В частности, Группа 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).

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

**Основные положения Учетной политики**

**Основные средства**

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

*Последующие затраты*

Расходы на повседневное техническое обслуживание основных средств, которые понесены в течение срока полезного использования актива (регулярные работы по техническому обслуживанию для поддержания актива в хорошем состоянии), а также расходы на ремонт (технические осмотры, контракты на техническое обслуживание, и т.д.) признаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

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

*Незавершенное строительство*

Незавершенное строительство включает в себя затраты, напрямую связанные с приобретением и со строительством основных средств, включая соответствующее распределение прямо относящихся переменных накладных расходов, понесенных при строительстве. Текущая стоимость незавершенного строительства регулярно пересматривается на предмет необходимости признания убытков от обесценения.



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

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

---

**Договоры аренды**

*Группа как арендатор*

В отношении договоров (или отдельных компонентов договоров), по которым Группе передается право контролировать использование идентифицированного актива (как его определяет МСФО (IFRS) 16 «Аренда») в течение определенного периода в обмен на возмещение, Группа 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» Группа 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 Группа признает в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

На дату начала аренды Группа 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 Группой, за исключением ставок, заложенных в договорах аренды, если их можно легко определить.

Группа 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 Группа 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.

Группа представляет обязательства по аренде в консолидированном отчете о финансовом положении отдельной статьей (Примечание 16), 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 6) и нематериальных активов.

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

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

---

*Группа как арендодатель*

Группа заключает договоры аренды в качестве арендодателя в отношении некоторых объектов основных средств (Примечания 6 и 23).

Аренда, в рамках которой Группа является арендодателем, классифицируется как финансовая или операционная аренда. В случаях, когда, согласно условиям аренды, арендатору переходят практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, договор аренды классифицируется как договор финансовой аренды. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда. Доход от операционной аренды признается на линейной основе в течение срока аренды.

**Затраты по займам**

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

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

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

Все прочие затраты по займам признаются в составе прибыли или убытка в периоде, в котором они возникают.

**Товарно-материальные запасы**

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

**Финансовые инструменты**

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

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости.

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

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

---

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

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

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

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

---

**Капитал**

*Уставный капитал*

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

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

*Прочие вклады*

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

*Прочие распределения*

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

**Учет хеджирования**

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

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

*Хеджирование денежных потоков*

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

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

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

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

---

Учет хеджирования прекращается на дату:

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

Изменения, 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.

**Государственные субсидии**

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

**Выручка**

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

*Учет выручки от предоставления услуг по грузовым перевозкам*

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

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

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

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

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

Сумма обязательства контрагентам по предоставлению скидки на 31 декабря 2019 г. отсутствует (на 31 декабря 2018 г.: 1,070 млн. тенге).

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

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

---

*Оперирование подвижным составом*

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

Услуги оперирования подвижным составом предоставляются, как правило, на условиях предоплаты, которые отражаются в составе обязательств по договорам с покупателями как авансы полученные.

*Учет доходов от пассажирских перевозок*

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

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

*Прочие доходы*

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

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

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

**Операции продажи с обратной арендой**

Группа учитывает передачу актива в операциях продажи с обратной арендой как продажу только если передача отвечает требованиям МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

Согласно МСФО (IFRS) 15, если продавец-арендатор признает продажу, право пользования арендуемого актива оценивается как часть предыдущей балансовой стоимости актива, которая связана с правом пользования, сохраняемым продавцом-арендатором. Продавец-арендатор признает лишь ту сумму прибыли или убытка, которая относится к правам, переданным покупателю-арендодателю.

Если передача актива продавцом-арендатором не удовлетворяет требованиям МСФО (IFRS) 15 для учета в качестве продажи актива, продавец-арендатор продолжает признание переданного актива и признает финансовое обязательство в размере поступлений от передачи с применением МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

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

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

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

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

##### *Определение контроля*

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете (Примечание 29).

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

Также, в течение 2019 г. Группа передала дочернюю организацию ТОО «Вагоностроительный завод «Тұлпар» (ранее – ТОО «Тұлпар-Тальго») в доверительное управление ТОО «Трансмашхолдинг Казахстан – КЗ», при этом сохранив контроль над ним.

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

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

Выгода от государственных займов с процентной ставкой ниже рыночной, где Группа при получении займов соответствует определенным критериям, установленным Государством для всех участников рынка, учитывается Группой как государственная субсидия. В иных случаях, Группа рассматривает данные займы как операции с конечным Акционером и учитывает корректировку до справедливой стоимости по займам, полученным по ставке ниже рыночной, через капитал.



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

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

---

*Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи*

В декабре 2015 г. Правительством Республики Казахстан был утвержден «Комплексный план приватизации на 2016-2020 гг.» (далее – «План»), согласно которому руководство Группы утвердило перечень дочерних организаций, ассоциированных и совместных предприятий Группы, подлежащих реализации. МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность», требует суждения руководства относительно высокой вероятности продажи актива. По состоянию на отчетную дату, Руководство Группы провело анализ статуса выполнения Плана и классифицировало определенные активы и обязательства как выбывающие группы, предназначенные для продажи, относящиеся к предприятиям, соответствующим критериям МСФО (IFRS) 5 (Примечание 13).

*Определение единицы, генерирующей денежные средства*

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

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

*Учет договоров финансового лизинга с АО «БРК-Лизинг»*

Группа, в лице дочерних организаций АО «Пассажирские перевозки» и ТОО «Вагоностроительный завод «Тұлпар» заключила ряд трехсторонних договоров купли-продажи и финансового лизинга с АО «БРК-Лизинг», находящегося под общим контролем конечного Акционера, для обновления парка пассажирских вагонов. В соответствии с данными договорами, АО «БРК-Лизинг» финансирует производство пассажирских вагонов ТОО «Вагоностроительный завод «Тұлпар» для их приобретения в собственность на основе 100%-ой предоплаты и последующей передачи в финансовую аренду АО «Пассажирские перевозки».

Руководство Группы пришло к заключению, что транзакция, в части взаимоотношений между ТОО «Вагоностроительный завод «Тұлпар» и АО «БРК-Лизинг», не отвечает требованиям МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» для учета в качестве продажи актива на уровне Группы, так как контроль над вагонами не переходит к АО «БРК-Лизинг», а остается у Группы.

АО «БРК-Лизинг» финансирует производство вагонов, но ограничен в способности определения способа последующего использования и получения практически всех оставшихся выгод от актива. Соответственно, Группа признает обязательство перед АО «БРК-Лизинг» как финансовое обязательство (займ), согласно МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», а пассажирские вагоны и незавершенное производство, как объекты основных средств и незавершенного строительства на праве собственности в соответствии IFRS 16.103 «Аренда» (Примечание 3).

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

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

---

Поскольку финансирование выделялось по льготным ставкам и такие условия были предусмотрены исключительно для финансирования обновления парка пассажирских вагонов АО «Пассажирские перевозки» на основании отдельного Постановления Правительства Республики Казахстан, Группа рассматривает данные транзакции как операции с конечным Акционером и отражает корректировки до справедливой стоимости по займам, полученным по ставке ниже рыночной, через капитал в составе нераспределенной прибыли, как прочие вклады (Примечания 14 и 15).

**Ключевые источники неопределенности в оценках**

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

*Обесценение основных средств и нематериальных активов*

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

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

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

Ввиду наличия индикаторов обесценения, Группой был проведен тест на обесценение основных средств и нематериальных активов 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.

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).

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

(в млн. тенге, если не указано иное)

Группа провела анализ чувствительности и пришла к выводу о том, что при следующих обоснованно возможных изменениях ключевых допущений в отдельности и неизменных остальных параметрах, обесценения не произойдет:

- *Объемы грузовых перевозок в транзитном сообщении* – Снижение объемов на 10% в сравнении с расчетным;
- *Тарифы по внутриреспубликанским, экспортным и импортным направлениям* – Снижение ежегодного запланированного роста тарифов на перевозку грузов железнодорожным транспортом до исторического среднего роста тарифов за последние годы, равного 6.3%;
- *Ставка дисконтирования (WACC)* – Увеличение ставки дисконтирования с 10.5% до 11.5%.

Однако, при более значительных изменениях каждого из указанных выше ключевых допущений или одновременном негативном влиянии нескольких факторов, балансовая стоимость долгосрочных активов Группы может оказаться выше их возмещаемой стоимости, что может привести к необходимости признания обесценения в будущем.

*Возмещение НДС*

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

*Износ основных средств и амортизация нематериальных активов*

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

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

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

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

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

---

*Налогообложение*

Различные казахстанские законодательные акты и нормы не всегда написаны ясно. Возможны случаи расхождения мнений между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. При этом, в случае доначисления налоговыми органами дополнительных налогов, существующие размеры штрафов и пени установлены в значительном размере; размер штрафа составляет 80% от суммы доначисленного налога и размер пени составляет 11.56% годовых от суммы доначисленного или неоплаченного налога. В результате, штрафы и пени могут превысить суммы доначисленных налогов.

Ввиду неопределенности, указанной выше, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые доначислены, может превысить сумму, отнесенную на расходы по состоянию на 31 декабря 2019 г. Разницы между оценками и фактически оплаченными суммами, если таковые возникают, могут оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

*Значительное повышение кредитного риска*

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

Группа 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.

**5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ**

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

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

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в млн. тенге, если не указано иное)

Группа не имеет установленную политику ценообразования по внутрисегментным продажам.

	2019 г.				
	Грузовые перевозки	Пассажирские перевозки	Итого отчетные сегменты	Прочие	Итого
<b>Ключевые операционные показатели</b>					
Доходы					
Доходы от перевозок от внешних покупателей	957,195	84,781	1,041,976	-	1,041,976
Доходы от перевозок от операций между сегментами	23,428	2,734	26,162	-	26,162
Государственные субсидии	-	31,406	31,406	-	31,406
Прочие доходы от внешних покупателей	50,788	3,827	54,615	11,141	65,756
Прочие доходы от операций между сегментами	6,834	249	7,083	5,569	12,652
Элиминации	(30,125)	(3,229)	(33,354)	(5,460)	(38,814)
Доходы	1,008,120	119,768	1,127,888	11,250	1,139,138
Себестоимость реализации	(757,205)	(107,875)	(865,080)	(7,286)	(872,366)
Общие и административные расходы	(77,338)	(16,914)	(94,252)	(2,367)	(96,619)
Обесценение активов	(5,955)	(1,834)	(7,789)	(3,273)	(11,062)
Прочие прибыли и убытки, нетто	(19,924)	242	(19,682)	2,220	(17,462)
Финансовый доход	4,107	825	4,932	324	5,256
Финансовые затраты	(171,986)	(1,006)	(172,992)	(3,098)	(176,090)
Убыток от курсовой разницы	(11,308)	(50)	(11,358)	(234)	(11,592)
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий	8,013	-	8,013	-	8,013
Прибыль от реализации долей в ассоциированных предприятиях и дочерних организациях, не являющихся компонентом прекращенной деятельности	-	-	-	59	59
<b>Убыток до налогообложения</b>	<b>(23,476)</b>	<b>(6,844)</b>	<b>(30,320)</b>	<b>(2,405)</b>	<b>(32,725)</b>
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(23,743)	(402)	(24,145)	(73)	(24,218)
<b>Убыток за год от продолжающейся деятельности</b>	<b>(47,219)</b>	<b>(7,246)</b>	<b>(54,465)</b>	<b>(2,478)</b>	<b>(56,943)</b>
<b>Прочая ключевая информация о сегментах</b>					
Капитальные затраты по основным средствам	159,213	790	160,003	13,614	173,617
Износ основных средств	112,230	8,428	120,658	2,051	122,709

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в млн. тенге, если не указано иное)

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

### Географическая информация Группы

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

Местопребывание покупателей	2019 г.	2018 г.
Казахстан	1,084,627	1,006,155
Россия	40,738	28,886
Прочее	13,773	9,133
	<b>1,139,138</b>	<b>1,044,174</b>

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

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в млн. тенге, если не указано иное)

#### 6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Инфраструктура железнодорожных путей	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Земля	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2018 г.</b>	<b>992,446</b>	<b>350,231</b>	<b>271,550</b>	<b>845,162</b>	<b>3,668</b>	<b>13,677</b>	<b>187,672</b>	<b>2,664,406</b>
Приобретения	56	341	372	38,811	-	77	163,194	202,851
Поступления по финансовой аренде	-	-	-	8,478	-	-	-	8,478
Выбытия	(976)	(653)	(1,711)	(4,498)	(3)	(313)	-	(8,154)
Расходы по износу	(34,568)	(5,042)	(27,286)	(51,521)	-	(1,976)	-	(120,393)
Износ по выбытиям	666	238	1,487	4,478	-	306	-	7,175
Восстановление обесценения/(обесценение)	14	(9)	(21)	(472)	-	(7)	43	(452)
Перевод в инвестиционную недвижимость	-	(250)	(253)	(1,040)	(68)	(6)	-	(1,617)
Перевод в активы, классифицированные для продажи и распределения в пользу Акционера	-	(8,198)	(401)	(9)	(1,781)	(182)	(10)	(10,581)
Прочие движения, переводы <sup>1</sup>	139,724	(15,187)	18,408	42,016	4	753	(186,036)	(318)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>1,097,362</b>	<b>321,471</b>	<b>262,145</b>	<b>881,405</b>	<b>1,820</b>	<b>12,329</b>	<b>164,863</b>	<b>2,741,395</b>
Первоначальная стоимость	1,319,489	371,125	434,593	1,302,088	1,820	24,827	174,288	3,628,230
Накопленный износ и обесценение	(222,127)	(49,654)	(172,448)	(420,683)	-	(12,498)	(9,425)	(886,835)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2019 г.</b>	<b>1,097,362</b>	<b>321,471</b>	<b>262,145</b>	<b>881,405</b>	<b>1,820</b>	<b>12,329</b>	<b>164,863</b>	<b>2,741,395</b>
Корректировка в связи с первым применением МСФО (IFRS) 16 (Примечания 3 и 16)	-	1,144	-	14,459	-	6,287	-	21,890
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2019 г. в соответствии с требованиям МСФО (IFRS) 16</b>	<b>1,097,362</b>	<b>322,615</b>	<b>262,145</b>	<b>895,864</b>	<b>1,820</b>	<b>18,616</b>	<b>164,863</b>	<b>2,763,285</b>
Приобретения	172	11,965	6,471	32,638	-	228	121,060	172,534
Выбытия	(485)	(4,702)	(2,551)	(32,598)	(50)	(552)	-	(40,938)
Расходы по износу	(35,733)	(7,464)	(26,566)	(50,497)	-	(2,449)	-	(122,709)
Износ по выбытиям	331	1,102	1,890	11,804	-	529	-	15,656
Восстановление обесценения/(обесценение)	(189)	(99)	(337)	147	-	14	(2,161)	(2,625)
Прочие движения, переводы <sup>1</sup>	72,021	(7,611)	11,846	29,306	-	(1,708)	(109,095)	(5,241)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>1,133,479</b>	<b>315,806</b>	<b>252,898</b>	<b>886,664</b>	<b>1,770</b>	<b>14,678</b>	<b>174,667</b>	<b>2,779,962</b>
Первоначальная стоимость	1,388,122	372,009	450,245	1,339,027	1,770	28,611	186,006	3,765,790
Накопленный износ и обесценение	(254,643)	(56,203)	(197,347)	(452,363)	-	(13,933)	(11,339)	(985,828)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г. В том числе:</b>	<b>1,133,479</b>	<b>315,806</b>	<b>252,898</b>	<b>886,664</b>	<b>1,770</b>	<b>14,678</b>	<b>174,667</b>	<b>2,779,962</b>
Права пользования по договорам аренды:								
Первоначальная стоимость	-	1,180	-	24,338	-	6,287	-	31,805
Накопленный износ и обесценение	-	(132)	-	(2,364)	-	(520)	-	(3,016)
Балансовая стоимость	-	1,048	-	21,974	-	5,767	-	28,789
Основные средства, являющиеся предметом операционной аренды (Группа в качестве арендодателя)	-	76	45	48,639	-	-	-	48,760

<sup>1</sup> Прочие движения, переводы, в основном, включают переводы в/из товарно-материальных запасов.



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

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

---

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. основные средства Группы с балансовой стоимостью 13,011 млн. тенге и 130,129 млн. тенге, соответственно, выступали в качестве залогового обеспечения по определенным займам.

За год, закончившийся 31 декабря 2019 г., Группа начислила расходы по износу по активам в форме права пользования по договорам аренды на сумму 2,765 млн. тенге.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 гг., сумма капитализированных расходов по полученным займам составила 9,143 млн. тенге и 2,130 млн. тенге, соответственно. Средняя ставка капитализации по Группе варьируется от 5.6% до 9.29% (2018 г.: от 3.2% до 8.55%).

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг., первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств Группы, находящихся в использовании, составила 289,240 млн. тенге и 269,280 млн. тенге, соответственно.

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в млн. тенге, если не указано иное)

### 7. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Наименование Ассоциированные предприятия	Основная деятельность	Страна осуществления основной деятельности/ страна регистрации	31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
			Балансовая стоимость	Доля владения	Балансовая стоимость	Доля владения
Китайско-казахстанская международная логистическая компания г. Ляньюнган	Международные мультимодальные перевозки	Китайская Народная Республика	10,325	49%	11,558	49%
АО «Объединенная транспортно-логистическая компания – Евразийский железнодорожный альянс» (АО «ОТЛК ЕРА»)	Транспортно-экспедиторское обслуживание по организации перевозок грузов на железнодорожном транспорте во внутреннем и международном сообщении	Российская Федерация	5,839	33.33%	5,308	33.33%
Прочие			-	30-47%	-	30-47%
<b>Итого инвестиции в ассоциированные предприятия</b>			<b>16,164</b>		<b>16,866</b>	
<b>Совместные предприятия</b>						
Logistic System Management B.V.	Транспортно-экспедиционные услуги, оперирование подвижным составом, терминальное обслуживание	Республика Казахстан/Нидерланды	17,389	50%	15,493	50%
<b>Итого инвестиции в совместные предприятия</b>			<b>17,389</b>		<b>15,493</b>	

**АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)***(в млн. тенге, если не указано иное)*

Движения в инвестициях в ассоциированные и совместные предприятия представлены следующим образом:

	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
<b>Ассоциированные предприятия</b>		
<b>На 1 января</b>	16,866	11,538
Пересчет иностранных валют	486	1,097
Вклады в уставный капитал	-	2,611
Доля в прибыли	4,044	1,727
Дивиденды объявленные	(5,232)	(263)
Перевод из прочих долгосрочных активов	-	156
<b>На 31 декабря</b>	<b>16,164</b>	<b>16,866</b>
<b>Совместные предприятия</b>		
<b>На 1 января</b>	15,493	15,866
Доля в прибыли	3,969	1,754
Дивиденды объявленные	(2,073)	(2,127)
<b>На 31 декабря</b>	<b>17,389</b>	<b>15,493</b>

В течение 2019 г. получены дивиденды за 2018 г. денежными средствами от ассоциированного предприятия АО «ОТЛК ЕРА» в размере 4,773 млн. тенге (2018 г.: 237 млн. тенге за первое полугодие 2018 г.) и за 2017 г. от совместного предприятия Logistic System Management B.V. в размере 1,952 млн. тенге (2018 г.: 2,011 млн. тенге за 2016 г.).

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в млн. тенге, если не указано иное)

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

	2019 г.					2018 г.				
	Китайско-казахстанская между-народная логистическая компания г. Ляньюнган	ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод»	ТОО «Continental Logistics»	ТОО «Актауский Морской Северный Терминал»	АО «Объединенная транспортно-логистическая компания – Евразийский железнодорожный альянс»	Китайско-казахстанская между-народная логистическая компания г. Ляньюнган	ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод»	ТОО «Continental Logistics»	ТОО «Актауский Морской Северный Терминал»	АО «Объединенная транспортно-логистическая компания – Евразийский железнодорожный альянс»
Краткосрочные активы	1,959	24,208	10,704	2,195	26,185	2,571	31,198	12,169	874	21,195
Долгосрочные активы	21,318	65,972	31,281	39,832	9,138	22,497	69,796	31,805	43,742	3,409
<b>Итого активы</b>	<b>23,277</b>	<b>90,180</b>	<b>41,985</b>	<b>42,027</b>	<b>35,323</b>	<b>25,068</b>	<b>100,994</b>	<b>43,974</b>	<b>44,616</b>	<b>24,604</b>
Краткосрочные обязательства	2,008	26,280	25,800	4,725	9,368	1,264	24,460	22,136	3,390	5,804
Долгосрочные обязательства	197	88,393	23,146	49,553	8,440	218	97,061	24,963	49,578	2,874
<b>Итого обязательства</b>	<b>2,205</b>	<b>114,673</b>	<b>48,946</b>	<b>54,278</b>	<b>17,808</b>	<b>1,482</b>	<b>121,521</b>	<b>47,099</b>	<b>52,968</b>	<b>8,678</b>
<b>Итого чистые активы/(обязательства)</b>	<b>21,072</b>	<b>(24,493)</b>	<b>(6,961)</b>	<b>(12,251)</b>	<b>17,515</b>	<b>23,586</b>	<b>(20,527)</b>	<b>(3,125)</b>	<b>(8,352)</b>	<b>15,926</b>
Доля владения	49%	30%	30%	40%	33.33%	49%	30%	30%	40%	33.33%
Чистые активы/(обязательства), приходящиеся на Группу	10,325	(7,348)	(2,088)	(4,900)	5,839	11,558	(6,158)	(938)	(3,341)	5,308
Накопленный непризнанный убыток	-	(10,896)	(2,088)	(4,900)	-	-	(9,706)	(938)	(3,341)	-
Корректировка балансовой стоимости инвестиций на изменение в чистых активах предприятия (корректировка до справедливой стоимости льготного займа, полученного от другого акционера)	-	3,548	-	-	-	-	3,548	-	-	-
Балансовая стоимость инвестиции	<b>10,325</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,839</b>	<b>11,558</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,308</b>
Доходы (Убыток)/прибыль и итого совокупный (убыток)/доход за год	3,303	41,098	2,769	2,565	156,087	8,046	42,072	2,132	3,476	108,372
	(2,065)	(3,966)	(3,836)	(3,898)	15,168	31	(9,203)	(7,112)	(10,816)	15,929
<b>Признанная доля Группы в (убытке)/прибыли</b>	<b>(1,012)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,056</b>	<b>15</b>	<b>-</b>	<b>(2,611)</b>	<b>(986)</b>	<b>5,309</b>

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в млн. тенге, если не указано иное)

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

	2019 г.	2018 г.
Краткосрочные активы, в т.ч:	17,394	14,152
Денежные средства и их эквиваленты	9,530	7,120
Долгосрочные активы	21,561	18,357
<b>Итого активы</b>	<b>38,955</b>	<b>32,509</b>
Краткосрочные обязательства, в т.ч.	4,102	4,006
Краткосрочные финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов)	442	113
Долгосрочные обязательства, в т.ч.	3,422	864
Долгосрочные финансовые обязательства (за исключением торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов)	2,700	113
<b>Итого обязательства</b>	<b>7,524</b>	<b>4,870</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>31,431</b>	<b>27,639</b>
Доля владения	50%	50%
Чистые активы совместных предприятий, приходящиеся на Группу	15,715	13,819
Гудвил	1,674	1,674
<b>Балансовая стоимость инвестиции</b>	<b>17,389</b>	<b>15,493</b>
Доходы	69,780	58,549
Износ и амортизация	(1,386)	(986)
Финансовые доходы	36	64
Финансовые затраты	(514)	(33)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(1,977)	(1,604)
Прибыль за год и итого совокупный доход	7,938	3,507
<b>Признанная доля Группы в общем в совокупном доходе</b>	<b>3,969</b>	<b>1,754</b>

В ноябре 2019 г. Группа 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 Группы в данном предприятии составит 100%.

## 8. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Авансы, оплаченные за основные средства	87,736	59,795
НДС к возмещению	51,786	43,627
Инвестиционная недвижимость	7,919	11,557
Ссуды работникам	3,979	4,928
Расходы будущих периодов	2,035	3,856
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность (Примечание 11)	58	32
Прочие	2,542	3,516
<b>156,055</b>	<b>127,311</b>	
Минус: резерв по невозмещаемому НДС	(18,969)	(17,772)
Минус: резерв по авансам поставщикам за основные средства	(7,075)	(5,985)
Минус: резерв по прочим долгосрочным активам	(227)	(754)
<b>129,784</b>	<b>102,800</b>	

**АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)***(в млн. тенге, если не указано иное)*

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

	<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
Поставка локомотивов	62,298	34,468
Строительство паромного комплекса в порту Курык и эксплуатация универсальных грузопассажирских паромов	8,163	10,976
Поставка комплектующих для пассажирских вагонов	6,697	4,328
Поставка грузовых вагонов	5,235	5,655
Прочие	5,343	4,368
	<b>87,736</b>	<b>59,795</b>

**9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

	<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
Краткосрочные банковские вклады в тенге	77,015	30,434
Деньги на текущих счетах в банках в долларах США	50,592	9,867
Деньги на текущих счетах в банках в тенге	13,240	22,750
Деньги на текущих счетах в банках в евро	6,024	1,505
Деньги на текущих счетах в банках в российских рублях	2,690	805
Деньги на текущих счетах в банках в других валютах	2,050	968
Краткосрочные банковские вклады в других валютах	-	287
Наличность в кассе	1	9
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам	(31)	(19)
	<b>151,581</b>	<b>66,606</b>
Денежные средства, включенные в активы, классифицированные для продажи (Примечание 13)	286	1,617
	<b>151,867</b>	<b>68,223</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 г. средневзвешенная процентная ставка по денежным средствам на текущих счетах составляла 0.39% в тенге и 0.09% в других валютах (31 декабря 2018 г.: 1.3% в тенге и 0.94% в других валютах).

Краткосрочные банковские депозиты в тенге и в валюте размещаются на различные сроки на три месяца и менее, в зависимости от потребности Группы в денежных средствах. По состоянию на 31 декабря 2019 г. средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным банковским вкладам составила 7.81% в тенге (31 декабря 2018 г.: 7.49% в тенге и 5.69% в других валютах).

Группа размещает денежные средства и их эквиваленты в банках и других финансовых институтах с рейтингом от «А-» до «ВВ+». На основании этого Группа 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 КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в млн. тенге, если не указано иное)

### 10. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Запасные части	13,717	14,587
Сырье и материалы	9,044	8,766
Материалы верхнего строения пути	7,768	6,294
Топливо и ГСМ	4,133	3,526
Строительные материалы	741	540
Незавершенное производство	479	537
Прочие	1,801	1,537
	<b>37,683</b>	<b>35,787</b>
Минус: резерв по товарно-материальным запасам	(401)	(625)
	<b>37,282</b>	<b>35,162</b>

### 11. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Торговая дебиторская задолженность	16,647	23,191
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности	(3,345)	(1,520)
	<b>13,302</b>	<b>21,671</b>
Текущая часть торговой дебиторской задолженности	13,244	21,639
Долгосрочная часть торговой дебиторской задолженности (Примечание 8)	58	32
	<b>13,302</b>	<b>21,671</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 г. торговая дебиторская задолженность, возникшая вследствие договоров с покупателями, составила 16,267 млн. тенге (31 декабря 2018 г.: 18,437 млн. тенге), ожидаемые кредитные убытки по такой торговой дебиторской задолженности составили 3,250 млн. тенге (31 декабря 2018 г.: 1,005 млн. тенге).

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

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

	2019 г.	2018 г.
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало года</b>	<b>1,520</b>	<b>623</b>
Начислено за год	6,290	3,657
Списано в течение года за счет ранее созданного резерва	(4,465)	(2,702)
Выбытие дочерней организации	-	(58)
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец года</b>	<b>3,345</b>	<b>1,520</b>

**АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)***(в млн. тенге, если не указано иное)***12. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ**

	<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
Предоплата по прочим налогам	35,253	27,028
Авансы выданные	11,478	18,373
Задолженность работников	1,515	1,447
Претензии, пени и штрафы	1,383	8,610
Расходы будущих периодов	1,094	1,222
Денежные средства, ограниченные в использовании	127	303
Дивиденды к получению	41	410
Задолженность от продажи дочерних организаций	-	3,515
Прочие	7,002	12,357
	<b>57,893</b>	<b>73,265</b>
Минус: резерв под обесценение авансов выданных и резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочим текущим активам	(10,290)	(16,088)
	<b>47,603</b>	<b>57,177</b>

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

	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
Резерв под обесценение авансов выданных и резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочим текущим активам на начало года	16,088	12,500
Начислено за год	5,327	3,579
Списано в течение года за счет ранее созданного резерва	(10,289)	(524)
Переводы	(836)	533
<b>Резерв под обесценение авансов выданных и резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочим текущим активам на конец года</b>	<b>10,290</b>	<b>16,088</b>

**13. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ, АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ВЫБЫВАЮЩЕЙ ГРУППЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ И ДЛЯ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ В ПОЛЬЗУ АКЦИОНЕРА, ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ**

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

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. активы и обязательства дочерних организаций, соответствующих критериям долгосрочных активов, предназначенных для продажи, были классифицированы как выбывающая группа, классифицированная как предназначенная для продажи, в консолидированном отчете о финансовом положении.

**АО «Транстелеком»**

В апреле 2018 г. заключен договор купли-продажи по реализации 26% пакета акций - 1 акция АО «Транстелеком». Соответственно, активы и обязательства АО «Транстелеком» по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. были классифицированы в составе активов, предназначенных для продажи. Руководство ожидает, что сделка будет завершена в течение 12 месяцев после отчетной даты (Примечание 32).



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

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

(в млн. тенге, если не указано иное)

	31 декабря 2019 г.			31 декабря 2018 г.		
	АО «Транс-телеком»	Прочие	Итого	АО «Транс-телеком»	Прочие	Итого
<b>Активы</b>						
Основные средства	84,429	-	84,429	79,349	2	79,351
Нематериальные активы	4,596	-	4,596	5,093	-	5,093
Актив по договорам с покупателями	318	-	318	-	-	-
Прочие долгосрочные активы	820	-	820	2,706	-	2,706
Торговая дебиторская задолженность	10,300	-	10,300	6,457	-	6,457
Товарно-материальные запасы	2,273	-	2,273	942	-	942
Денежные средства и их эквиваленты	286	-	286	1,615	2	1,617
Прочие текущие активы	3,226	-	3,226	2,867	21	2,888
<b>Итого активы выбывающей группы, классифицированные для продажи</b>	<b>106,248</b>	<b>-</b>	<b>106,248</b>	<b>99,029</b>	<b>25</b>	<b>99,054</b>
Актив в пользу Акционера (Примечание 30)	-	104	104	-	282	282
<b>Итого активы, классифицированные для продажи и распределения в пользу Акционера</b>	<b>106,248</b>	<b>104</b>	<b>106,352</b>	<b>99,029</b>	<b>307</b>	<b>99,336</b>
<b>Обязательства</b>						
Займы	45,519	-	45,519	52,268	-	52,268
Обязательства по аренде	1,964	-	1,964	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	-	-	-	1,821	-	1,821
Обязательства по вознаграждениям работникам	504	-	504	499	-	499
Отложенные налоговые обязательства	4,375	-	4,375	4,140	-	4,140
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	-	16	-	16
Торговая кредиторская задолженность	23,168	-	23,168	17,839	113	17,952
Прочие налоги	315	-	315	202	-	202
Обязательства по договорам с покупателями	3,403	-	3,403	113	-	113
Прочие текущие обязательства	6,408	-	6,408	5,198	3	5,201
<b>Итого обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи</b>	<b>85,656</b>	<b>-</b>	<b>85,656</b>	<b>82,096</b>	<b>116</b>	<b>82,212</b>
<b>Чистые активы выбывающей группы</b>	<b>20,592</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16,933</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в млн. тенге, если не указано иное)

### Прекращенная деятельность

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

Результаты от прекращенной деятельности за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2019 г.	2018 г.
Доход от реализации	42,803	36,500
Себестоимость реализации	(31,613)	(25,217)
Общие и административные расходы	(6,973)	(6,598)
Восстановление обесценения/(обесценение) активов	253	(293)
Уменьшение стоимости выбывающей группы до справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу	(10,184)	(11,049)
Прочие прибыли и убытки	(6)	315
Финансовые доходы	933	486
Финансовые затраты	(7,437)	(5,833)
(Убыток)/прибыль от курсовой разницы	(54)	98
<b>Убыток до налогообложения</b>	<b>(12,278)</b>	<b>(11,591)</b>
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(1,104)	(1,288)
<b>Убыток от прекращенной деятельности за год</b>	<b>(13,382)</b>	<b>(12,879)</b>
Базовый убыток на акцию (тенге)	(26)	(26)

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

	2019 г.	2018 г.
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	15,327	15,960
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(8,139)	(21,407)
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности	(8,517)	3,847
<b>Чистый отток денежных средств</b>	<b>(1,329)</b>	<b>(1,600)</b>

### 14. КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. уставный капитал представлен следующим образом:

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

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.

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

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

---

**Вклады**

*Выпуск акций*

В течение 2019 г. выпуск акций представлен следующим образом:

- а) перевод из дополнительно оплаченного капитала в уставный капитал юридически зарегистрированных 290,037 простых акций, в оплату которых в 2018 г. было получено от Акционера имущество в виде полувагонов в количестве 51 единицы, общей рыночной стоимостью 290 млн. тенге;
- б) выпуск 14,951 акций, в оплату которых получено 28 единиц полувагонов на общую сумму 149 млн. тенге;
- в) выпуск 164,246 акций, в оплату которых получены денежные средства на сумму 16,425 млн. тенге;
- г) выпуск 28,000 акций, в оплату которых получены денежные средства на сумму 2,800 млн. тенге.

*Прочие вклады*

В течение 2019 г. Группа отразила корректировку до справедливой стоимости по займам, полученным от Акционера и АО «БРК-Лизинг», находящегося под общим контролем конечного Акционера, по ставкам ниже рыночных, в сумме 59,145 млн. тенге (2018 г.: ноль тенге) за минусом эффекта отложенного налога на сумму 11,829 млн. тенге (2018 г.: ноль тенге) (Примечание 18).

**Резерв от пересчета иностранных валют**

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

**Резерв хеджирования**

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

По состоянию на 31 декабря 2019 г. учет хеджирования, где инструментом хеджирования являлись Еврооблигации, подлежащие погашению 20 июня 2019 г., был прекращен, в связи с получением выручки от грузовых перевозок в международном (транзитном) сообщении, являющейся объектом хеджирования денежных потоков и, соответственно, кумулятивный отложенный убыток, приходящийся на данный инструмент хеджирования, был реклассифицирован из прочего совокупного убытка в выручку от грузовых перевозок в размере 19,005 млн. тенге (Примечание 22).

За год, закончившийся 31 декабря 2019 г., эффективная часть в размере 26 млн. тенге была отнесена на резерв хеджирования в прочем совокупном доходе в виде чистого убытка по инструменту хеджирования (2018 г.: 14,026 млн. тенге). Неэффективная часть в размере 95 млн. тенге отнесена на финансовые затраты (2018 г.: 167 млн. тенге).

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

(в млн. тенге, если не указано иное)

**Дивиденды**

В течение 2019 г. Компания выплатила дивиденды Акционеру, объявленные по результатам 2013 и 2014 гг., на сумму 16,425 млн. тенге. По состоянию на 31 декабря 2019 г. Компания не имела задолженности по дивидендам перед Акционером (31 декабря 2018 г.: 16,425 млн. тенге) (Примечания 21 и 30).

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

**Прочие распределения**

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

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

**15. ЗАЙМЫ**

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

	31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
	Сумма	Средневзвешенная эффективная процентная ставка (%)	Сумма	Средневзвешенная эффективная процентная ставка (%)
<i>Займы с фиксированной процентной ставкой</i>				
Займы полученные	241,897		223,280	
- в тенге	181,891	6.37	159,669	8.52
- в долларах США	1,257	2.88	2,104	2.55
- в евро	57,383	5.26	58,808	5.89
- в другой валюте	1,366	4.01	2,699	4.25
<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>				
бумаги	1,171,715		1,082,402	
- в тенге	466,944	10.81	103,015	9.69
- в долларах США	439,512	6.95	718,771	6.64
- в швейцарских франках	172,753	3.42	177,855	3.26
- в другой валюте	92,506	8.75	82,761	8.75
<i>Займы с плавающей процентной ставкой</i>				
Займы полученные	19,867		23,424	
- в тенге	14,820	11.71	18,039	11.41
- в долларах США	5,047	5.54	5,385	5.79
<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>				
бумаги	52,627		53,171	
- в тенге	52,627	7.72	53,171	9.32
	<b>1,486,106</b>		<b>1,382,277</b>	
Текущая часть займов	90,570		175,164	
Долгосрочная часть займов	1,395,536		1,207,113	
	<b>1,486,106</b>		<b>1,382,277</b>	

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в млн. тенге, если не указано иное)

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

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
В течение года	73,483	126,434
От 1 до 2 лет	8,435	9,737
От 2 до 3 лет	8,475	7,851
От 3 до 4 лет	5,995	4,357
От 4 до 5 лет	35,865	1,642
Свыше 5 лет	129,511	96,683
	<b>261,764</b>	<b>246,704</b>

#### Займы полученные

##### АО «Народный Банк Казахстана»

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

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

В течение 2019 г. Группа произвела полное/частичное погашение займов, полученных в 2018 и 2019 гг., на общую сумму 44,680 млн. тенге.

##### «HSBC Франция»

В рамках Генерального рамочного соглашения с «HSBC Франция» совместно с «HSBC Bank Plc» и АО «ДБ «HSBC Казахстан», под гарантию экспортно-кредитного агентства «COFACE», заключенного 31 мая 2012 г., на финансирование приобретения грузовых и пассажирских электровозов на общую сумму 880,877,000 евро, и дополнительных соглашений к нему Группой, в лице дочерней организации АО «КТЖ-Грузовые перевозки», в 2019 г. были освоены заемные средства на общую сумму 34,065,611 евро (14,522 млн. тенге) (включая премию COFACE). Вознаграждение погашается полугодовыми платежами по ставке вознаграждения EUR CIRR + маржа 0.4%. Основной долг подлежит погашению полугодовыми платежами до полного погашения в 2030 г.

##### АО «БРК-Лизинг»

В течение 2019 г. Группа, в лице дочерних организаций АО «Пассажирские перевозки» и ТОО «Вагоностроительный завод «Тұлпар», заключила трехсторонние договоры купли-продажи и финансового лизинга с АО «БРК-Лизинг», находящегося под общим контролем конечного Акционера, для обновления парка пассажирских вагонов на общую сумму 37,980 млн. тенге. Вознаграждения погашаются годовыми платежами по ставкам вознаграждения 1.55%-1.75% годовых. Основной долг подлежит погашению годовыми платежами, со сроком погашения 20 лет. Льготный период по выплате основного долга составляет 5-6 лет.

Как раскрыто в Примечании 3, финансовые обязательства по такого рода договорам Группа учитывает как займы.

Займы были предоставлены с процентными ставками ниже рыночных, и справедливая стоимость полученных займов была рассчитана, исходя из рыночных ставок процента от 8.82% до 9.11%. В течение 2019 г. Группа признала корректировку до справедливой стоимости займа в размере 19,563 млн. тенге за минусом эффекта отложенного налога на сумму 3,913 млн. тенге через капитал в составе нераспределенной прибыли, как прочие вклады.

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

(в млн. тенге, если не указано иное)

## Выпущенные долговые ценные бумаги

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

	Дата погашения	Биржи	2019 г.	2018 г.
<b>Облигации, размещенные по цене</b>				
6.95%-ые Еврооблигации (105.521%) в долларах США	10 июля 2042 г.	LSE/KASE	439,512	441,797
11.5%-ые Облигации (100%) в тенге	3 октября 2034 г.	KASE	308,433	-
8.75%-ые Облигации (100%) в российских рублях	7 июня 2022 г.	MOEX	92,506	82,761
9.25%-ые Облигации (100%) в тенге	15 ноября 2024 г.	KASE	76,831	76,831
3.638%-ые Еврооблигации (100%) в швейцарских франках	20 июня 2022 г.	SIX Swiss Exchange	74,481	73,574
3.25%-ые Еврооблигации (100%) в швейцарских франках	5 декабря 2023 г.	SIX Swiss Exchange	65,823	64,710
Ставка инфляции+2.52% (7.72%) Облигации (100%) в тенге	25 апреля 2026 г.	KASE	52,627	53,171
11.5%-ые Облигации (100%) в тенге	12 сентября 2034 г.	KASE	41,380	-
3.25%-ые Еврооблигации (104.238%) в швейцарских франках	5 декабря 2023 г.	SIX Swiss Exchange	32,449	-
11%-ые Облигации (100%) в тенге	23 июля 2027 г.	KASE	26,184	26,185
2%-ые Облигации (100%) в тенге	20 августа 2034 г.	KASE	14,116	-
4.85%-ые Еврооблигации (100.393%) в долларах США	17 ноября 2027 г.	ISE/KASE	-	276,974
2.59%-ые Еврооблигации (100%) в швейцарских франках	20 июня 2019 г.	SIX Swiss Exchange	-	39,570
<b>Итого выпущенные долговые ценные бумаги</b>			<b>1,224,342</b>	<b>1,135,573</b>
Текущая часть выпущенных долговых ценных бумаг			17,087	48,730
Долгосрочная часть выпущенных долговых ценных бумаг			1,207,255	1,086,843
			<b>1,224,342</b>	<b>1,135,573</b>

## Размещение долговых ценных бумаг

31 мая 2019 г. Группа, в лице Компании, 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 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. Группа, в лице Компании, в рамках второй облигационной программы, осуществила выпуск облигаций на Казахстанской фондовой бирже в пользу Акционера объемом 40,000 млн. тенге с льготной купонной ставкой 2% годовых и датой погашения 20 августа 2034 г. 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).

Группа признала корректировку облигаций до справедливой стоимости в сумме 26,431 млн. тенге за минусом эффекта отложенного налога на сумму 5,286 млн. тенге через капитал в составе нераспределенной прибыли, как прочие вклады.

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

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

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

---

3 октября 2019 г. Группа, в лице Компании, в рамках второй облигационной программы, осуществила выпуск облигаций на Казахстанской фондовой бирже объемом 300,000 млн. тенге с купонной ставкой 11.50% годовых и датой погашения 3 октября 2034 г. Выплата купона – два раза в год.

*Погашение долговых ценных бумаг*

20 июня 2019 г. Группа, в лице Компании, осуществила погашение Еврооблигаций 2014 г. выпуска объемом 100,000,000 швейцарских франков.

В ноябре 2019 г. Группа, в лице Компании, осуществила досрочное погашение Еврооблигаций 2017 г. выпуска объемом 780,000,000 долларов США. Общая сумма выплат составила 897,309,831 долларов США (347,360 млн. тенге), включая начисленное вознаграждение в размере 428,071 долларов США (165 млн. тенге), премию за досрочное погашение в размере 116,239,840 долларов США (44,988 млн. тенге) и комиссию за досрочное погашение в размере 641,920 долларов США (248 млн. тенге). Группа признала премию и комиссию за досрочное погашение облигаций в составе финансовых затрат (Примечание 26). Кроме того, Группа признала списание оставшейся недоамортизированной части дисконта в размере 22,774 млн. тенге в результате прекращения 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, 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.

В рамках договоров финансового лизинга с АО «БРК-Лизинг», учитываемых Группой как займы, Группа обязана соблюдать некоторые нефинансовые условия.

Условия займов, полученных от ЕБРР и HSBC Франция, с балансовой стоимостью 19,867 млн. тенге и 57,383 млн. тенге, соответственно, предусматривают соблюдение определенных финансовых коэффициентов (ковенантов), таких как скорректированный долг к Adjusted (скорректированная) EBITDA, скорректированный долг к капиталу<sup>2</sup> и коэффициент покрытия процентов (основанный на Adjusted (скорректированная) EBITDA).

По состоянию на 31 декабря 2019 г. Группа получила письмо-согласие от HSBC Франция о неприменении финансовых коэффициентов (ковенантов) для Группы за 2019 г. Кроме того, Группа достигла новых договоренностей с HSBC Франция в отношении финансовых и нефинансовых условий, начиная с 2020 г.

Также, с целью недопущения случаев неисполнения обязательств перед ЕБРР и БРК до отчетной даты Группа получила письма-согласия от кредиторов о неприменении финансовых коэффициентов (ковенантов) по состоянию на 31 декабря 2019 г.

---

<sup>2</sup> Согласно условиям кредитного соглашения с HSBC Франция

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в млн. тенге, если не указано иное)

### Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

	2019 г.			2018 г.		
	Займы и выпущенные долговые ценные бумаги	Обязательства по аренде (Примечание 16)	Итого	Займы и выпущенные долговые ценные бумаги	Обязательства по финансовой аренде (Примечание 16)	Итого
<b>На 1 января</b>	<b>1,382,277</b>	<b>18,072</b>	<b>1,400,349</b>	<b>1,269,225</b>	<b>14,885</b>	<b>1,284,110</b>
Корректировка в связи с первым применением МСФО (IFRS) 16 (Примечание 3)	-	21,890	21,890	-	-	-
<b>На 1 января в соответствии с МСФО (IFRS) 16</b>	<b>1,382,277</b>	<b>39,962</b>	<b>1,422,239</b>	<b>1,269,225</b>	<b>14,885</b>	<b>1,284,110</b>
<b>Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>						
Выплата основного долга по займам	(419,115)	-	(419,115)	(283,608)	-	(283,608)
Поступления по займам полученным	455,931	-	455,931	271,996	-	271,996
Платежи по обязательствам аренды	-	(3,641)	(3,641)	-	(784)	(784)
<b>Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	<b>36,816</b>	<b>(3,641)</b>	<b>33,175</b>	<b>(11,612)</b>	<b>(784)</b>	<b>(12,396)</b>
<b>Прочие изменения</b>						
Влияние изменения обменных курсов иностранной валют	8,857	95	8,952	112,798	-	112,798
Хеджирование денежных потоков	121	-	121	14,193	-	14,193
Приобретение основных средств за счет займов	50,648	-	50,648	1,054	-	1,054
Новые договоры аренды	-	503	503	-	5,287	5,287
Корректировка до справедливой стоимости займов, полученных от Акционера/конечного Акционера по ставкам ниже рыночных (Примечание 14)	(59,145)	-	(59,145)	-	-	-
Затраты по процентам и амортизация дисконта, включая капитализируемые	128,277	3,096	131,373	92,436	1,092	93,528
Проценты уплаченные	(89,215)	(557)	(89,772)	(93,936)	(572)	(94,508)
Эффект от модификаций или обмена долговых активов и обязательств, которые не приводят к прекращению признания	427	-	427	(1,036)	-	(1,036)
Прочие изменения	27,043	(12,895)	14,148	(845)	(1,836)	(2,681)
<b>Итого прочие изменения, связанные с обязательствами</b>	<b>67,013</b>	<b>(9,758)</b>	<b>57,255</b>	<b>124,664</b>	<b>3,971</b>	<b>128,635</b>
<b>На 31 декабря</b>	<b>1,486,106</b>	<b>26,563</b>	<b>1,512,669</b>	<b>1,382,277</b>	<b>18,072</b>	<b>1,400,349</b>



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

(в млн. тенге, если не указано иное)

## 16. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

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

	2019 г.		2018 г.	
	Арендные платежи	Текущая стоимость арендных платежей	Минимальные арендные платежи	Текущая стоимость минимальных арендных платежей
В течение одного года	6,527	6,238	1,513	1,677
От двух до пяти лет включительно	21,716	14,556	7,256	5,021
Свыше пяти лет	20,591	5,769	22,794	11,374
<b>Чистые обязательства</b>	<b>48,834</b>	<b>26,563</b>	<b>31,563</b>	<b>18,072</b>
За вычетом будущих финансовых затрат	(22,271)	-	(13,491)	-
<b>Текущая стоимость арендных обязательств</b>	<b>26,563</b>	<b>26,563</b>	<b>18,072</b>	<b>18,072</b>
За вычетом суммы задолженности, подлежащей погашению в течение 12 месяцев		(6,238)		(1,677)
<b>Сумма, подлежащая погашению после 12 месяцев</b>		<b>20,325</b>		<b>16,395</b>

В результате применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Группа на 1 января 2019 г. дополнительно признала активы в форме права пользования и соответствующие обязательства, включающие объекты недвижимости на сумму 1,144 млн. тенге, железнодорожный транспорт на сумму 14,459 млн. тенге и прочее оборудование на сумму 6,287 млн. тенге (Примечания 3 и 6). Срок аренды объектов недвижимости составляет от 2 до 56 лет, а срок аренды железнодорожного транспорта и прочего оборудования составляет от 2 до 20 лет.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. расчет суммы процентов основывается на эффективных ставках процента от 2.5% до 19.48% (31 декабря 2018 г.: от 2.19% до 19.47%).

Все арендные обязательства выражены в тенге, за исключением обязательств по аренде прочего оборудования, выраженного в долларах США.

## 17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

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

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

В течение 2019 г. Группа 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 Группой и ее трудовым коллективом.

**АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)***(в млн. тенге, если не указано иное)*

В соответствии с данными документами Группа 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.

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

	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
Общая сумма обязательств на начало года	34,745	31,241
Текущая стоимость услуг	1,346	1,172
Стоимость прошлых услуг	8,952	1,480
Стоимость вознаграждения	2,879	2,944
Актuarная переоценка, признанная в прочем совокупном убытке	612	1,137
Выплаты, произведенные за год	(3,262)	(3,211)
Актuarный убыток, признанный в прибылях и убытках за год	(893)	19
Выбытие дочерних организаций	-	(37)
<b>Общая сумма обязательств на конец года</b>	<b>44,379</b>	<b>34,745</b>
В т.ч. обязательства, срок погашения которых наступает в течение года	5,101	2,797
Обязательства, срок погашения которых наступает после года	39,278	31,948
	<b>44,379</b>	<b>34,745</b>

Итого суммы обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат и прочим долгосрочным вознаграждениям работникам, признанные в прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
Себестоимость реализации (Примечание 24)	11,826	4,893
Общие и административные расходы (Примечание 25)	458	722
<b>Итого признано в прибылях и убытках за год</b>	<b>12,284</b>	<b>5,615</b>

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

(в млн. тенге, если не указано иное)

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

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

Анализ чувствительности, проведенный актуарием, показал, что максимальное увеличение обязательств по вознаграждениям работникам составляет 7.9%, возникающее в случае увеличения уровня инфляции на 1%.

**18. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ**

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

	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
Расходы по текущему подоходному налогу	859	667
Корректировка подоходного налога прошлых лет	(32)	828
Подоходный налог, оплаченный у источника выплаты	667	686
Расходы по отложенному подоходному налогу	15,944	(6,271)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов, в т.ч. по перенесенным налоговым убыткам	6,780	6,404
	<b>24,218</b>	<b>2,314</b>

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

	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
<b>Убыток до налогообложения от продолжающейся деятельности</b>	(32,725)	(71,262)
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретическая экономия по корпоративному подоходному налогу по официальной ставке	(6,545)	(14,252)
Налоговый эффект расходов, которые не относятся на вычеты для целей исчисления налога, и прочий эффект:		
Корректировка подоходного налога прошлых лет	(32)	828
Невычитаемые расходы	24,015	9,334
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов, в т.ч. по перенесенным налоговым убыткам	6,780	6,404
<b>Расходы по корпоративному подоходному налогу, отраженные в прибыли и убытках (относящихся к продолжающейся деятельности)</b>	<b>24,218</b>	<b>2,314</b>

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

(в млн. тенге, если не указано иное)

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

	<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
<b>Отложенные налоговые активы:</b>		
Перенесенные налоговые убытки	126,372	143,256
Разница в дебиторской задолженности	5,129	4,232
Обязательство по договорам финансовой гарантии	4,306	2,918
Начисленные обязательства в отношении работников	3,734	2,718
Дисконт по дебиторской задолженности по ссуде	2,103	2,178
Прочее	5,518	1,470
	<b>147,162</b>	<b>156,772</b>
Минус: отложенные налоговые активы, зачтенные с отложенными налоговыми обязательствами	(146,661)	(150,348)
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>501</b>	<b>6,424</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства:</b>		
Основные средства и прочие долгосрочные активы	(346,933)	(332,719)
Корректировка займов до справедливой стоимости, полученных от Акционера/конечного Акционера по ставкам ниже рыночных	(54,667)	(43,881)
Прочее	(29)	(86)
	<b>(401,629)</b>	<b>(376,686)</b>
Минус: отложенные налоговые обязательства, зачтенные с отложенными налоговыми активами	146,661	150,348
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(254,968)</b>	<b>(226,338)</b>
<b>Итого чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(254,467)</b>	<b>(219,914)</b>
	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
Чистые отложенные налоговые обязательства на начало года	(219,914)	(221,645)
Отражено в прибылях и убытках	(22,724)	(133)
Отражено в капитале (Примечание 14)	(11,829)	-
Выбытие дочерних организаций	-	1,030
Отражено в инвестициях в ассоциированные предприятия	-	834
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства на конец года</b>	<b>(254,467)</b>	<b>(219,914)</b>

Группа не признала отложенные налоговые активы, относящиеся к части перенесенных налоговых убытков. По мнению руководства, наличие в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой данные отложенные налоговые активы могут быть зачтены, является маловероятным. По состоянию на 31 декабря 2019 г. общий налоговый эффект непризнанных перенесенных налоговых убытков равен 18,622 млн. тенге (31 декабря 2018 г.: 11,842 млн. тенге). Данные перенесенные налоговые убытки истекают для целей налогообложения в течение 10 лет с даты их возникновения, при этом, основная часть убытков истекает в 2028-2029 гг.

**АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)***(в млн. тенге, если не указано иное)***19. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

	<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
Кредиторская задолженность за предоставленные услуги	53,750	49,838
Кредиторская задолженность за поставку основных средств	31,232	59,154
Кредиторская задолженность за полученные товарно-материальные запасы	29,537	30,451
Прочая кредиторская задолженность	2,393	2,460
	<b>116,912</b>	<b>141,903</b>
Текущая часть торговой кредиторской задолженности	116,912	140,222
Долгосрочная часть торговой кредиторской задолженности (Примечание 21)	-	1,681
	<b>116,912</b>	<b>141,903</b>

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

	<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
Тенге	98,643	128,623
Доллары США	8,582	6,325
Швейцарские франки	1,990	813
В других валютах	7,697	6,142
	<b>116,912</b>	<b>141,903</b>

Средний срок оборачиваемости кредиторской задолженности составляет 53 дня (2018 г.: 56 дней).

**20. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ**

	<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
Авансы, полученные по договорам с покупателями	51,154	61,302
Доходы будущих периодов	10,508	7,708
	<b>61,662</b>	<b>69,010</b>

Выручка, признанная в отчетном периоде и включенная в состав остатка авансов полученных и доходов будущих периодов на начало года, составила 46,712 млн. тенге (2018 г.: 48,162 млн. тенге).

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в млн. тенге, если не указано иное)

#### 21. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Обязательства по договорам финансовых гарантий	21,531	14,588
Оценочные обязательства	16,243	510
Задолженность по заработной плате и прочим вознаграждениям	12,852	17,506
Резервы по неиспользованным отпускам	12,641	11,705
Обязательные пенсионные взносы, отчисления на социальное страхование и отчисления по обязательному медицинскому страхованию	6,319	6,034
Доходы будущих периодов (государственные субсидии)	4,855	7,229
Авансы полученные	1,843	2,797
Задолженность по дивидендам (Примечания 14 и 30)	-	16,425
Торговая кредиторская задолженность (Примечание 19)	-	1,681
Прочие обязательства	10,434	10,927
	<b>86,718</b>	<b>89,402</b>
Текущая часть прочих обязательств	58,431	68,418
Долгосрочная часть прочих обязательств	28,287	20,984
	<b>86,718</b>	<b>89,402</b>

Как раскрыто в Примечании 28, Группа предоставила финансовые гарантии банкам по займам, полученным организациями АО «Международный аэропорт Астана» и ТОО «Электровоз құрастыру зауыты» и ассоциированным предприятием ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод», и признала обязательства по договорам финансовой гарантии. По состоянию на 31 декабря 2019 г. обязательства по договорам финансовых гарантий составили 10,133 млн. тенге по АО «Международный аэропорт Астана», 396 млн. тенге по ТОО «Электровоз құрастыру зауыты» и 11,002 млн. тенге по ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» (31 декабря 2018 г.: 6,451 млн. тенге, 679 млн. тенге и 7,458 млн. тенге, соответственно).

Оценочные обязательства, в основном, включают резервы по соглашениям на оказание погрузочно-разгрузочных услуг и услуг по хранению грузов в будущем с ассоциированными организациями ТОО «Continental Logistics» и ТОО «Continental Logistics Shymkent» в размере 2,100 млн. тенге и 9,658 млн. тенге, соответственно (Примечание 28), а также резервы по прочим соглашениям, по которым по состоянию на 31 декабря 2019 г. существует высокая вероятность, что для их урегулирования потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды. 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.

#### 22. ВЫРУЧКА

В течение 2019 и 2018 гг. выручка от грузовых перевозок включала:

	2019 г.	2018 г.
Выручка, по договорам с покупателями:		
По внутриреспубликанским направлениям	317,192	283,878
В международном (транзитном) сообщении	276,880	243,760
В международном (экспортном) сообщении	189,958	178,063
В международном (импортном) сообщении	107,833	95,915
Дополнительные сборы, связанные с перевозочным процессом	37,726	33,618
Прочая выручка от грузовых перевозок	27,606	13,802
	<b>957,195</b>	<b>849,036</b>

**АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)***(в млн. тенге, если не указано иное)*

В течение 2019 г. была получена выручка от грузовых перевозок в международном (транзитном) сообщении, являющаяся объектом хеджирования денежных потоков, соответственно, накопленный убыток в размере 19,005 млн. тенге, приходящийся на инструмент хеджирования, был реклассифицирован из прочего совокупного убытка в выручку от грузовых перевозок (Примечание 14).

В течение 2019 и 2018 гг. выручка от пассажирских перевозок включала:

	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
Выручка, по договорам с покупателями:		
По внутриреспубликанским направлениям	59,234	60,461
По международным направлениям	17,791	16,841
Прочие доходы	7,756	6,917
	<b>84,781</b>	<b>84,219</b>

**23. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ**

	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
Доходы от продажи товаров и предоставления прочих услуг	32,933	34,978
Доходы от аренды вагонов	22,362	45,475
Доходы от штрафов	6,699	5,758
Доходы от аренды прочих основных средств	3,762	3,957
	<b>65,756</b>	<b>90,168</b>

Доходы от продажи товаров и предоставления прочих услуг, в основном, представляют собой доходы от услуг по погрузке и разгрузке, обслуживанию судов, продажи материалов и металлолома. Выручка в размере 14,576 млн. тенге признана в определенный момент времени (2018 г.: 12,742 млн. тенге), в размере 25,056 млн. тенге – в течение периода (2018 г.: 27,994 млн. тенге).

Группа сдает в аренду вагоны и прочие основные средства по договорам операционной аренды со сроком до одного года. Дебиторская задолженность по договорам операционной аренды подлежит оплате в течение одного года. Договоры операционной аренды не содержат опцию продления или досрочного прекращения. Группа не подвержена валютному риску в результате договоров операционной аренды, так как все договоры аренды выражены в тенге. Арендатор не имеет возможности приобрести вагоны и прочие основные средства по истечении срока аренды.

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

**24. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ**

	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам	283,077	266,930
Топливо и горюче-смазочные материалы	124,411	120,476
Ремонт и обслуживание	121,116	99,219
Износ и амортизация	119,335	114,431
Работы и услуги производственного характера	51,978	52,485
Материалы и запасы	51,866	42,728
Электроэнергия	46,850	45,679
Налоги	23,672	20,287
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам (Примечание 17)	11,826	4,893
Коммунальные расходы и содержание зданий	3,756	3,901
Услуги связи	3,567	5,315
Прочие расходы	30,912	42,104
	<b>872,366</b>	<b>818,448</b>

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в млн. тенге, если не указано иное)

### 25. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2019 г.	2018 г.
Затраты на персонал, включая налоги, отчисления и резервы по неиспользованным отпускам	44,380	41,231
Налог на имущество и прочие налоги	13,031	16,583
Резервы под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности и обесценение краткосрочных авансов выданных	11,624	7,231
Износ и амортизация	5,380	6,547
Консультационные, аудиторские и юридические услуги	2,405	3,659
Прочие услуги сторонних организаций	1,782	3,215
Командировочные расходы	1,690	1,577
Расходы по операционной аренде	1,269	1,438
Расходы на проведение праздничных и культурно-массовых мероприятий	952	970
Материалы	890	1,095
Услуги банка	814	928
Коммунальные расходы и содержание зданий	776	872
Реклама	586	1,373
Услуги связи	484	549
Расходы по вознаграждению работников по окончании трудовой деятельности и прочие долгосрочные вознаграждения работникам (Примечание 17)	458	722
Страхование	455	347
Расходы на содержание объектов социальной сферы	364	413
Ремонты и обслуживание	356	273
Расходы на профессиональное обучение и повышение квалификации	252	364
Прочие расходы	8,671	8,167
	<b>96,619</b>	<b>97,554</b>

### 26. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ

	2019 г.	2018 г.
Затраты по процентам и амортизация дисконта	119,810	90,306
Погашение премии и комиссии за досрочное погашение облигаций (Примечание 14)	45,236	-
Прочие финансовые затраты	11,044	13,228
	<b>176,090</b>	<b>103,534</b>

### 27. 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.

	2019 г.	2018 г.
Средневзвешенное количество простых акций	496,465,588	496,160,750
Убыток за год, относящийся к Акционеру (млн. тенге)	(70,233)	(87,219)
<b>Убыток на простую акцию (тенге)</b>	<b>(141)</b>	<b>(176)</b>
Убыток за год от продолжающейся деятельности, относящийся к Акционеру (млн. тенге)	(56,851)	(74,340)
<b>Убыток на простую акцию от продолжающейся деятельности (тенге)</b>	<b>(115)</b>	<b>(150)</b>
Чистые активы, не включая нематериальные активы и неконтролирующие доли	1,122,083	1,102,607
Количество простых акций в обращении (зарегистрированные)	496,654,806	496,157,572
<b>Балансовая стоимость одной акции (тенге)<sup>3</sup></b>	<b>2,259</b>	<b>2,222</b>

<sup>3</sup> Балансовая стоимость акций рассчитывается в соответствии с требованиями KASE.



## **28. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

### **Обязательства инвестиционного характера**

По состоянию на 31 декабря 2019 г. у Группы имелись обязательства по приобретению длиномерных рельсов и по приобретению грузовых и пассажирских электровозов, грузовых и пассажирских тепловозов на общую сумму 1,435,386 млн. тенге (31 декабря 2018 г.: 1,459,577 млн. тенге).

#### *Аренда*

В августе 2017 г. Группа, в лице дочерних организаций АО «Қазтеміртранс» и АО «KTZ Express», заключила договоры аренды с АО «БРК-Лизинг» на аренду 1,000 полувагонов и 1,995 вагонов-платформ, с общей стоимостью 15,077 млн. тенге и 33,264 млн. тенге, соответственно. Срок аренды - 15 лет, ставка вознаграждения 15% годовых, из которых 10% годовых субсидируется государством. Льготный период по выплате основного долга составляет 7 и 5 лет, соответственно. Группа выступает в качестве арендатора. На 31 декабря 2019 г. сумма обязательства составила 10,418 млн. тенге по непоставленным полувагонам и 26,862 млн. тенге по вагонам-платформам.

### **Прочие договорные обязательства**

Группа, в лице дочерней организации АО «KTZ Express», заключила соглашения на оказание погрузочно-разгрузочных услуг и услуг по хранению грузов в будущем с ассоциированной организацией 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 ассоциированной организацией ТОО «Актауский Морской Северный Терминал», ДБ АО «Сбербанк России» и Inter Port Development PTE LTD от 28 декабря 2015 г. и с ассоциированной организацией ТОО «Continental Logistics Shymkent», ТОО «Odyssey Investments Group» от 15 августа 2016 г. («Соглашения»).

Условиями данных Соглашений предусмотрено обязательство Группы по приобретению минимальных объемов услуг на 10, 13 и 15 лет и выплате 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 начал.

В течение 2019 г., ДБ АО «Сбербанк России» (сторона по Соглашению с ТОО «Continental Logistics») обратилось в адрес Группы 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 АО ДБ «Сбербанк России». Сумма обязательств ТОО «Continental Logistics» по состоянию на 31 декабря 2019 г. перед ДБ АО «Сбербанк России» составляет 27,992 млн. 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 11,233 млн. 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 млн. тенге, сроком на 15 лет, ставка вознаграждения 15% годовых.

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

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

После отчетной даты, в дополнение к Дорожной карте по реструктуризации займа, подписано соглашение от 27 февраля 2020 г. между АО «Банк Развития Казахстана», ТОО «Odyssey Investments Group», АО «KTZ Express» и ТОО «Continental Logistics». В соответствии с этим соглашением Группа 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.

По состоянию на 13 марта 2020 г. сумма обязательств ТОО «Continental Logistics» перед ДБ АО «Сбербанк России» полностью погашена.

Таким образом, с учетом событий после отчетной даты, руководство Группы пересмотрело оценку обязательств, ведущих к оттоку экономических выгод, и по состоянию на 31 декабря 2019 г. начислило резерв на сумму 2,100 млн. тенге в размере 30% от суммы кредитной линии, предоставленной АО «Банк Развития Казахстана» ТОО «Continental Logistics» (Примечание 21).

Руководство Группы считает, что по Соглашению с ТОО «Continental Logistics Shymkent» возросла вероятность, что для урегулирования обязательств по соглашению потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды. Группа произвела расчетную оценку величины обязательства и по состоянию на 31 декабря 2019 г. начислила резерв на сумму 9,658 млн. 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 результате неисполнения или ненадлежащего исполнения Группой условий Соглашения, в том числе в случае выхода из Соглашения по инициативе Группы (Примечание 21).

Руководство Группы считает, что дата начала периода оказания услуг по Соглашению с ТОО «Актауский Морской Северный Терминал» не наступила, поскольку Группа 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 Группы считает, что по состоянию на 31 декабря 2019 г. отсутствует высокая вероятность выбытия ресурсов, содержащих экономические выгоды.

**Условные обязательства**

*Судебные иски*

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

*Условные обязательства, связанные с казахстанской системой налогообложения*

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. Определить сумму любого незаявленного требования или степень вероятности неблагоприятного исхода представляется практически невозможным.

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

(в млн. тенге, если не указано иное)

С декабря 2019 г. по февраль 2020 г. Департаментом государственных доходов по г. Нур-Султан была проведена тематическая налоговая проверка в АО «Вагонсервис», принадлежащей дочерней организации Группы АО «Пассажирские перевозки» за период с ноября 2014 г. по ноябрь 2019 г. По результатам проверки, проверяющим органом установлен оборот нефтепродуктов на общую сумму 12,202 млн. тенге по договорам услуг по экипировке, которые подразумевают услуги по заправке дизельным топливом вагонов-электростанций курсирующих в составе поездов, осуществленный АО «Вагонсервис» в нарушение требований Закона РК «О государственном регулировании производства и оборота отдельных видов нефтепродуктов». За вышеуказанное нарушение предусмотрена административная ответственность в виде штрафа в размере 795 тыс. тенге с конфискацией нефтепродуктов и/или доходов, полученных вследствие совершения правонарушения.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. Группа не начисляла резервы по данным суммам, так как руководство считает, что АО «Вагонсервис» осуществляет уставную деятельность с момента его образования по настоящее время в рамках действующего законодательства Республики Казахстан, и оспаривает решение налоговых органов в судебных и государственных органах.

*Страхование*

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

*Гарантии*

По состоянию на 31 декабря 2019 г. Гарантии представлены следующим образом:

<b>Кредитор</b>	<b>Цель гарантии</b>	<b>Дата выдачи гарантии</b>	<b>Срок гарантии</b>	<b>Сумма гарантии, млн. тенге</b>
Евразийский банк развития	Выполнение обязательств ТОО «Электровоз құрастыру зауыты» для финансирования строительства завода по выпуску электровозов	17 сентября 2012 г.	до 2023 г.	2,370
АО «Банк Развития Казахстана»	Выполнение обязательств ассоциированного предприятия ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» для финансирования строительства рельсобалочного завода в г. Актобе.	4 июля 2013 г.	до 2033 г.	21,802
АО «Банк Развития Казахстана»	Выполнение обязательств АО «Международный аэропорт Астана» для финансирования модернизации Международного аэропорта Астана.	28 марта 2018 г.	до 2033 г.	22,500

В Примечании 21 отражена балансовая стоимость данных гарантий.

## АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в млн. тенге, если не указано иное)

С целью недопущения случаев неисполнения обязательств перед кредиторами до отчетной даты Группа получила письмо-согласие о неприменении финансовых коэффициентов по состоянию на 31 декабря 2019 г. в рамках договора финансовой гарантии, заключенного с АО «Банк Развития Казахстана».

## 29. ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

Информация о составе Группы представлена ниже:

Дочерняя организация	Характер деятельности	Страна место- пребывания	Доля участия, %	
			31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
1. АО «Қазтеміртранс»	Эксплуатация грузовых вагонов	Казахстан	100	100
2. АО «Пассажирские перевозки»	Перевозка пассажиров	Казахстан	100	100
3. АО «КТЖ – Грузовые перевозки»	Грузовые перевозки и предоставление услуг локомотивной тяги	Казахстан	100	100
4. АО «КТЗ Express»	Мультимодальные перевозки	Казахстан	100	100
5. АО «Теміржолсу»	Коммунальные услуги	Казахстан	100	100
6. АО «Ремлокомотив»	Производство подвижного состава	Казахстан	100	100
7. АО «Транстелеком»	Услуги связи	Казахстан	51	51
8. АО «Военизированная железнодорожная охрана»	Охранные услуги	Казахстан	100	100
9. ТОО «Ремонтная корпорация «Қамқор»	Производство машиностроительной продукции	Казахстан	100	100
10. АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» <sup>4</sup>	Погрузочно-разгрузочные работы, обслуживание судов	Казахстан	100	100
11. ТОО «Порт-Курык»	Перевалка грузов и обслуживание судов	Казахстан	100	100
12. ООО «КТЖ Финанс»	Осуществление эмиссии облигаций в целях финансирования проектов и деятельности участников группы компаний АО "НК "КТЖ"	Российская Федерация	100	100

## 30. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

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

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в млн. тенге, если не указано иное)

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

		Акционер	Ассоцииро- ванные компании	Совместные предприятия, в которых Группа является участником	Компании, входящие в группу Акционера	Прочие связанные стороны <sup>5</sup>
Задолженность связанных сторон за товары, услуги и долгосрочные активы	2019 г.	56	1,687	576	6,323	4
	2018 г.	11	37,614	500	3,537	3,076
<i>в т.ч. резерв под ожидаемые кредитные убытки и обесценение авансов выданных</i>	2019 г.	-	(4,121)	(25)	(378)	-
	2018 г.	-	(1,000)	(26)	(71)	-
Задолженность связанным сторонам за товары, услуги и долгосрочные активы	2019 г.	-	9,149	2,105	4,130	3,451
	2018 г.	-	15,346	2,177	2,261	21,591
Денежные средства, ограниченные в использовании	2019 г.	-	-	-	-	118
	2018 г.	-	-	-	-	86
Дебиторская задолженность по аренде	2019 г.	-	-	-	820	-
	2018 г.	-	-	-	-	-
Займы полученные	2019 г.	123,621	-	-	-	61,965
	2018 г.	107,906	-	-	-	30,112
Обязательства по аренде/финансовой аренде	2019 г.	529	-	-	204	5,168
	2018 г.	1,903	-	-	-	16,169
Дивиденды к уплате	2019 г.	-	-	-	-	-
	2018 г.	16,425	-	-	-	-
Дивиденды к получению	2019 г.	-	41	-	-	-
	2018 г.	-	-	-	-	-

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

		Акционер	Ассоцииро- ванные компании	Совместные предприятия, в которых Группа является участником	Компании, входящие в группу Акционера	Прочие связанные стороны <sup>5</sup>
Продажа товаров, услуг и долгосрочных активов	2019 г.	66	53,236	36,809	32,554	2,340
	2018 г.	54	9,922	29,588	37,747	1,952
(Начисленные)/ восстановленные резервы под ожидаемые кредитные убытки и обесценение авансов выданных	2019 г.	-	(3,121)	(1)	(292)	-
	2018 г.	-	(988)	(2)	(55)	-

<sup>5</sup> Прочие связанные стороны включают прочие коммерческие предприятия, находящиеся под общим контролем конечного Акционера.

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в млн. тенге, если не указано иное)

		Акционер	Ассоции- рованные компании	Совместные предприятия, в которых Группа является участником	Компании, входящие в группу Акционера	Прочие связанные стороны <sup>5</sup>
Приобретение товаров, услуг и долгосрочных активов	2019 г.	-	32,482	142	5,155	1,661
	2018 г.	-	48,203	111	13,593	2,297
Погашение займов выданных	2019 г.	-	-	-	-	-
	2018 г.	-	-	-	-	24,000
Получение займов	2019 г.	40,000	-	-	-	-
	2018 г.	40,000	-	-	-	-
Погашение займов полученных	2019 г.	1,175	-	-	-	6,661
	2018 г.	41,175	-	-	-	8,398
Новые договоры аренды (Группа как арендатор)	2019 г.	468	-	-	205	-
	2018 г.	1,383	-	-	-	3,903
Платежи по обязательствам аренды/финансовой аренде	2019 г.	175	-	-	24	557
	2018 г.	784	-	-	-	572
Новые договоры финансовой аренды (Группа как арендодатель)	2019 г.	-	-	-	828	-
	2018 г.	-	-	-	-	-
Поступления по договорам финансовой аренды	2019 г.	-	-	-	79	-
	2018 г.	-	-	-	-	-
Финансовые доходы	2019 г.	-	-	-	71	-
	2018 г.	14	-	-	-	785
Финансовые расходы	2019 г.	5,552	-	-	23	8,750
	2018 г.	5,802	-	-	-	3,297
Полученные дивиденды	2019 г.	-	5,273	1,977	-	-
	2018 г.	-	263	2,028	-	-
Объявленные дивиденды	2019 г.	-	-	-	-	-
	2018 г.	1,710	-	-	-	-
Реализация финансового актива	2019 г.	-	-	-	-	-
	2018 г.	81,986	-	-	-	-
Вклад в уставный капитал	2019 г.	19,374	-	-	-	-
	2018 г.	290	-	-	-	-

В 2019 г. Группа осуществила выпуск облигаций в пользу Акционера объемом 40,000 млн. тенге (Примечание 15).

По состоянию на 31 декабря 2019 г. у Группы имеются займы, полученные от АО «БРК-Лизинг» и АО «БРК» на общую сумму 61,965 млн. тенге.

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

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. по некоторым займам ассоциированной организации и прочих связанных сторон Группа выдала гарантии с целью гарантирования выполнения обязательств перед банками (Примечания 21 и 28).

**АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»****ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)***(в млн. тенге, если не указано иное)*

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

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

	<b>Текущие обязательства</b>			
	<b>Дворец школьников г. Туркестан</b>	<b>Социальные объекты Мангистау</b>	<b>Детский сад г. Астана</b>	<b>Итого</b>
<b>На 1 января 2018 г.</b>	-	247	43	<b>290</b>
Начислено за год	5,300	-	1	5,301
Списано в течение года	-	-	(9)	(9)
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>5,300</b>	<b>247</b>	<b>35</b>	<b>5,582</b>
Списано в течение года	(4,240)	(143)	(35)	(4,418)
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>1,060</b>	<b>104</b>	<b>-</b>	<b>1,164</b>

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

	<b>Текущие активы</b>		
	<b>Социальные объекты Мангистау</b>	<b>Детский сад г. Астана</b>	<b>Итого</b>
<b>На 1 января 2018 г.</b>	<b>247</b>	<b>43</b>	<b>290</b>
Выбытие	-	(8)	(8)
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>247</b>	<b>35</b>	<b>282</b>
Выбытие	(143)	(35)	(178)
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>104</b>	<b>-</b>	<b>104</b>

*Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы*

Ключевой управленческий персонал включает членов Правления и Совета Директоров в количестве 14 человек за год, закончившийся 31 декабря 2019 г. (31 декабря 2018 г.: 17 человек). Общая сумма вознаграждений ключевому управленческому персоналу, включенная в расходы по заработной плате в прилагаемом консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, составила 512 млн. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2019 г. (2018 г.: 210 млн. тенге). Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, преимущественно состоит из расходов по заработной плате, установленной контрактами, и премиями, основанными на операционных результатах.

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

(в млн. тенге, если не указано иное)

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

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

*Управление риском недостаточности капитала*

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

Обязательные требования к минимальному размеру капитала Группы отсутствуют.

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

*Цели управления финансовыми рисками*

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

*Риск, связанный с процентной ставкой*

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

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

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

	31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
	Увеличение/ (Уменьшение) процентных ставок в базисных пунктах	Влияние на прибыль до налогообло- жения/ капитал	Увеличение/ (Уменьшение) процентных ставок в базисных пунктах	Влияние на прибыль до налогообло- жения/ капитал
Доллары США	20/(20)	(10)/10	50/(15)	(26)/8
Тенге	20/(20)	(130)/130	50/(15)	(340)/102



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

(в млн. тенге, если не указано иное)

*Валютный риск*

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

Значительная часть краткосрочной и долгосрочной задолженности Группы выражена в долларах США. В результате изменения курса тенге по отношению к доллару США и другим иностранным валютам, в которых выражена задолженность, возникает доход или убыток от курсовой разницы. В течение 2019 г., Группы понесла убыток от курсовой разницы в размере 11,592 млн. тенге, большая часть которого относится к займам как раскрыто в Примечании 15 (2018 г.: 112,515 млн. тенге).

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

	31 декабря 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%)	(47,793)/ 35,845	-	14%/ (10%)	(100,256)/ 71,612	-
Евро	12%/ (9%)	(6,949)/ 5,212	-	14%/ (10%)	(8,727)/ 6,233	-
Российские рубли	12%/ (12%)	(10,881)/ 10,881	-	14%/ (9%)	(11,393)/ 7,324	-
Швейцарские франки	12%/ (9%)	(224)/168	(20,730)/ 15,548	14%/ (10%)	(77)/55	(24,900)/ 17,786
В другой валюте	12%/ (9%)	90/(67)	-	14%/ (10%)	(165)/118	-

7 августа 2015 г. Группа начала хеджирование денежных потоков с целью уменьшения риска изменения эквивалента в тенге выручки от продаж, выраженной в швейцарских франках. Еврооблигации, выпущенные 20 июня 2014 г. на Швейцарской фондовой бирже, являются инструментом хеджирования. Объектом хеджирования является выручка от транзитных перевозок в швейцарских франках. В результате хеджирования, в 2019 г. эффект на сумму 26 млн. тенге был отражен в прочем совокупном доходе (2018 г.: 14,026 млн. тенге).

*Кредитный риск*

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

Концентрация кредитного риска может возникать при наличии нескольких сумм задолженности от одного заемщика или от группы заемщиков со сходными характеристиками, 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» (87% от денежных средств и их эквивалентов).

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

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

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

---

Кроме того, Группа подвержена кредитному риску по финансовым гарантиям, предоставленным банкам. Максимальный риск Группы в этой связи равен максимальной сумме, которую Группа обязана будет уплатить в случае предъявления требований по гарантиям, раскрытым в Примечании 28. В течение 2019 г. Группа 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 3,682 млн. тенге и за ассоциированное предприятие ТОО «Актюбинский рельсобалочный завод» в размере 3,857 млн. тенге.

*Рыночный риск*

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

*Риск ликвидности*

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

По состоянию на 31 декабря 2019 г. у Группы также имеются доступные кредитные линии в кредитных учреждениях: АО «Народный Банк Казахстана» и АО «СитиБанк Казахстана» на общую сумму 26,668 млн. тенге (31 декабря 2018 г.: 37,878 млн. тенге).

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

С целью рефинансирования обязательств, а также уменьшения подверженности валютному риску, Группа осуществила размещение облигаций на внутреннем рынке объемом 380,000 млн. тенге и на внешнем рынке объемом 80,000,000 Швейцарских франков.

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в млн. тенге, если не указано иное)

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

	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца – 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<b>2019 г.</b>						
<i>Беспроцентные:</i>						
Кредиторская задолженность	109,422	6,345	1,145	-	-	116,912
Прочие текущие обязательства	-	-	10,435	-	-	10,435
<i>Процентные:</i>						
Займы	17,469	43,955	120,161	812,707	2,212,927	3,207,219
Аренда	-	135	913	5,430	9,137	15,615
Финансовые гарантии	540	1,898	4,006	23,328	58,427	88,199
	<b>127,431</b>	<b>52,333</b>	<b>136,660</b>	<b>841,465</b>	<b>2,280,491</b>	<b>3,438,380</b>
<b>2018 г.</b>						
<i>Беспроцентные:</i>						
Кредиторская задолженность	138,621	1,430	170	1,681	-	141,902
Прочие текущие обязательства	-	-	5,579	-	-	5,579
<i>Процентные:</i>						
Займы	21,080	8,194	225,700	538,845	1,860,848	2,654,667
Финансовая аренда	1,931	1,501	2,821	37,031	45,229	88,513
Финансовые гарантии	32	1,034	1,971	19,160	66,075	88,272
	<b>161,664</b>	<b>12,159</b>	<b>236,241</b>	<b>596,717</b>	<b>1,972,152</b>	<b>2,978,933</b>

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

	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца – 1 год	Свыше 1 года	Неопреде- ленный срок погашения	Итого
<b>2019 г.</b>						
<i>Процентные:</i>						
Краткосрочные вклады	76,991	-	-	-	-	76,991
Денежные средства и их эквиваленты	3,882	-	-	-	-	3,882
<i>Беспроцентные:</i>						
Денежные средства и их эквиваленты	70,708	-	-	-	-	70,708
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	-	127	-	-	127
Торговая дебиторская задолженность	13,002	224	14	62	3,345	16,647
	<b>164,583</b>	<b>224</b>	<b>141</b>	<b>62</b>	<b>3,345</b>	<b>168,355</b>

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в млн. тенге, если не указано иное)

	До 1 месяца	1-3 месяца	3 месяца – 1 год	Свыше 1 года	Неопреде- ленный срок погашения	Итого
<b>2018 г.</b>						
<i>Процентные:</i>						
Краткосрочные вклады	30,708	-	-	-	-	30,708
Проценты по краткосрочным вкладам	189	-	-	-	-	189
Прочие финансовые активы	-	-	285	-	-	285
Проценты по прочим финансовым активам	-	-	16	-	-	16
Денежные средства и их эквиваленты	12,907	-	-	-	-	12,907
<i>Беспроцентные:</i>						
Денежные средства и их эквиваленты	22,991	-	-	-	-	22,991
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	-	303	-	-	303
Торговая дебиторская задолженность	19,920	1,667	52	32	1,520	23,191
	<b>86,715</b>	<b>1,667</b>	<b>656</b>	<b>32</b>	<b>1,520</b>	<b>90,590</b>

### Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

#### Денежные средства и их эквиваленты

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

#### Финансовые активы и обязательства

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

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

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

(в млн. тенге, если не указано иное)

*Займы*

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

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

По состоянию на 31 декабря 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 и выпущенных долговых ценных бумаг (облигаций) по состоянию на 31 декабря была представлена следующим образом:

	2019 г.		2018 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Прочие финансовые активы	945	945	1,496	1,496
Займы	261,765	242,106	246,704	245,146
Долговые ценные бумаги	1,224,342	1,294,193	1,135,573	1,199,855
Финансовые гарантии	21,531	21,531	14,588	14,588

*Иерархия оценок справедливой стоимости*

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

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

# АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ КОМПАНИЯ «ҚАЗАҚСТАН ТЕМІР ЖОЛЫ»

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

(в млн. тенге, если не указано иное)

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2019 г. в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Финансовые активы</b>				
Прочие финансовые активы по амортизированной стоимости	-	945	-	945
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>945</b>	<b>-</b>	<b>945</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости:				
- долговые ценные бумаги, в т.ч.	1,294,193	-	-	1,294,193
долговые ценные бумаги от связанных сторон	29,124	-	-	29,124
- банковские кредиты	-	125,849	2,623	128,472
- займы от связанных сторон	-	113,634	-	113,634
Финансовые гарантии	-	21,531	-	21,531
<b>Итого</b>	<b>1,294,193</b>	<b>261,014</b>	<b>2,623</b>	<b>1,557,830</b>

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

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Финансовые активы</b>				
Прочие финансовые активы	-	1,496	-	1,496
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>1,496</b>	<b>-</b>	<b>1,496</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости:				
- долговые ценные бумаги	1,199,855	-	-	1,199,855
- банковские кредиты	-	145,390	4,803	150,193
- займы от связанных сторон	-	94,953	-	94,953
Финансовые гарантии	-	14,588	-	14,588
<b>Итого</b>	<b>1,199,855</b>	<b>254,931</b>	<b>4,803</b>	<b>1,459,589</b>

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

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

**32. СОБЫТИЯ, ПРОИЗОШЕДШИЕ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

*Выбытие дочерних организаций*

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

В марте 2020 г. Группа, в лице дочерней организации АО «KTZ Express», в соответствии с поручением конечного Акционера, осуществила безвозмездную передачу 100% акций дочерней организации АО «УК СЭЗ «Хоргос - Восточные ворота» акимату Алматинской области.

*Займы полученные*

В феврале 2020 г. Группа, в лице Компании, в рамках Соглашения с АО «Народный Банк Казахстана» о предоставлении кредитной линии, заключенного 26 февраля 2015 г., освоила заемные средства в размере 6,000 млн. 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, Группа прекратила признание обязательств в размере 396 млн. тенге по договору финансовой гарантии (Примечания 21 и 28).